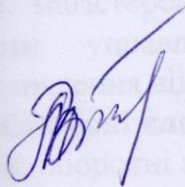


**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА»**

**ФАКУЛЬТЕТ БІЗНЕСУ ТА СФЕРИ ОБСЛУГОВУВАННЯ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, БІЗНЕСУ ТА МАРКЕТИНГОВИХ
ТЕХНОЛОГІЙ**



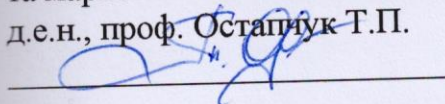
МАКСИМЕНКО Руслан Володимирович
(здобувач вищої освіти групи ЗМО-24-1м)

МАГІСТЕРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА

(представлена на здобуття ступеня вищої освіти «магістр»
галузі знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальності 073 «Менеджмент»)

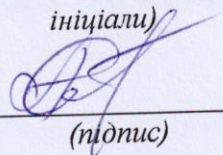
Допущено до захисту
зав. кафедри менеджменту, бізнесу
та маркетингових технологій
д.е.н., проф. Остапчук Т.П.



Керівник роботи:

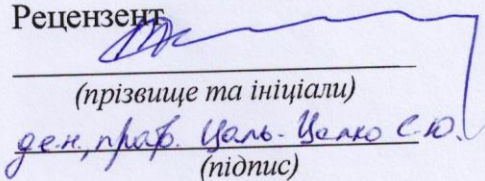
к.е.н., доц. Сотник А.А.

(наукове звання, прізвище та
ініціали)



(підпис)

Рецензент


(прізвище та ініціали)

д.е.н., проф. Заль-Залько С.Ю.
(підпис)

Житомир, 2025

Анотація

Максименко Р. В. Удосконалення управління активами підприємства. Рукопис.

Магістерська кваліфікаційна робота представлена на здобуття ступеня вищої освіти «магістр», галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент». Державний університет «Житомирська політехніка», Житомир, 2025.

У магістерській кваліфікаційній роботі розглянуто особливості розвитку системи управління активами підприємства та визначено напрями удосконалення відповідного процесу.

Ключові слова: активи, управління активами, необоротні активи, основні засоби, оборотні активи, запаси, дебіторська заборгованість.

Annotation

Maksymenko R. V. Improving the management of enterprise assets. Manuscript.

The master's qualification work is submitted for the Master's degree, field of knowledge 07 "Management and administration" of specialty 073 "Management". Zhytomyr Polytechnic State University, Zhytomyr, 2025.

The master's qualification work considers the features of the development of the enterprise's asset management system and identifies areas for improving the relevant process.

Keywords: assets, asset management, non-current assets, fixed assets, current assets, inventories, receivables.

ЗМІСТ

<i>Вступ</i>	3
<i>Розділ 1. Теоретичні основи управління активами підприємства</i>	7
1.1. Поняття та структура активів підприємства	7
1.2. Політика управління активами підприємства	15
1.3. Методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства	23
1.4. Нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління активами підприємства	32
Висновки до розділу 1	39
<i>Розділ 2. Аналітична оцінка системи управління активами ТОВ «Профільтех»</i>	41
2.1. Організаційно-управлінський аналіз діяльності підприємства	41
2.2. Діагностика фінансово-економічного стану ТОВ «Профільтех»	48
2.3. Оцінка системи управління активами підприємства	56
Висновки до розділу 2	66
<i>Розділ 3. Напрями удосконалення системи управління активами ТОВ «Профільтех»</i>	69
3.1. Розробка системи формування та ефективного використання активів підприємства	69
3.2. Обґрунтування стратегії фінансування активів ТОВ «Профільтех»	77
3.3. Оцінка ефективності запропонованих заходів	84
Висновки до розділу 3	90
<i>Висновки</i>	92
<i>Список використаних джерел</i>	95
<i>Додатки</i>	103

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Управління активами підприємства є ключовим елементом ефективного функціонування будь-якої організації та забезпечення її фінансової стабільності. Активи підприємства включають як необоротні, так і оборотні ресурси, які забезпечують виконання виробничих, комерційних та фінансових операцій. Раціональне використання активів сприяє підвищенню рентабельності та ліквідності підприємства, а також зменшенню фінансових ризиків. Основною метою управління активами є оптимізація їх структури, забезпечення необхідного рівня мобільності та ліквідності, а також максимізація економічної ефективності.

Важливою складовою процесу є діагностика майнового стану підприємства, яка дозволяє виявляти проблемні зони та приймати обґрунтовані управлінські рішення. Управління активами також включає планування та контроль за фінансуванням, інвестуванням та оборотом ресурсів. Використання сучасних інформаційних технологій, таких як системи обліку та аналітики, дозволяє здійснювати моніторинг активів у режимі реального часу. Особлива увага приділяється дебіторській заборгованості та запасам, які потребують постійного контролю для запобігання фінансовим втратам.

Формування ефективної політики управління активами впливає на конкурентоспроможність підприємства на ринку та здатність швидко реагувати на зміни економічного середовища. Керівництво підприємства повинно враховувати як короткострокові, так і довгострокові потреби у фінансуванні активів. Досягнення оптимального співвідношення власних та позикових джерел фінансування дозволяє знизити ризики ліквідності та підвищити фінансову стійкість. Крім того, систематичний аналіз оборотності та ефективності використання активів допомагає визначити резерви для підвищення продуктивності. Управління активами є невід'ємною частиною загальної стратегії розвитку підприємства та забезпечує стабільний економічний ріст.

Підприємства, які ефективно керують своїми активами, мають змогу оптимізувати витрати, підвищувати прибутковість і залучати інвестиції. Отже, вдосконалення системи управління активами є актуальним завданням сучасного менеджменту та важливим фактором забезпечення довгострокової стабільності та конкурентоспроможності підприємства.

Дослідженням процесу управління активами, їх формуванням та використанням, розробкою механізму управління активами у діяльності підприємств займалися багато вітчизняних та зарубіжних науковців, серед яких доцільно відмітити таких, як Бланк І. О., Дехтяр Н. А., Донін Є. О., Гапонова Г. С., Голубко А. І., Заячківська О. В., Лютюк М. В., Купріна Н. М., Левкович О. В., Поддєрьогін А. М., Рудь І. Ю., Чуприна Х. М., Ціркєн І. М., Школьник І. О. та ін.

Зазначене обумовило вибір теми, постановку мети та завдань магістерської кваліфікаційної роботи. Обрана тема повністю відповідає предметній області спеціальності 073 «Менеджмент».

Метою магістерської кваліфікаційної роботи є узагальнення та подальший розвиток теоретико-методичних засад удосконалення системи управління активами підприємства ТОВ «Профільтех».

Для виконання поставленої мети визначено та вирішено такі основні **завдання:**

- вивчити поняття та структуру активів підприємства;
- дослідити політику управління активами підприємства;
- узагальнити методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства;
- вивчити нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління активами підприємства;
- провести організаційно-управлінський аналіз діяльності підприємства;
- провести діагностику фінансово-економічного стану ТОВ «Профільтех»;
- здійснити оцінку системи управління активами підприємства;
- розробити систему формування та ефективного використання активів

підприємства;

- обґрунтувати стратегію фінансування активів ТОВ «Профільтех»;
- провести оцінку ефективності запропонованих заходів.

Об'єктом дослідження у магістерській кваліфікаційній роботі виступає процес управління активами підприємства, **предметом** – теоретичні, методичні та прикладні засади удосконалення системи управління активами підприємства.

Методи дослідження. Під час написання кваліфікаційної роботи були використані наступні методи дослідження: аналіз літературних джерел і нормативної бази (для систематизації теоретичних підходів до сутності та класифікації активів підприємства); метод порівняльного аналізу (застосовується для зіставлення показників за різні звітні періоди з метою виявлення тенденцій, відхилень та резервів); горизонтальний і вертикальний аналіз балансу (для оцінки динаміки і структури активів підприємства, виявлення зміни у співвідношенні між оборотними і необоротними активами); коефіцієнтний аналіз; графічний метод візуалізації.

Інформаційною базою досліджень є нормативно-законодавчі акти України, навчальні посібники і підручники, монографії, матеріали періодичних видань, результати наукових досліджень вітчизняних і закордонних вчених-економістів з питань аналізу та ефективності використання активів, фінансова звітність ТОВ «Профільтех» за 2022–2024 роки.

Наукова новизна роботи полягає в подальшому розвитку теоретико-методичних засад розвитку системи управління активами підприємства. Зокрема, це знайшло своє відображення у наступному:

- удосконалено підхід до визначення політики управління активами підприємства, що, на відміну від існуючих підходів, визначає стратегічний напрямок управління ресурсами, дозволяє підприємству оптимально використовувати наявні активи та підвищувати їхню продуктивність;
- удосконалено методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства, що дозволяє виявити сильні та слабкі сторони у системі управління активами та своєчасно приймати коригуючі рішення.

Практичне значення одержаних результатів полягає у обґрунтуванні резервів розвитку системи управління активами підприємства ТОВ «Профільтех». Визначено економічний ефект від реалізації запропонованих заходів.

За результатами дослідження опубліковано:

Максименко Р. В. Формування політики управління активами підприємства. Тези Міжнародної науково-практичної конференції «Сучасні виклики сталого розвитку». Житомир. 2025.

Апробація результатів дослідження. Результати дослідження було апробовано під час участі в наступних наукових конференціях: Міжнародній науково-практичній конференції «Сучасні виклики сталого розвитку» (листопад 2025 р.).

Структура та обсяг магістерської кваліфікаційної роботи. Магістерська кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних літературних джерел, додатків. Основний зміст роботи викладено на 102 сторінках друкованого тексту. Робота містить 32 таблиці та 14 рисунків. Список використаних джерел налічує 93 найменування. Робота містить 3 додатки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Поняття та структура активів підприємства

Активи є основою функціонування будь-якого підприємства, оскільки саме вони забезпечують здійснення господарської діяльності та формують матеріальну й фінансову базу для отримання прибутку. Вони включають як матеріальні ресурси, що використовуються у виробничому процесі, так і нематеріальні складові, які створюють конкурентні переваги підприємства. Рациональне управління активами дозволяє забезпечити ефективне використання ресурсів, зменшити витрати та підвищити результативність діяльності [86].

В умовах ринкової економіки та зростаючої конкуренції підприємства зобов'язані приділяти значну увагу оптимізації структури та обсягів своїх активів. Неефективне використання активів може призвести до зниження рентабельності, втрати ліквідності та фінансової стійкості підприємства. З іншого боку, грамотне управління активами сприяє підвищенню інвестиційної привабливості та стійкості підприємства на ринку. Важливо враховувати не лише кількісні, а й якісні характеристики активів, їх здатність генерувати економічні вигоди у майбутньому. Активи виступають основою для формування конкурентоспроможності та розвитку бізнесу в довгостроковій перспективі.

Системний підхід до управління активами забезпечує баланс між їх наявністю та ефективним використанням у виробничо-комерційній діяльності. Таким чином, активи є ключовим чинником, що визначає потенціал, динаміку розвитку та стійкість підприємства в сучасних умовах господарювання [2; 28].

Етимологічно термін «активи» (від лат. *activus* – діяльний, дієвий, активний) означає сукупність економічних ресурсів, що перебувають у розпорядженні підприємства та здатні приносити йому майбутні економічні вигоди [36]. У фінансово-економічному змісті активи відображають вартісну

оцінку майна підприємства, яке використовується для здійснення господарської діяльності. Вони охоплюють як матеріальні цінності (основні засоби, запаси, грошові кошти), так і нематеріальні ресурси (патенти, торговельні марки, ділова репутація), що забезпечують розвиток і конкурентоспроможність. Таким чином, термін «активи» поєднує в собі як етимологічне значення «діяльності», так і економічне трактування «ресурсів, що працюють на досягнення цілей підприємства [36].

Вивчення історичної ретроспективи розвитку теорії формування активів має важливе значення для розуміння сучасних підходів до управління ними. Історія економічної думки свідчить, що погляди на сутність і роль активів змінювалися залежно від етапів розвитку суспільства та економіки. У різні періоди акцент робився то на матеріальній складовій активів, то на їх здатності приносити майбутні вигоди підприємству. Аналіз еволюції цього поняття дозволяє виявити ключові теоретичні підходи, які стали основою сучасних методів управління активами. Отже, дослідження історичної ретроспективи є необхідною умовою для удосконалення сучасної практики управління активами.

Систематизація етапів розвитку теорії формування активів підприємств представлена у табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Систематизація етапів розвитку теорії формування активів підприємств

Етап	Період	Характеристика підходів	Ключові представники
1	2	3	4
Античний	IV ст. до н.е. – V ст. н.е.	Активи ототожнювалися з майном і матеріальними цінностями, які забезпечують господарську діяльність.	Арістотель, Ксенофонт
Середньовічний	V – XV ст.	Формування перших уявлень про майно та багатство як основу торгівлі; акцент на земельних і натуральних ресурсах.	Фома Аквінський, схоластична школа
Меркантилістський	XV – XVII ст.	Активи розглядалися через призму накопичення золота, срібла, грошових ресурсів; багатство ототожнювалося з грошовими активами.	Т. Мен, А. Монкретьєн

Продовження табл. 1.1

1	2	3	4
Класичний	XVIII – XIX ст.	Погляд на активи як на засоби виробництва, що створюють додаткову вартість; виділення основного та оборотного капіталу.	А. Сміт, Д. Рікардо, К. Маркс
Неокласичний	Кінець XIX – поч. XX ст.	Активи трактуються як ресурси, що здатні приносити дохід; розвиток концепції продуктивності капіталу.	А. Маршалл, І. Фішер
Сучасний	XX – XXI ст.	Активи визначаються як ресурси, контрольовані підприємством, що забезпечують майбутні економічні вигоди; виділяються матеріальні та нематеріальні активи.	Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), сучасні економісти

Джерело: складено автором на основі [32; 53; 80]

Історична ретроспектива розвитку теорії активів свідчить про поступову трансформацію поглядів від ототожнення їх із матеріальними цінностями до розуміння як джерела майбутніх економічних вигід. З часом відбулося розширення трактування активів від земельних і грошових ресурсів до нематеріальних складових, що визначають конкурентоспроможність підприємства. Сучасний підхід базується на системному управлінні активами з урахуванням їх ролі у забезпеченні фінансової стійкості та розвитку бізнесу.

Можна виділити кілька наукових підходів до визначення сутності поняття «активи», зокрема [1; 16; 33]:

1. Майновий підхід – активи трактуються як сукупність матеріальних і нематеріальних цінностей, що належать підприємству на правах власності.
2. Ресурсний підхід – активи розглядаються як економічні ресурси, які контролюються підприємством і здатні забезпечувати дохід у майбутньому.
3. Функціональний підхід – акцент робиться на ролі активів у процесі господарської діяльності та їх здатності створювати додану вартість.
4. Фінансово-обліковий підхід – активи визначаються як об'єкти бухгалтерського обліку, що відображаються у балансі та оцінюються у грошовій формі.
5. Інвестиційний підхід – активи інтерпретуються як вкладення капіталу,

здатні приносити підприємству прибуток у перспективі.

Окремі визначення вчених поняття «активи» підприємства узагальнено у табл. 1.2.

Таблиця 1.2

Окремі визначення вчених поняття «активи» підприємства

Автор	Визначення активів
НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [50]	ресурси, що контролюються підприємством у результаті минулих подій, використання яких, як очікується, приведе до надходження економічних вигод у майбутньому
Міжнародні стандарти фінансової звітності [48]	теперішній економічний ресурс, що контролюється суб'єктом господарювання внаслідок минулих подій, а економічним ресурсом є – право, що має потенціал створення економічних вигод
Бланк І.О. [5]	ресурси, контрольовані підприємством внаслідок минулих подій, використання яких, як очікується, приведе до економічних вигод у майбутньому
Брагіна О.С. [9]	економічні ресурси підприємства у формі суспільних майнових цінностей, які використовуються в господарській діяльності з метою отримання прибутку
Жук О.С. [22]	сукупність майнових цінностей, таких як кошти, цінні папери, основні фонди та оборотні активи, розрахунки з дебіторами, об'єкти права інтелектуальної власності, що використовуються у господарській діяльності з метою отримання прибутку
Коваленко Л.О. [31]	економічні ресурси, які контролюються підприємством, сформовані за рахунок інвестованого в них капіталу, характеризуються детермінованою вартістю, продуктивністю і здатністю генерувати дохід, постійний оборот яких в процесі використання пов'язаний з факторами часу, ризику і ліквідності
Ковальчук Н.О. [34]	ресурси, контрольовані підприємством, використання яких призводять до збільшення економічних вигод у майбутньому
Кремень О.І. [40]	ресурси, контрольовані підприємством, сформовані у результаті минулих подій, використання яких, як очікується, приведе до отримання економічних вигод у майбутньому
Олійник Т.О. [53]	всі види майна підприємства, що належать йому на праві власності й використовуються для здійснення статутної діяльності
Пюро Б.І. [65]	результат трансформації в матеріальні, нематеріальні та фінансові цінності капіталу підприємства за допомогою інвестицій
Сердюков К.Г. [68]	економічні ресурси у вигляді майнових цінностей, які використовуються в господарській діяльності з метою отримання прибутку, а відповідно нарощування фінансового потенціалу підприємства, зростання його ринкової вартості та підвищення добробуту власників
Ткаченко А.М. [72]	сукупність майнових цінностей підприємства, яка характеризує його господарську потужність.

Джерело: складено автором

Отже, за результатами представленого дослідження можна стверджувати, що «активи» підприємства – це сукупність матеріальних, нематеріальних та фінансових ресурсів, що перебувають під контролем суб'єкта господарювання, мають грошову оцінку, сформовані в результаті минулих подій та здатні забезпечувати майбутні економічні вигоди, виступаючи основою його фінансової стійкості, конкурентоспроможності та розвитку.

Можна виділити основні характерні ознаки активів підприємства, що представлено у табл. 1.3.

Таблиця 1.3

Основні ознаки активів підприємства

Ознака активів	Характеристика
Контрольованість	Активи перебувають під контролем підприємства внаслідок минулих подій або угод.
Економічна вигода	Здатність приносити підприємству дохід у майбутньому або забезпечувати зменшення витрат.
Майновий характер	Активи мають грошову оцінку та виражаються у формі майна чи ресурсів.
Зв'язок з господарською діяльністю	Використовуються для виробництва, реалізації продукції або надання послуг.
Обмеженість	Кількість та обсяг активів обмежені, що потребує ефективного управління.
Мобільність	Можливість переведення активів у іншу форму або переміщення між підрозділами підприємства.
Трансформаційність	Активи можуть змінювати форму (наприклад, запаси → готова продукція → грошові кошти).
Ризиковий характер	Використання активів пов'язане з невизначеністю щодо майбутніх економічних вигід.
Тривалість використання	Активи можуть бути короткостроковими (оборотні) або довгостроковими (необоротні).
Здатність до відображення в обліку	Активи відображаються у бухгалтерському балансі та підлягають оцінці і контролю.

Джерело: складено автором на основі [38; 52]

Організація активів підприємства передбачає відповідний комплекс управлінських заходів, спрямованих на [37; 53]:

1. Планування та формування структури активів – визначення оптимального співвідношення між оборотними та необоротними активами, їх складом і кількістю для забезпечення ефективної господарської діяльності.

2. Контроль за використанням активів – моніторинг стану, руху та

ефективності використання активів для запобігання втратам і зловживанням.

3. Оцінку та переоцінку активів – визначення їхньої справедливої вартості, амортизації та ринкової ціни для коректного фінансового обліку та управлінських рішень.

4. Раціоналізацію і оптимізацію активів – забезпечення ефективного використання ресурсів, ліквідація надлишкових або малопродуктивних активів.

5. Фінансування та інвестування активів – планування джерел фінансування та вкладень у придбання, модернізацію або заміну активів.

6. Забезпечення ліквідності та оборотності – управління активами таким чином, щоб підприємство могло своєчасно виконувати фінансові зобов'язання.

7. Захист активів – заходи щодо страхування, охорони майна та запобігання ризикам втрат або пошкоджень [37; 53].

Значення раціонального формування та використання активів для розвитку підприємства узагальнено на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Значення раціонального формування та використання активів для розвитку підприємства

Джерело: складено автором на основі [16; 27]

Структура активів підприємства являє собою сукупність і взаємозв'язок всіх видів активів, розподілених за їхнім економічним призначенням, ліквідністю та тривалістю використання. Вона відображає співвідношення між необоротними (довгостроковими) активами та оборотними (короткостроковими) активами, а також їх складовими, що забезпечує функціонування підприємства та досягнення його стратегічних і фінансових цілей [9].

Структура формування активів підприємства представлена на рис. 1.2.

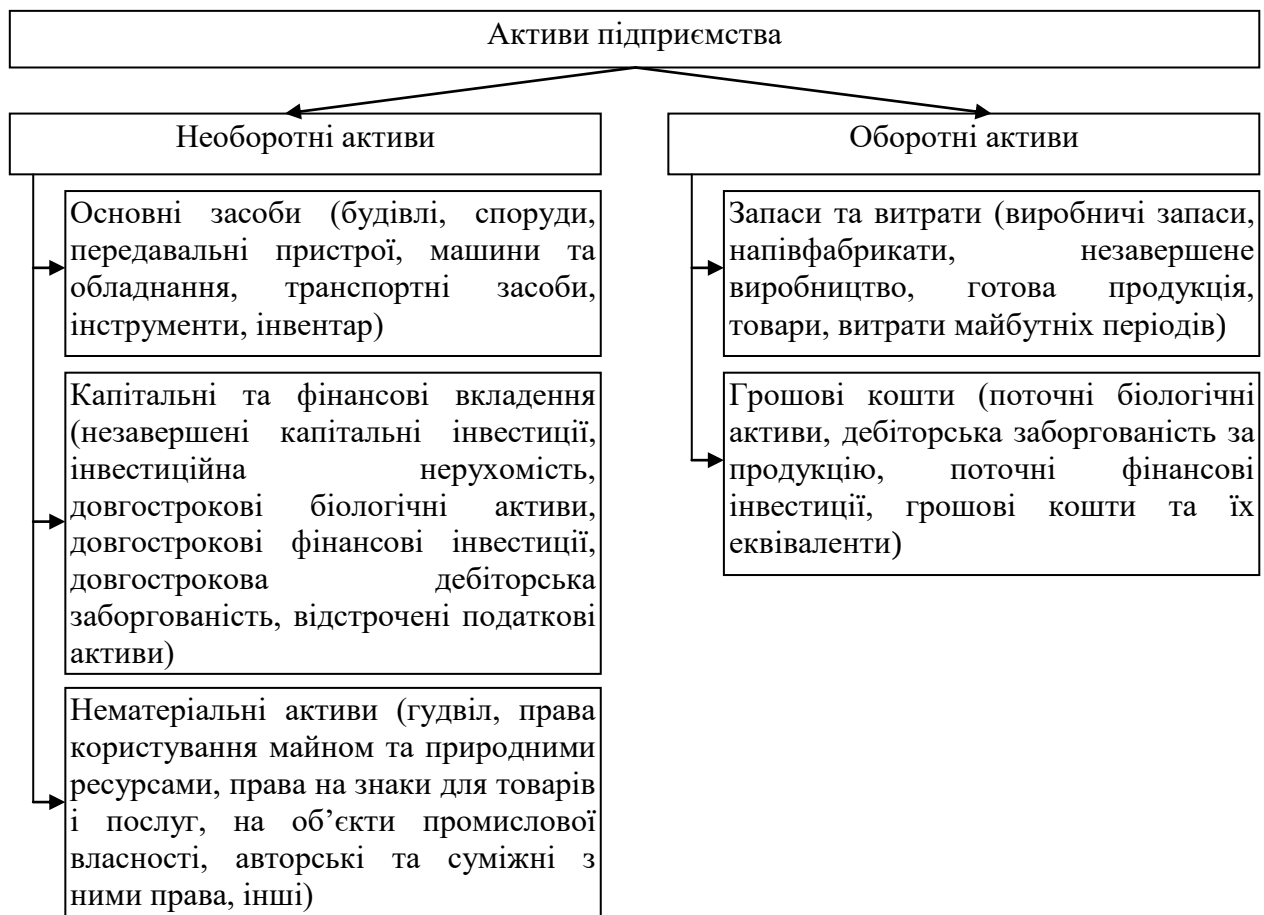


Рис. 1.2. Структура формування активів підприємства

Джерело: складено автором на основі [25; 32]

Основні компоненти структури активів включають [22; 38]:

1. Необоротні активи – основні засоби, нематеріальні активи, довгострокові фінансові вкладення, що використовуються протягом декількох років для виробництва продукції або надання послуг.
2. Оборотні активи – запаси, грошові кошти, дебіторська заборгованість та

інші ресурси, що швидко перетворюються у грошову форму та забезпечують поточну діяльність підприємства.

Отже, активи підприємства виступають базовою складовою економічного потенціалу, за допомогою них забезпечується здійснення виробничої, фінансової та інвестиційної діяльності. У процесі господарської діяльності активи безперервно змінюють свою форму, перебуваючи в постійному русі та переходячи з однієї стадії в іншу. Така безперервна зміна станів називається кругообіг активів, яка подана на рис. 1.3.



Рис. 1.3. Кругообіг активів в процесі операційної діяльності підприємства

Джерело: складено автором на основі [40; 54]

Таким чином, вивчення поняття активів підприємства дозволяє усвідомити їх ключову роль у забезпеченні фінансової стійкості та ефективності господарської діяльності. Активи виступають основою для формування прибутку, розвитку виробничого потенціалу та підвищення конкурентоспроможності підприємства. Вони характеризуються низкою істотних ознак, таких як контрольованість, економічна вигода, майновий характер та здатність до трансформації. Рациональне формування та використання активів забезпечує оптимальний розподіл ресурсів між оборотними та необоротними складовими та сприяє зменшенню витрат. Отже, активи є ключовим економічним ресурсом, що визначає стабільність, розвиток та довгостроковий успіх підприємства.

1.2. Політика управління активами підприємства

Розробка виваженої політики управління активами підприємства є надзвичайно важливою для забезпечення його стабільності та ефективного функціонування. Така політика визначає стратегічні підходи до планування, формування та використання активів, що дозволяє оптимізувати ресурси підприємства. Вона забезпечує баланс між оборотними та необоротними активами, що є критично важливим для підтримки ліквідності та фінансової стійкості. Раціональна політика управління активами сприяє підвищенню продуктивності використання ресурсів і зменшенню непотрібних витрат. Вона також дозволяє оцінити ризики, пов'язані з інвестиціями та операційною діяльністю, і своєчасно приймати управлінські рішення [46].

Реалізація ефективної політики підвищує конкурентоспроможність підприємства та його привабливість для інвесторів і кредиторів. Вона визначає стандарти контролю, моніторингу та оцінки активів, що забезпечує прозорість фінансової звітності. Крім того, політика управління активами дозволяє підприємству гнучко реагувати на зміни ринкового середовища та економічної кон'юнктури. Вона є основою для стратегічного планування та розвитку бізнесу у довгостроковій перспективі. Отже, розробка чіткої і виваженої політики управління активами є ключовим фактором успішної діяльності підприємства.

Політика управління активами підприємства – це сукупність принципів, правил, стратегій та процедур, що визначають підходи підприємства до планування, формування, використання, оцінки та контролю його активів з метою забезпечення ефективності господарської діяльності, фінансової стійкості та довгострокового розвитку [65].

Мета політики управління активами полягає у забезпеченні ефективного формування, використання та контролю активів підприємства, що сприяє фінансовій стабільності, зростанню прибутковості та довгостроковому розвитку бізнесу. Вона визначає стратегічний напрямок управління ресурсами,

дозволяє підприємству оптимально використовувати наявні активи та підвищувати їхню продуктивність [65].

Основні цілі політики управління активами підприємства наступні [1; 92]:

- раціоналізація структури активів – забезпечення оптимального співвідношення між оборотними та необоротними активами;
- підвищення ефективності використання ресурсів – максимізація прибутковості та продуктивності активів;
- контроль і моніторинг активів – своєчасне виявлення неефективного використання та ризиків їх втрати;
- забезпечення ліквідності та фінансової стійкості – підтримка можливості виконувати поточні зобов'язання;
- інвестиційна привабливість підприємства – створення умов для залучення фінансових ресурсів та інвесторів;
- сприяння стратегічному розвитку – забезпечення ресурсної бази для реалізації довгострокових планів та модернізації виробництва.

Вивчення принципів раціонального управління активами підприємства є важливою складовою сучасного менеджменту, оскільки саме вони визначають ефективність формування, використання та контролю ресурсів підприємства. Принципи управління активами забезпечують системний підхід до планування та організації ресурсів, сприяють підвищенню продуктивності та прибутковості підприємства. Вони дозволяють досягати оптимального балансу між оборотними та необоротними активами, забезпечуючи ліквідність і фінансову стійкість. Застосування цих принципів допомагає зменшити ризики втрат і знецінення активів, а також підвищує ефективність інвестиційної діяльності підприємства.

Раціональні підходи до управління активами сприяють підвищенню конкурентоспроможності та інвестиційної привабливості підприємства на ринку. Вивчення змісту цих принципів дозволяє розробити дієву політику управління активами та створити основу для стратегічного розвитку бізнесу в майбутньому [91].

Характеристика принципів раціонального управління активами підприємства представлена у табл. 1.4.

Таблиця 1.4

Характеристика принципів раціонального управління активами підприємства

Принцип	Зміст принципу
Принцип цільової спрямованості	Активи повинні формуватися та використовуватися відповідно до стратегічних і оперативних цілей підприємства.
Принцип економічності	Використання активів має забезпечувати мінімізацію витрат і максимізацію ефективності.
Принцип оптимальності структури	Забезпечення раціонального співвідношення між оборотними та необоротними активами.
Принцип ліквідності та платоспроможності	Активи повинні забезпечувати можливість своєчасного виконання фінансових зобов'язань.
Принцип контролю та оцінки	Постійний моніторинг стану активів, їх руху та ефективності використання.
Принцип гнучкості	Можливість адаптації активів до змін внутрішнього та зовнішнього середовища.
Принцип ризик-менеджменту	Управління активами передбачає оцінку та мінімізацію ризиків втрати чи знецінення ресурсів.
Принцип інноваційності та модернізації	Активи повинні оновлюватися та модернізуватися відповідно до сучасних технологій і ринкових умов.

Джерело: складено автором на основі [35; 47]

Система управління активами підприємства являє собою організовану сукупність методів, принципів, процедур і структурних підрозділів, спрямованих на планування, формування, ефективне використання, контроль та оцінку активів підприємства з метою забезпечення його фінансової стійкості, прибутковості та стратегічного розвитку [30].

Елементи системи управління активами підприємства узагальнено у табл. 1.5.

Система управління активами підприємства забезпечує ефективне планування, використання та контроль усіх ресурсів, що сприяє фінансовій стійкості та розвитку бізнесу. Її елементи – стратегічне та операційне управління, контроль, управління ризиками, ліквідністю та інвестиціями – працюють у комплексі для оптимізації активів. Завдяки такій системі підприємство може раціонально використовувати свої ресурси.

Таблиця 1.5

Елементи системи управління активами підприємства

Елемент системи	Зміст елемента
Стратегічне управління активами	Визначення цілей, пріоритетів та напрямів формування активів для досягнення довгострокових цілей підприємства.
Тактичне та операційне управління	Забезпечення ефективного використання активів у поточній господарській діяльності, планування ресурсів на короткий та середній періоди.
Контроль і оцінка активів	Моніторинг стану, руху та ефективності використання активів, оцінка їх вартості та продуктивності.
Управління ризиками	Ідентифікація, оцінка та мінімізація ризиків втрати або знецінення активів.
Управління ліквідністю	Забезпечення своєчасного виконання фінансових зобов'язань підприємства за рахунок ефективного розподілу оборотних активів.
Інвестиційне управління активами	Планування вкладень у придбання, модернізацію або заміну активів для підвищення їх ефективності та підтримки розвитку підприємства.
Організаційна структура управління	Підрозділи та посадові особи, відповідальні за реалізацію політики управління активами на підприємстві.
Інформаційне забезпечення	Використання даних бухгалтерського та управлінського обліку, аналітичних систем для прийняття обґрунтованих рішень щодо активів.

Джерело: складено автором на основі [8; 18]

У ході виробничої діяльності здійснюється управління використанням активів підприємства. Одним із головних завдань цього процесу є проведення заходів, спрямованих на оптимізацію складових активів. Оптимізація передбачає таке організоване використання ресурсів, яке дозволяє задіяти їх у повному обсязі та вибрати варіант застосування, що приносить максимальну користь для підприємства [30].

Оптимізація складових активів підприємства включає наступні етапи (рис. 1.4).

Отже, політика управління активами підприємства має забезпечувати оптимальний обсяг і раціональну структуру активів, враховуючи особливості діяльності організації. Вона також визначає необхідні обсяги та джерела фінансування активів, що дозволяє ефективно розподіляти ресурси та підтримувати фінансову стійкість підприємства [35].

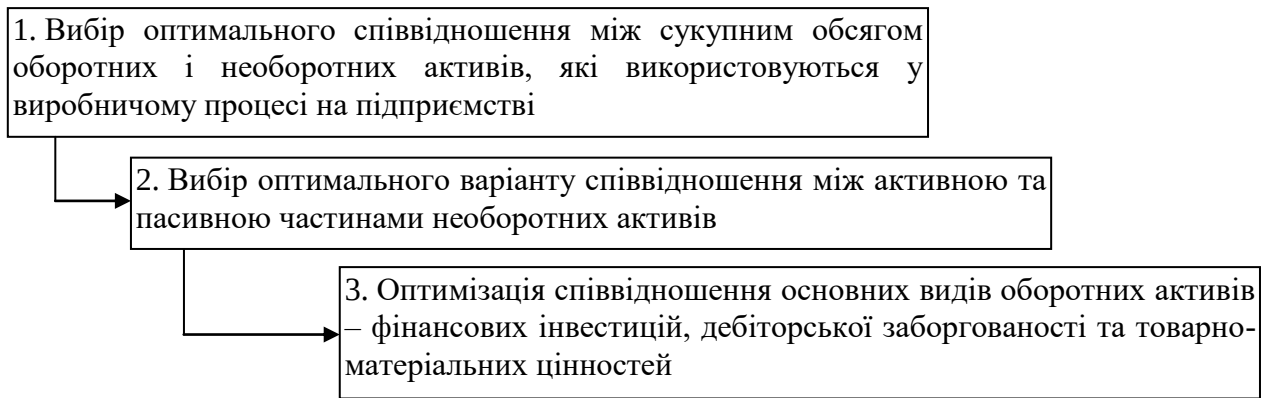


Рис. 1.4. Етапи оптимізації складу активів підприємства

Джерело: складено автором на основі [35; 51]

У процесі управління активами виділяють три типи політики управління активами підприємства: агресивну; консервативну; помірковану [1; 53].

1. Агресивна політика – передбачає максимальне використання активів для отримання високого прибутку, при цьому підвищується фінансовий ризик. Вона орієнтована на мінімізацію запасів оборотних активів та вкладення коштів у найбільш прибуткові, але ризиковані проекти. Такий підхід підвищує потенційну доходність підприємства, але водночас збільшує фінансові ризики та ймовірність нестачі ліквідних коштів.

Характеристика агресивного типу політики управління активами представлена на рис. 1.5.

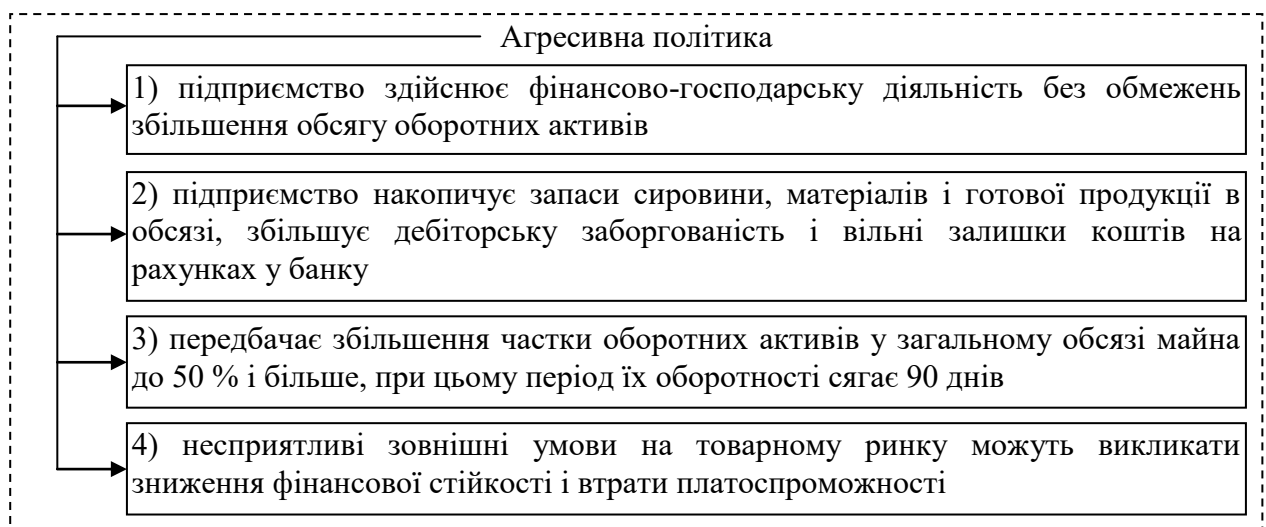


Рис. 1.5. Характеристика агресивного типу політики управління активами

Джерело: складено автором на основі [45]

2. Консервативна політика управління активами спрямована на мінімізацію ризиків і збереження фінансової стійкості підприємства. Вона передбачає підтримку високого рівня оборотних коштів та обережне інвестування у довгострокові активи. Такий підхід забезпечує надійність виконання фінансових зобов'язань і зменшує ймовірність втрат від несприятливих змін ринкової кон'юнктури. Консервативна політика використовується підприємствами, що прагнуть стабільності та помірного розвитку.

Ознаки консервативного типу політики управління активами підприємства представлено на рис. 1.6.

Підприємство стримує зростання поточних активів і прагне їх мінімізувати	Питома вага оборотних активів у загальному обсязі майна складає не більше 40 %, скорочується і період їх оборотності
Консервативна політика	
Політика проводиться підприємством в умовах достатньої визначеності. Тобто, заздалегідь відомі умови й обсяги продажів, терміни надходження коштів і платежів, є необхідні товарно-матеріальні запаси	Дана політика будується в умовах стабільної фінансово-господарської діяльності підприємства, при цьому спостерігається висока рентабельність активів

Рис. 1.6. Ознаки консервативного типу політики управління активами

Джерело: складено автором на основі [45]

3. Поміркована (збалансована) політика – поєднує елементи агресивного та консервативного підходів, забезпечуючи оптимальний баланс між ризиком і прибутковістю. До характерних рис помірного типу політики управління активами підприємства належать ті, що наведено у табл. 1.6.

Таблиця 1.6

Характерні риси помірного типу політики управління активами підприємства

Характерна риса	Зміст
1	2
Баланс між ризиком та прибутковістю	Поєднання елементів агресивного та консервативного підходів для досягнення оптимального доходу при контрольованих ризиках.
Оптимальна структура активів	Рациональне співвідношення оборотних і необоротних активів для стабільної та ефективної діяльності.
Помірне використання ресурсів	Використання активів ефективно, з підтримкою необхідного рівня ліквідності та фінансової стійкості.

Продовження табл. 1.6

1	2
Гнучкість управління	Можливість адаптувати використання активів до змін внутрішнього та зовнішнього середовища.
Спрямованість на стабільне зростання	Орієнтація на поєднання прибутковості та довгострокового розвитку без надмірного ризику.

Джерело: складено автором на основі [70; 93]

Як видно, кожен із типів політики управління активами передбачає управління як оборотними, так і необоротними активами, при цьому кожен підхід має свої переваги та недоліки. Агресивна політика забезпечує високий прибуток, але збільшує фінансові ризики; консервативна сприяє стабільності і зменшує ризики, але може обмежувати доходність; помірна політика поєднує елементи обох підходів, забезпечуючи баланс між прибутковістю та ризиком.

Переваги та недоліки основних типів політики управління активами підприємства представлено у табл. 1.7.

Таблиця 1.7

Переваги та недоліки основних типів політики управління активами
підприємства

Тип політики	Переваги	Недоліки
Агресивна	- можливість отримання високого прибутку - максимальне використання ресурсів - прискорене зростання ринкової частки	- високий фінансовий ризик - можлива нестача ліквідних коштів - велика залежність від зовнішніх умов
Консервативна	- збереження фінансової стійкості - мінімізація ризиків - забезпечення ліквідності	- обмежена доходність - можливість уповільнення розвитку - надлишок оборотних коштів
Помірна (збалансована)	- баланс між прибутковістю та ризиком - раціональна структура активів - гнучкість у прийнятті рішень	- менший потенціал швидкого зростання порівняно з агресивною політикою - не виключає певних ризиків

Джерело: складено автором на основі [18; 28]

Джерела формування активів підприємства – це економічні ресурси та фінансові засоби, за рахунок яких підприємство набуває, створює або поповнює свої активи для забезпечення господарської діяльності та досягнення

стратегічних цілей [8].

Джерела формування активів підприємства представлено на рис. 1.7.

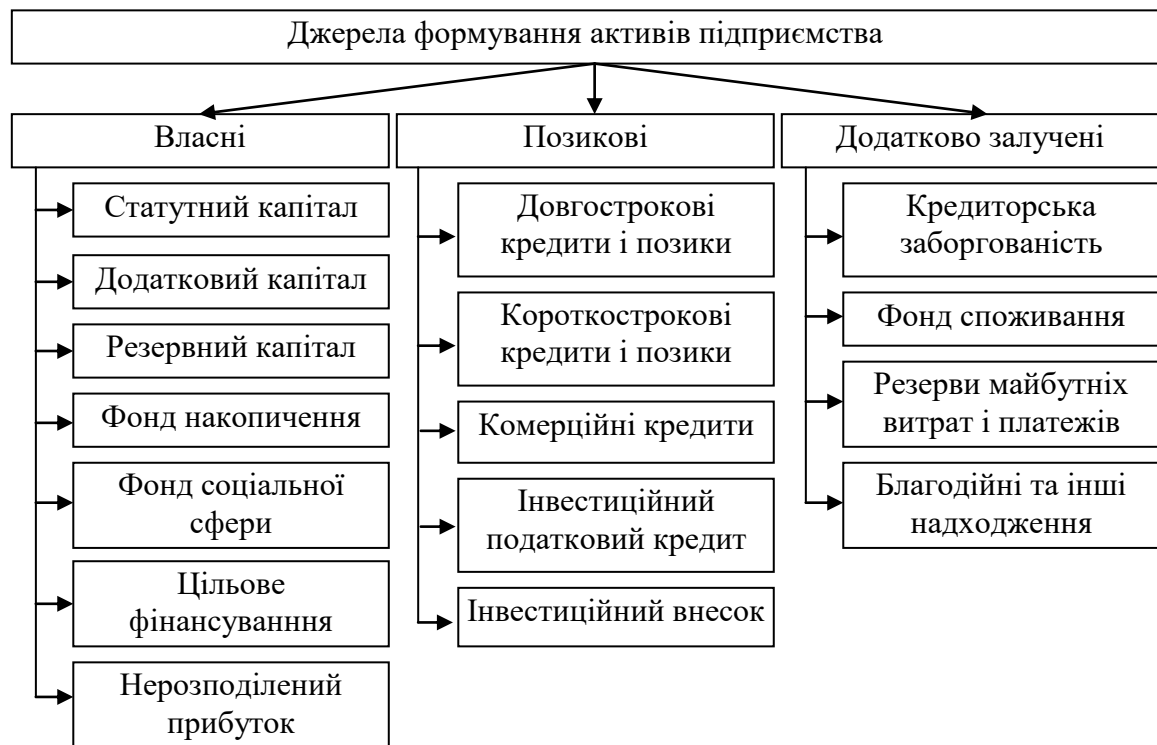


Рис. 1.7. Джерела формування активів підприємства

Джерело: складено автором на основі [25; 38]

Активи підприємства формуються за рахунок різних джерел фінансування, які за своєю природою та умовами використання можна поділити на три основні групи: власні, залучені та позикові [22; 53].

1. Власні джерела – це фінансові ресурси, що належать безпосередньо підприємству або його власникам. До них відносяться статутний капітал, додаткові внески засновників, нерозподілений прибуток та амортизаційні відрахування. Використання власних джерел забезпечує фінансову незалежність підприємства і знижує його ризик неплатоспроможності.

2. Залучені джерела – це ресурси, отримані від сторонніх організацій або партнерів на умовах спільного використання чи реалізації конкретних проектів. Сюди належать цільові фінансування, гранти, інвестиції стратегічних партнерів або фондів. Вони дозволяють розширювати виробничі можливості підприємства без прямого залучення власних коштів.

3. Позикові джерела – це фінансові ресурси, залучені на умовах повернення, зазвичай із сплатою відсотків. До них відносяться кредити банків, позики від інших юридичних та фізичних осіб, випуск облігацій або інші боргові зобов'язання. Позикові джерела дозволяють швидко забезпечити підприємство необхідними активами, але підвищують фінансові ризики і потребують грамотного управління ліквідністю.

Представлений поділ джерел дозволяє підприємству раціонально планувати фінансування активів, забезпечуючи баланс між стабільністю, прибутковістю та ризиком [53].

Таким чином, політика управління активами підприємства є ключовим елементом ефективного управління ресурсами, що визначає стратегічний та тактичний напрямок розвитку організації. Вона забезпечує оптимальний розподіл оборотних і необоротних активів, підвищує продуктивність їх використання та сприяє фінансовій стабільності підприємства. Різні типи політики – агресивна, консервативна та поміркована – дозволяють обирати оптимальний баланс між прибутковістю та ризиком відповідно до цілей підприємства. Політика управління активами також визначає джерела фінансування та заходи щодо оптимізації активів, що сприяє підвищенню конкурентоспроможності підприємства.

1.3. Методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства

Оцінка ефективності управління активами підприємства є важливою складовою сучасного менеджменту, оскільки дозволяє визначити, наскільки раціонально використовуються ресурси організації. Вона дає змогу виявити слабкі місця в управлінні активами та приймати своєчасні коригувальні заходи для підвищення продуктивності. Ефективна оцінка допомагає оптимізувати структуру активів і забезпечує баланс між оборотними та необоротними ресурсами. Вона сприяє підвищенню ліквідності підприємства та його

фінансової стійкості. За допомогою оцінки можна аналізувати результативність інвестиційної діяльності та визначати пріоритетні напрями вкладення коштів.

Процес оцінки ефективності дозволяє також зменшувати ризики втрат або знецінення активів. Він є інструментом для прийняття обґрунтованих управлінських рішень і планування стратегічного розвитку. Крім того, оцінка ефективності підвищує прозорість фінансової звітності та довіру інвесторів. Вона дає змогу підприємству порівнювати свої показники з конкурентами та виявляти резерви для підвищення рентабельності. Отже, систематична оцінка ефективності управління активами є необхідною умовою забезпечення стабільності, розвитку та конкурентоспроможності підприємства [71].

Основні цілі оцінки ефективності управління активами підприємства включають [37; 74]:

1. Підвищення продуктивності використання активів – визначення, наскільки ефективно підприємство задіює наявні ресурси для досягнення фінансових і виробничих результатів.
2. Оптимізація структури активів – забезпечення збалансованого співвідношення оборотних та необоротних активів для підтримки фінансової стійкості та ліквідності.
3. Контроль за фінансовими ризиками – виявлення та мінімізація ймовірності втрат, знецінення або неефективного використання активів.
4. Оцінка інвестиційної доцільності – визначення ефективності вкладень у придбання, модернізацію або заміну активів.
5. Планування та прийняття управлінських рішень – надання обґрунтованої інформації для формування стратегій та тактичних заходів з управління активами.
6. Підвищення конкурентоспроможності підприємства – забезпечення ресурсної бази для стабільного розвитку та зростання прибутковості.
7. Моніторинг результативності діяльності – відстеження змін показників ефективності використання активів у динаміці для своєчасної корекції політики управління.

Аналіз активів підприємства починається зі збору та систематизації вихідної інформації, яка є основою для оцінки їх стану, структури та ефективності використання. Перш за все, досліджується фінансова звітність підприємства, до якої належать [50]:

1. Баланс (звіт про фінансовий стан) – відображає склад та вартість активів підприємства на певну дату, включаючи оборотні та необоротні активи, а також джерела їх формування. Цей документ дозволяє оцінити співвідношення власного і залученого капіталу та структуру ресурсів підприємства.

2. Звіт про фінансові результати – показує доходи, витрати та чистий прибуток за звітний період, що дає змогу оцінити ефективність використання активів у господарській діяльності.

3. Звіт про рух грошових коштів – відображає надходження та витрати грошових коштів, дозволяє аналізувати ліквідність активів та їх здатність забезпечувати фінансові зобов'язання підприємства.

4. Звіт про власний капітал – містить інформацію про зміни в статутному капіталі, нерозподілений прибуток та інші компоненти власних джерел, що дозволяє оцінити фінансову стійкість і потенціал самофінансування активів.

5. Примітки до фінансової звітності – пояснюють складові фінансових звітів, методи оцінки активів, надані зобов'язання та потенційні ризики, що дозволяє більш глибоко зрозуміти реальний стан ресурсів підприємства.

6. Додаткові управлінські та виробничі дані – включають внутрішні звіти, плани виробництва, дані про використання ресурсів, залишки матеріалів і готової продукції, що дають змогу оцінити практичну ефективність використання активів.

Збір і підготовка цих даних дозволяє провести комплексний аналіз активів, визначити їх ефективність, виявити резерви для оптимізації та підготувати обґрунтовані управлінські рішення щодо раціонального використання ресурсів підприємства [1].

Методи оцінки активів підприємства поділяють на кілька основних груп, кожна з яких використовується залежно від цілей аналізу, специфіки активів та

умов діяльності підприємства. Отже, основні методи оцінки активів підприємства узагальнено у табл. 1.8.

Таблиця 1.8

Основні методи оцінки активів підприємства

Метод оцінки	Характеристика	Переваги	Недоліки
Балансовий (обліковий)	Оцінка за первісною собівартістю з урахуванням амортизації та переоцінок	Простота, доступність даних	Не відповідає реальній ринковій вартості
Ринковий	Порівняння з аналогічними активами на ринку	Відображає справедливую поточну вартість	Складність у пошуку достовірних аналогів
Витратний (майновий)	Вартість активу = витрати на відновлення/створення з урахуванням зносу	Точність для унікальних активів	Не враховує потенційну прибутковість
Доходний	Вартість = теперішня вартість майбутніх грошових потоків (метод DCF)	Орієнтація на перспективну прибутковість	Залежність від прогнозів та ставки дисконту
Ліквідаційної вартості	Сума, яку можна отримати від продажу активів у разі ліквідації мінус витрати	Реалістичність у кризових умовах	Відображає мінімальну ціну, нижчу за ринкову
Нормативний	Оцінка за державними чи галузевими нормами, тарифами та стандартами	Зручність у планових розрахунках	Застарілість, невідповідність ринковим умовам

Джерело: складено автором на основі [5; 15; 29]

Отже, методи оцінки активів підприємства мають важливе значення для формування об'єктивної картини його фінансового стану. Вибір конкретного методу залежить від цілей аналізу, типу активів та умов господарської діяльності. Балансовий метод зручний для бухгалтерського обліку, але часто не відображає реальної вартості. Ринковий та доходний підходи дозволяють оцінити активи з точки зору їхньої прибутковості та справедливої вартості, однак потребують якісної інформаційної бази. Витратний та ліквідаційний методи корисні для оцінки унікальних активів або в умовах фінансових труднощів підприємства. Таким чином, комплексне застосування різних підходів забезпечує більш точну та збалансовану оцінку активів, необхідну для прийняття ефективних управлінських рішень [29].

Основні етапи проведення аналізу активів підприємства наведено на рис. 1.8.

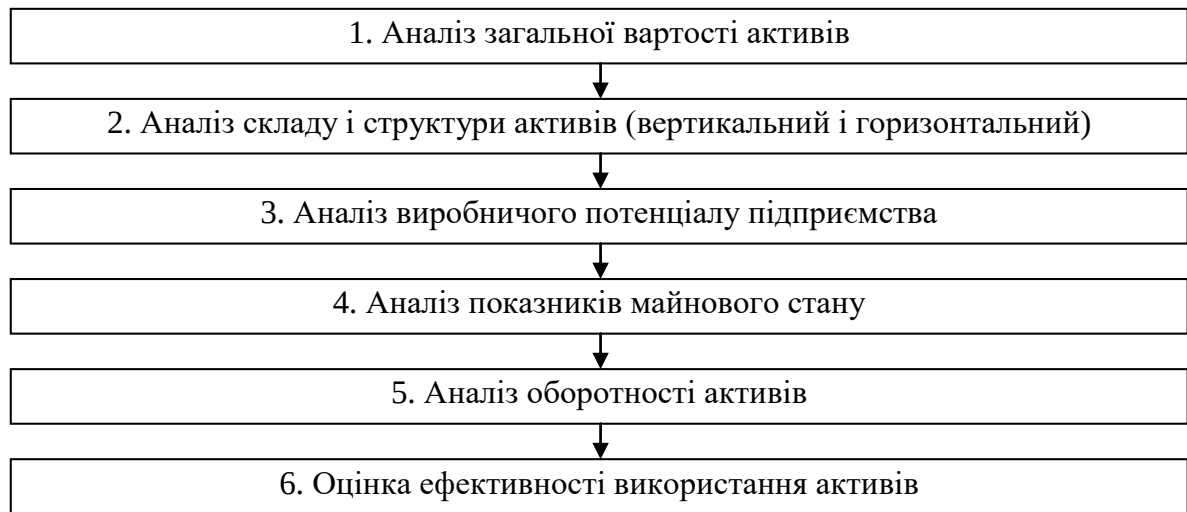


Рис. 1.8. Етапи проведення аналізу активів підприємства

Джерело: складено автором на основі [34]

Розглянемо детальніше основні етапи проведення аналізу активів підприємства [34]:

1. Аналіз загальної вартості активів. На цьому етапі визначається загальна сума активів підприємства на певну дату, що дозволяє оцінити масштаб його ресурсної бази. Проводиться порівняння вартості активів за попередні періоди для виявлення тенденцій зростання або зменшення. Аналіз включає як оборотні, так і необоротні активи, а також оцінку їх питомої ваги в загальній сумі. Оцінюється вплив зовнішніх і внутрішніх факторів на зміну вартості активів. Використовується фінансова звітність, зокрема Баланс і Звіт про власний капітал. Результати дозволяють керівництву визначити фінансову спроможність підприємства та його інвестиційний потенціал. Висновки цього етапу є базою для подальшого більш детального аналізу складу та ефективності використання активів.

2. Аналіз складу і структури активів (вертикальний і горизонтальний). Вертикальний аналіз дозволяє визначити частку кожного виду активів у загальній їх вартості та оцінити збалансованість структури. Горизонтальний аналіз дає змогу виявити динаміку змін окремих складових активів за кілька періодів. Під час цього етапу оцінюється співвідношення оборотних і необоротних активів та виявляються надлишкові або недостатньо задіяні

ресурси. Аналіз дозволяє виявити тенденції нарощування або скорочення окремих видів активів. Застосовуються показники питомої ваги, темпів росту та змін структурних елементів. Результати допомагають приймати рішення щодо оптимізації структури активів. Такий підхід забезпечує більш обґрунтоване управління ресурсами підприємства.

3. Аналіз виробничого потенціалу підприємства. Цей етап спрямований на оцінку можливостей підприємства забезпечувати виробничу діяльність за наявних ресурсів. Оцінюється наявність і стан основних засобів, обладнання, матеріалів і трудових ресурсів. Визначається ефективність використання виробничих потужностей та ступінь їх завантаження. Аналіз включає порівняння фактичних і нормативних показників використання ресурсів. Виявляються резерви підвищення продуктивності та оптимізації виробничих процесів. Також оцінюється вплив виробничого потенціалу на формування доходу і прибутку. Результати допомагають розробляти заходи щодо модернізації обладнання та підвищення ефективності виробничої діяльності підприємства.

4. Аналіз показників майнового стану. На цьому етапі визначається співвідношення активів та джерел їх формування, що дозволяє оцінити фінансову стійкість підприємства. Проводиться оцінка власного і позикового капіталу, а також частки залучених ресурсів. Використовуються показники автономії, фінансової незалежності та маневреності капіталу. Аналіз майнового стану дозволяє оцінити спроможність підприємства виконувати свої зобов'язання. Виявляються можливості залучення додаткових ресурсів без підвищення фінансового ризику. Результати цього етапу слугують основою для прийняття рішень щодо фінансування активів. Такий аналіз допомагає забезпечити раціональне формування структури активів і стабільність підприємства.

Методика розрахунку основних показників оцінки майнового стану підприємства представлена у табл. 1.9.

Таблиця 1.9

Методика розрахунку основних показників оцінки майнового стану
підприємства

Показник	Методика розрахунку	Призначення
Коефіцієнт автономії (фінансова незалежність)	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Загальні активи}} \times 100\%$	Оцінює частку власних коштів у формуванні активів, рівень фінансової стійкості
Коефіцієнт фінансової залежності	$\frac{\text{Залучені кошти}}{\text{Власний капітал}} \times 100\%$	Визначає ступінь залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$\frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Власний капітал}} \times 100\%$	Оцінює можливість підприємства швидко перерозподіляти власні ресурси для покриття зобов'язань
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Оборотні активи}} \times 100\%$	Визначає частку власних коштів у покритті оборотних активів
Коефіцієнт фінансової стійкості	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Довгострокові зобов'язання}} \times 100\%$	Показує здатність підприємства покривати довгострокові зобов'язання власними ресурсами
Коефіцієнт забезпеченості активів власним капіталом	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Загальні активи}} \times 100\%$	Додатковий показник частки власних коштів у майні підприємства
Коефіцієнт покриття зобов'язань	$\frac{\text{Загальні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	Оцінює здатність підприємства виконувати свої короткострокові зобов'язання
Коефіцієнт фінансового ризику	$\frac{\text{Залучені кошти}}{\text{Загальні активи}} \times 100\%$	Показує частку позикових ресурсів у структурі активів та ризик для власників
Коефіцієнт власного капіталу до довгострокових активів	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Необоротні активи}} \times 100\%$	Оцінює забезпеченість довгострокових активів власними коштами
Коефіцієнт покриття основних засобів	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Основні засоби}} \times 100\%$	Визначає частку власного капіталу, спрямованого на покриття необоротних активів

Джерело: складено автором на основі [35; 49]

5. Аналіз оборотності активів. Етап зосереджується на вивченні ефективності використання оборотних активів підприємства. Визначаються показники обіговості та тривалості одного обороту кожного виду активів. Проводиться порівняння фактичних показників із нормативними та середньогалузевими. Аналіз дозволяє виявити надлишки або нестачу ресурсів, що уповільнюють виробничі та фінансові процеси. Розраховуються коефіцієнти оборотності, що показують швидкість перетворення активів у доходи.

Результати дають змогу оптимізувати запаси та грошові кошти. Це сприяє підвищенню ліквідності та загальної ефективності використання активів.

Методика розрахунку основних показників оцінки оборотності активів підприємства представлена у табл. 1.10.

Таблиця 1.10

Методика розрахунку основних показників оцінки оборотності активів
підприємства

Показник	Методика розрахунку	Призначення
Коефіцієнт оборотності активів	Виручка від реалізації / Середня вартість активів	Показує, скільки разів протягом періоду активи перетворилися у виручку
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Виручка від реалізації / Середня вартість оборотних активів	Оцінює ефективність використання оборотних ресурсів
Коефіцієнт оборотності запасів	Вартість реалізованих товарів / Середня вартість запасів	Визначає швидкість обігу запасів на підприємстві
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Виручка від реалізації / Середня дебіторська заборгованість	Показує, як швидко підприємство отримує кошти від покупців
Коефіцієнт оборотності грошових коштів	Виручка від реалізації / Середня вартість грошових коштів	Оцінює ефективність використання грошових ресурсів
Тривалість обороту активів (в днях)	360 / Коефіцієнт оборотності активів	Визначає середню тривалість перетворення активів у виручку
Тривалість обороту оборотних активів (в днях)	360 / Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Показує середню тривалість обігу оборотних ресурсів
Тривалість обороту запасів (в днях)	360 / Коефіцієнт оборотності запасів	Дозволяє оцінити час, необхідний для перетворення запасів у готову продукцію та реалізацію
Тривалість обороту дебіторської заборгованості (в днях)	360 / Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Визначає середній час очікування надходження коштів від покупців
Тривалість обороту грошових коштів (в днях)	360 / Коефіцієнт оборотності грошових коштів	Оцінює швидкість обігу грошових ресурсів у підприємстві

Джерело: складено автором на основі [35; 49]

6. Оцінка ефективності використання активів. Цей етап дозволяє визначити, наскільки раціонально підприємство використовує всі свої ресурси для отримання прибутку. Використовуються показники рентабельності, продуктивності та прибутковості активів. Аналіз включає оцінку ефективності

оборотних і необоротних активів окремо та в цілому. Виявляються резерви підвищення доходності та оптимізації структури ресурсів. Порівнюються результати з попередніми періодами та середньогалузевими показниками. На основі цього етапу розробляються управлінські рішення щодо модернізації активів та підвищення їх ефективності. Така оцінка забезпечує підґрунтя для стратегічного планування і довгострокового розвитку підприємства.

Методика розрахунку основних показників оцінки ефективності використання активів підприємства представлена у табл. 1.11.

Таблиця 1.11

Методика розрахунку основних показників оцінки ефективності
використання активів підприємства

Показник	Методика розрахунку	Призначення
Рентабельність активів (ROA)	Чистий прибуток / Середня вартість активів	Показує, який прибуток приносить кожна гривня, вкладена в активи підприємства
Рентабельність оборотних активів	Чистий прибуток / Середня вартість оборотних активів	Характеризує ефективність використання поточних ресурсів
Рентабельність необоротних активів	Чистий прибуток / Середня вартість необоротних активів	Визначає ефективність використання основних засобів і довгострокових вкладень
Фондовіддача	Виручка від реалізації / Середня вартість основних засобів	Відображає обсяг реалізованої продукції на кожен гривню основних фондів
Фондомісткість	Середня вартість основних засобів / Виручка від реалізації	Показує, скільки основних засобів потрібно для отримання 1 грн виручки (обернений показник фондовіддачі)
Коефіцієнт використання активів	Виручка від реалізації / Середня вартість активів	Визначає швидкість обігу активів та їх здатність генерувати доходи
Прибутковість власного капіталу (ROE)	Чистий прибуток / Середній власний капітал	Показує ефективність використання активів, сформованих за рахунок власних коштів

Джерело: складено автором на основі [35; 49]

Таким чином, методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства є важливим інструментом формування раціональної політики використання ресурсів. Завдяки методикам розрахунку фінансових показників стає можливим оцінити рівень ліквідності, рентабельності, оборотності та

майнового стану підприємства. Використання цих показників дозволяє виявити сильні та слабкі сторони у системі управління активами та своєчасно приймати коригуючі рішення. Важливою складовою є застосування як традиційних, так і сучасних методів оцінки, що враховують ринкові умови та майбутні грошові потоки. Ефективна методична база сприяє підвищенню конкурентоспроможності підприємства та забезпечує його фінансову стабільність. Комплексність та інтеграція різних підходів до оцінки дають змогу отримати більш об'єктивні результати.

1.4. Нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління активами підприємства

Нормативно-правове забезпечення у сфері управління активами підприємства відіграє ключову роль у формуванні прозорих та ефективних механізмів господарювання. Воно визначає правові основи функціонування підприємств, регулює порядок обліку, оцінки, використання та відображення активів у фінансовій звітності. Завдяки нормативно-правовим актам забезпечується єдність підходів до управління активами на рівні держави та створюються умови для порівнянності показників між підприємствами. Важливість правового регулювання полягає також у мінімізації фінансових ризиків і захисті інтересів власників, інвесторів та кредиторів [40].

Система правових норм сприяє формуванню обґрунтованої політики управління активами, що враховує як внутрішні, так і зовнішні фактори розвитку підприємства. Наявність чітких правил дозволяє підвищити рівень фінансової дисципліни та відповідальності керівництва. Крім того, нормативно-правове забезпечення виступає інструментом контролю з боку державних органів, аудиторів і регуляторів. Воно є необхідною передумовою для адаптації вітчизняних підприємств до міжнародних стандартів обліку та звітності. В умовах євроінтеграційних процесів важливим стає узгодження національних норм із міжнародними [45].

Розглянувши чинні нормативні акти, їх доцільно згрупувати за рівнями регулювання, що дозволяє чіткіше визначити їхню роль та значення у сфері управління активами підприємства [70; 84].

Перший рівень – законодавчий – формує базові засади організації бухгалтерського обліку та фінансової звітності, визначає їх завдання, основні поняття, принципи та механізми регулювання. Саме на цьому рівні закладаються фундаментальні правові норми, які є обов’язковими для всіх суб’єктів господарювання.

До таких актів належать Конституція України [39], яка гарантує право власності та визначає правові основи економічної діяльності; Господарський кодекс України (втратив чинність) [13], що регламентував порядок здійснення підприємницької діяльності; Податковий кодекс України [57], який визначає правила оподаткування та впливає на формування активів; Закон України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV [24], що регулює порядок ведення обліку, складання та подання фінансової звітності; Закон України «Про особливості регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об’єднань юридичних осіб» від 9 січня 2025 року № 4196-IX [23].

Важливо підкреслити, що нормативні акти законодавчого рівня мають імперативний характер і є базою для формування всіх інших рівнів правового регулювання. Вони створюють єдині правила гри на ринку, забезпечують прозорість та достовірність інформації про активи, а також формують передумови для гармонізації національної системи обліку з міжнародними стандартами.

Другий рівень – нормативний – охоплює положення та стандарти бухгалтерського обліку, які деталізують і конкретизують вимоги законодавчих актів у сфері формування та використання активів підприємства. Основним документом на цьому рівні є Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби», яке встановлює методологічні засади відображення в обліку необоротних матеріальних активів, їх оцінки, амортизації та вибуття. Окрім

цього, значну роль відіграють й інші П(С)БО - №8 «Нематеріальні активи», №9 «Запаси», №13 «Фінансові інструменти», №19 «Об'єднання підприємств» та інші, які регулюють порядок визнання, оцінки та відображення різних видів активів у фінансовій звітності.

Нормативні акти цього рівня створюють єдину методологічну базу для всіх підприємств, незалежно від форми власності та сфери діяльності. Вони забезпечують порівнянність фінансових показників, уніфікують порядок обліку та сприяють підвищенню прозорості фінансової інформації. Таким чином, нормативний рівень виступає сполучною ланкою між загальними законодавчими нормами та практичною діяльністю підприємств, закладаючи основу для якісного управління активами.

Третій рівень – методичний – передбачає деталізацію норм і правил, визначених законодавчим та нормативним рівнями, з метою їх практичного застосування у діяльності підприємств. Він включає інструкції, методичні рекомендації та роз'яснення, які регламентують порядок ведення бухгалтерського обліку активів, їх інвентаризації та відображення у звітності.

До основних документів цього рівня належать:

- Інструкція про застосування плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій, яка забезпечує єдність методики обліку;

- Інструкція з інвентаризації основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів і документів та розрахунків, що визначає процедуру перевірки наявності та стану активів;

- Методичні рекомендації з бухгалтерського обліку основних засобів та Методичні рекомендації про застосування регістрів бухгалтерського обліку, які допомагають адаптувати загальні правила до практичних потреб підприємств.

Нормативні акти методичного рівня слугують практичними інструментами для бухгалтерів і фінансових менеджерів, забезпечуючи правильність ведення обліку та підвищення достовірності фінансової інформації. Їх значення полягає у забезпеченні деталізованого підходу до управління активами та формуванні

основи для ефективного контролю за їх використанням.

Четвертий рівень – організаційний – є найдетальнішим у системі нормативно-правового забезпечення управління активами підприємства, оскільки саме він регламентує порядок практичної реалізації вимог попередніх рівнів на конкретному підприємстві. До цього рівня належать внутрішні документи, які враховують особливості діяльності суб'єкта господарювання. Серед них:

- наказ про облікову політику підприємства, що визначає методи оцінки активів, порядок нарахування амортизації, формування резервів;
- робочий план рахунків для обліку необоротних матеріальних активів, адаптований до специфіки підприємства;
- накази про проведення інвентаризації, які регламентують терміни та процедури перевірки наявності та стану активів.

Також до цього рівня належать посадові інструкції працівників бухгалтерської служби та інших відповідальних осіб, графіки документообігу та інвентаризації, а також внутрішні регламенти бухгалтерських та адміністративних служб. Важливим елементом є встановлений на підприємстві порядок організації та реалізації системи внутрішнього контролю, що забезпечує своєчасне виявлення ризиків і недоліків в управлінні активами.

Таким чином, організаційний рівень виступає практичним інструментом реалізації законодавчих і нормативних норм, забезпечуючи ефективне та раціональне управління активами на підприємстві.

Інформаційне забезпечення управління активами підприємства є ключовим елементом ефективного функціонування системи управління ресурсами. Воно забезпечує своєчасне, повне та достовірне надходження даних, необхідних для прийняття управлінських рішень. Якісна інформаційна база дозволяє оцінити стан активів, їх структуру, ефективність використання та ризики, що пов'язані з господарською діяльністю. Важливість інформаційного забезпечення зростає у складних економічних умовах, коли підприємство має швидко реагувати на зміни зовнішнього середовища [73].

Ефективне управління активами потребує інтеграції даних бухгалтерського, управлінського та фінансового обліку. Сучасні інформаційні системи дають можливість автоматизувати облік, контролювати рух активів та формувати аналітичні звіти у режимі реального часу. Крім того, інформаційне забезпечення сприяє прозорості діяльності підприємства та підвищує довіру інвесторів і кредиторів. Воно також дозволяє своєчасно виявляти недоліки в управлінні активами та оперативно коригувати стратегії. Інформаційна підтримка є основою для планування, прогнозування та оптимізації використання ресурсів [64].

Так, обліково-аналітична інформація є основою для ефективного управління активами підприємства, оскільки вона забезпечує прийняття обґрунтованих рішень на всіх рівнях управлінської діяльності. Вона дозволяє:

1. Визначати поточний стан активів та їх структуру.
2. Оцінювати ефективність використання оборотних і необоротних ресурсів.
3. Прогнозувати фінансові результати та потребу в ресурсах.
4. Формувати оптимальну політику управління активами.
5. Забезпечувати контроль за збереженням і раціональним використанням ресурсів.
6. Проводити аналіз ризиків та вчасно коригувати управлінські рішення.
7. Підвищувати прозорість фінансової діяльності для власників, інвесторів і кредиторів.

При розробці методики комплексного ретроспективного аналізу активів підприємства необхідно враховувати основні напрями використання аналітичної інформації, оскільки саме вона визначає ефективність оцінки минулого стану та прийняття управлінських рішень. Аналітичні дані дозволяють визначити динаміку зміни вартості активів, їх склад і структуру за різними групами. Вони дають змогу оцінити ефективність використання оборотних і необоротних ресурсів у попередні періоди та виявити тенденції їхнього розвитку. Інформація про фінансові результати та рух грошових коштів

допомагає аналізувати взаємозв'язок між вкладеними ресурсами та отриманим доходом [87].

Аналітичні дані також дозволяють порівнювати показники підприємства з галузевими стандартами та кращими практиками. Врахування цих напрямів забезпечує формування об'єктивної картини ефективності управління активами. Це, у свою чергу, створює основу для коригування політики управління ресурсами та підвищення фінансової стійкості підприємства. Таким чином, правильне використання аналітичної інформації є ключовим елементом у побудові системного та ретроспективного аналізу активів [93].

Основні джерела інформації, що використовуються для аналізу активів, наведено у табл. 1.12.

Таблиця 1.12

Основні джерела інформації, що використовуються для аналізу
активів підприємства

Джерело інформації	Призначення
Нормативно-правові акти	Регулюють порядок обліку та управління активами, визначають правові основи фінансової діяльності підприємства
Внутрішньогосподарська документація	Включає накази, розпорядження, облікові політики та регламенти, які забезпечують організацію управлінських процесів
Первинні документи з обліку матеріальних активів	Акти приймання, накладні, платіжні документи, що фіксують надходження, використання та вибуття активів
Бухгалтерська, податкова, статистична звітність	Забезпечує дані про баланс, фінансові результати, рух грошових коштів та стан активів
Технічна та технологічна документація	Інформація про стан обладнання, основних засобів, технологічні процеси і їх продуктивність
Прогнозно-фінансова документація	Бюджети, фінансові плани та прогнози, що дозволяють оцінювати перспективи використання активів
Контрольно-вимірвальна документація	Акти інвентаризації, технічні огляди, звіти про стан матеріальних цінностей
Маркетингова інформація	Дані про ринок, попит, ціни та конкурентів, що впливають на ефективність використання активів
Програмне забезпечення	Автоматизовані системи обліку та управління, ERP-системи, бази даних для аналізу та планування активів
Інша інформація	Додаткові дані з внутрішніх або зовнішніх джерел, що можуть впливати на управління активами (експертні оцінки, аналітика, звіти партнерів)

Джерело: складено автором на основі [38; 49]

Для ефективного управління активами підприємства необхідне комплексне використання різних джерел інформації. Нормативно-правові акти визначають правові та методологічні основи обліку й контролю активів. Внутрішньогосподарська документація та первинні облікові документи забезпечують точне відображення господарських операцій та стану ресурсів. Бухгалтерська, податкова та статистична звітність дозволяє аналізувати фінансові результати та структуру активів. Технічна, технологічна та контрольно-вимірювальна документація дають змогу оцінити стан основних засобів і матеріальних ресурсів. Прогнозно-фінансова і маркетингова інформація сприяють плануванню ефективного використання активів та прийняттю стратегічних рішень. Використання програмного забезпечення та додаткових даних дозволяє автоматизувати облік, підвищити достовірність інформації і забезпечити своєчасний контроль за активами [38].

Таким чином, нормативно-правове та інформаційне забезпечення є ключовими складовими ефективного управління активами підприємства. Законодавчий та нормативний рівні визначають основні принципи обліку, методи оцінки та порядок ведення фінансової звітності. Методичний та організаційний рівні забезпечують практичну реалізацію цих норм на підприємстві, регламентуючи внутрішні документи, облікову політику та порядок контролю за активами. Інформаційне забезпечення дозволяє отримувати своєчасні, повні та достовірні дані про стан і використання активів. Використання бухгалтерської, фінансової, технічної та прогнозової інформації забезпечує об'єктивну оцінку ефективності управління ресурсами. Автоматизовані системи та програмне забезпечення сприяють підвищенню точності обліку та оперативності прийняття рішень. Комплексне поєднання нормативно-правових і інформаційних джерел дозволяє мінімізувати ризики та підвищити прозорість управлінських процесів.

Висновки до розділу 1

Активи підприємства – це сукупність матеріальних, нематеріальних та фінансових ресурсів, що перебувають під контролем суб'єкта господарювання, мають грошову оцінку, сформовані в результаті минулих подій та здатні забезпечувати майбутні економічні вигоди, виступаючи основою його фінансової стійкості, конкурентоспроможності та розвитку. Системний підхід до управління активами забезпечує баланс між їх наявністю та ефективним використанням у виробничо-комерційній діяльності. Таким чином, активи є ключовим чинником, що визначає потенціал, динаміку розвитку та стійкість підприємства в сучасних умовах господарювання.

Вивчення поняття активів підприємства дозволяє усвідомити їх ключову роль у забезпеченні фінансової стійкості та ефективності господарської діяльності. Активи виступають основою для формування прибутку, розвитку виробничого потенціалу та підвищення конкурентоспроможності підприємства. Вони характеризуються низкою істотних ознак, таких як контрольованість, економічна вигода, майновий характер та здатність до трансформації. Рациональне формування та використання активів забезпечує оптимальний розподіл ресурсів між оборотними та необоротними складовими та сприяє зменшенню витрат.

Політика управління активами підприємства – це сукупність принципів, правил, стратегій та процедур, що визначають підходи підприємства до планування, формування, використання, оцінки та контролю його активів з метою забезпечення ефективності господарської діяльності, фінансової стійкості та довгострокового розвитку. Мета політики управління активами полягає у забезпеченні ефективного формування, використання та контролю активів підприємства, що сприяє фінансовій стабільності, зростанню прибутковості та довгостроковому розвитку бізнесу. Вона визначає стратегічний напрямок управління ресурсами, дозволяє підприємству оптимально використовувати наявні активи та підвищувати їхню

продуктивність.

Оцінка ефективності управління активами підприємства є важливою складовою сучасного менеджменту, оскільки дозволяє визначити, наскільки раціонально використовуються ресурси організації. Вона дає змогу виявити слабкі місця в управлінні активами та приймати своєчасні коригувальні заходи для підвищення продуктивності. Ефективна оцінка допомагає оптимізувати структуру активів і забезпечує баланс між оборотними та необоротними ресурсами. Вона сприяє підвищенню ліквідності підприємства та його фінансової стійкості. За допомогою оцінки можна аналізувати результативність інвестиційної діяльності та визначати пріоритетні напрями вкладення коштів.

Методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства є важливим інструментом формування раціональної політики використання ресурсів. Завдяки методикам розрахунку фінансових показників стає можливим оцінити рівень ліквідності, рентабельності, оборотності та майнового стану підприємства. Використання цих показників дозволяє виявити сильні та слабкі сторони у системі управління активами та своєчасно приймати коригуючі рішення. Важливою складовою є застосування як традиційних, так і сучасних методів оцінки, що враховують ринкові умови та майбутні грошові потоки. Ефективна методична база сприяє підвищенню конкурентоспроможності підприємства та забезпечує його фінансову стабільність. Комплексність та інтеграція різних підходів до оцінки дають змогу отримати більш об'єктивні результати.

Нормативно-правове та інформаційне забезпечення є ключовими складовими ефективного управління активами підприємства. Інформаційне забезпечення дозволяє отримувати своєчасні, повні та достовірні дані про стан і використання активів. Використання бухгалтерської, фінансової, технічної та прогнозової інформації забезпечує об'єктивну оцінку ефективності управління ресурсами. Автоматизовані системи та програмне забезпечення сприяють підвищенню точності обліку та оперативності прийняття рішень.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТОВ «ПРОФІЛЬТЕХ»

2.1. Організаційно-управлінський аналіз діяльності підприємства

Вивчення системи управління активами на прикладі ТОВ «Профільтех» є важливим завданням, оскільки це підприємство представляє собою одного із провідних виробників металопрофільної продукції в Україні. Компанія поєднує сучасні технології, високоякісну сировину та інноваційні підходи до організації виробництва, що робить її діяльність показовою для аналізу.

Організаційно-правові основи функціонування ТОВ «Профільтех» визначаються чинним законодавством України та статутними документами підприємства. Підприємство зареєстроване у формі товариства з обмеженою відповідальністю, що забезпечує обмежену відповідальність учасників у межах їхніх внесків до статутного капіталу. Дата державної реєстрації компанії – 26 серпня 2010 року, а розмір статутного капіталу становить 600000 грн, що свідчить про достатню фінансову базу для започаткування та розвитку виробництва [54].

Код ЄДРПОУ підприємства – 37260027, що підтверджує його офіційний статус у системі державної реєстрації. Уповноваженою особою є Сіренський Дмитро Пилипович, який здійснює керівництво та представляє компанію у взаємовідносинах із партнерами та державними органами. Юридична адреса підприємства: м. Житомир, вул. Корольова, 132, що визначає його місце розташування та виробничу базу.

Основними видами діяльності є холодне штампування та гнуття металу, а також виробництво металочерепиці, профнастилу, профілів для гіпсокартону та інших металевих виробів. Крім основної діяльності, компанія займається куванням, пресуванням, профілюванням, порошковою металургією, а також наданням в оренду машин та устаткування.

Всі процеси функціонування ТОВ «Профільтех» регламентуються

внутрішніми документами – наказами, положеннями, обліковою політикою, що забезпечує прозорість та ефективність управління. Такий організаційно-правовий фундамент дозволяє компанії ефективно здійснювати господарську діяльність, розвиватися на національному та міжнародному ринках [54].

ТОВ «Профільтех» було створене у відповідь на потреби ринку у високоякісних будівельних та профільних матеріалах. Його поява зумовлена розвитком промисловості та зростанням попиту на сучасні металеві конструкції в Україні.

Історичні передумови формування підприємства пов'язані з трансформаціями економіки в період після здобуття Україною незалежності. У 1990-х роках активно розвивалося приватне підприємництво, що створювало передумови для заснування спеціалізованих компаній у сфері виробництва. У цей час будівельна галузь потребувала нових технологій та матеріалів, що відповідали міжнародним стандартам. Саме ця потреба стала поштовхом до появи підприємств, орієнтованих на сучасні методи виробництва. ТОВ «Профільтех» виникло як результат ініціативи групи фахівців, які мали досвід роботи у сфері металообробки. Засновники підприємства прагнули поєднати інноваційні підходи з практичними потребами будівельного ринку.

На початковому етапі діяльність компанії була спрямована на виробництво базових металевих профілів, однак уже перші роки показали перспективність розширення асортименту продукції. Значну роль у становленні ТОВ «Профільтех» відіграли інвестиції у виробничі потужності, адже компанія поступово модернізувала обладнання та впроваджувала нові технології, що дозволило їй швидко завоювати довіру клієнтів і зміцнити позиції на ринку.

Зростання попиту на металопрофілі стимулювало розширення виробництва, а водночас підприємство активно вивчало досвід європейських виробників. Завдяки цьому воно змогло адаптувати власну продукцію до сучасних вимог. Важливою передумовою розвитку стало і підвищення кваліфікації персоналу, адже працівники компанії проходили навчання, що дозволяло швидко впроваджувати новітні розробки. ТОВ «Профільтех»

орієнтувалося не лише на внутрішній ринок, а й поступово виходило на зовнішні, що стало можливим завдяки конкурентоспроможній ціновій політиці та високій якості продукції [54].

Соціально-економічні умови також мали значний вплив на розвиток підприємства. Зростання обсягів будівництва в Україні стимулювало попит на металеві профілі, а держава сприяла розвитку виробничого сектору шляхом впровадження інноваційних програм. ТОВ «Профільтех» активно використовувало ці можливості для оновлення власної діяльності та формування власної системи управління якістю, що дало змогу гарантувати стабільність виробництва та надійність готової продукції. Згодом підприємство створило власну дилерську мережу, яка забезпечила розширення географії реалізації продукції. Поступово ТОВ «Профільтех» стало відомим брендом у сфері виробництва металопрофілів, а його продукція почала використовуватися у великих інфраструктурних проектах.

Історичними передумовами подальшого розвитку стали інтеграція до європейського ринку та конкуренція. Для збереження конкурентних позицій компанія розвивала інноваційні напрямки виробництва, а важливою складовою стало використання енергоощадних технологій, що дозволяло не лише зменшувати витрати, а й підвищувати екологічність виробництва. ТОВ «Профільтех» поступово перетворилося на багатопрофільне підприємство. Окрім металопрофілів, воно почало пропонувати комплексні рішення для будівництва та активно співпрацювати з науково-дослідними установами, що сприяло впровадженню сучасних інженерних рішень. Завдяки цьому «Профільтех» залишався лідером у своїй галузі, а його історія розвитку стала прикладом ефективної адаптації до викликів часу.

Сьогодні ТОВ «Профільтех» - це стабільне та інноваційне підприємство, становлення якого відбувалося під впливом економічних, технологічних і соціальних факторів. Історичний досвід довів здатність компанії долати труднощі та використовувати нові можливості. Розвиток підприємства базувався на інноваційності, якості та стратегічному мисленні. «Профільтех»

продовжує зміцнювати свої позиції на ринку, спираючись на досягнення минулих років. Його історія - це приклад формування успішного бізнесу в умовах трансформацій української економіки, а перспективи розвитку залишаються позитивними завдяки гнучкості та готовності до змін.

ТОВ «Профільтех» виготовляє профнастил методом холодного прокату з оцинкованого та фарбованого металу з плівковим покриттям або без нього, будь-якого розміру: ПС-8, ПС-10, ПС-12, ПС-20, ПК-20, ПК-35, ПК-45, Н-57.

Виробнича компанія «Профільтех» використовує високоякісну сировину як вітчизняного виробництва, так і закордонного. Постачальниками металу ТОВ «Профільтех» є найбільші металургійні комбінати з ближнього та далекого зарубіжжя [54].

Персонал компанії вирізняється високою кваліфікацією та доброзичливим ставленням до клієнтів. Співробітники завжди готові надати повну консультацію щодо застосування продукції.

Основні напрямки діяльності підприємства, їх структура представлено на рис. 2.1.

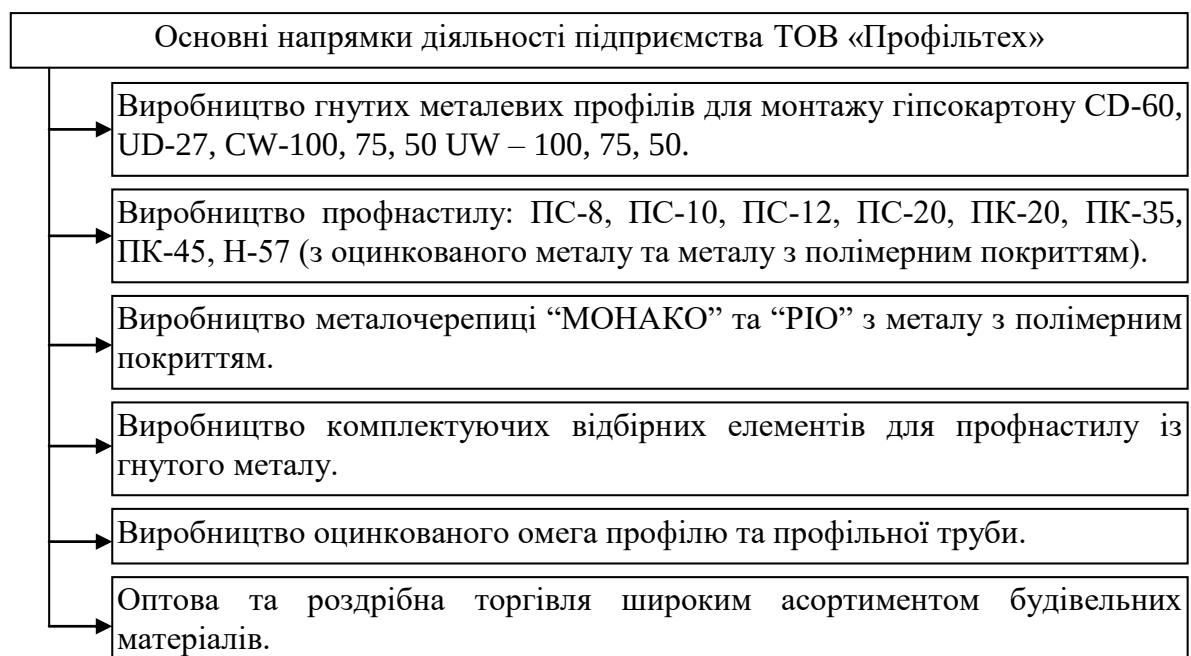


Рис. 2.1. Основні напрямки діяльності підприємства ТОВ «Профільтех»

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

ТОВ «Профільтех» є найбільшим виробником продуктів із тонколистового прокату за переліком обладнання у Житомирській, Вінницькій, Рівненській та Хмельницькій областях, що вигідно виділяє нас серед конкурентів. Досить великий об'єм закупівлі металу і наявність 11 прокатних станів дозволяє мати широкий асортимент профнастилу та металочерепиці (у т.ч. і за кольорами).

Характеристика місії, стратегічного бачення, принципів діяльності та цілей розвитку ТОВ «Профільтех» представлена на рис. 2.2.

Елемент	Характеристика
Місія підприємства	Забезпечення клієнтів якісними, сучасними та доступними будівельними матеріалами з металу, сприяючи розвитку будівельної галузі України.
Стратегічне бачення	Бути лідером у виробництві тонколистового металопркату в Україні та розширити присутність на міжнародних ринках шляхом інновацій та сталого розвитку.
Принципи діяльності	- орієнтація на клієнта - висока якість продукції - інноваційність - відповідальність і екологічність - партнерство і відкритість
Цілі розвитку	- розширення асортименту продукції - впровадження новітніх технологій - збільшення обсягів експорту - розвиток людського капіталу - підвищення енергоефективності виробництва

Рис. 2.2. Характеристика місії, стратегічного бачення, принципів діяльності та цілей розвитку ТОВ «Профільтех»

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Отже, місія, стратегічне бачення, принципи діяльності та цілі розвитку ТОВ «Профільтех» відображають цілісну систему цінностей і пріоритетів підприємства. Компанія прагне забезпечувати клієнтів якісними та доступними будівельними матеріалами, роблячи вагомий внесок у розвиток будівельної галузі України. Її стратегічним орієнтиром є лідерство на внутрішньому ринку та активне розширення позицій на міжнародній арені завдяки інноваціям і дотриманню принципів сталого розвитку. Основою діяльності виступають клієнтоорієнтованість, висока якість, інноваційність, відповідальність за

екологічні наслідки та партнерська взаємодія.

Вивчення організаційної структури ТОВ «Профільтех» є важливим для розуміння системи управління підприємством, розподілу функцій і повноважень між підрозділами та працівниками. Це дозволяє виявити ефективність взаємодії між відділами, рівень централізації чи децентралізації прийняття управлінських рішень. Аналіз структури допомагає оцінити відповідність організаційної моделі стратегічним цілям компанії та сучасним вимогам ринку. Також це сприяє виявленню можливих «вузьких місць» у комунікаціях, дублюванні функцій чи нераціональному використанні ресурсів.

Організаційна структура управління ТОВ «Профільтех» представлена на рис. 2.3.

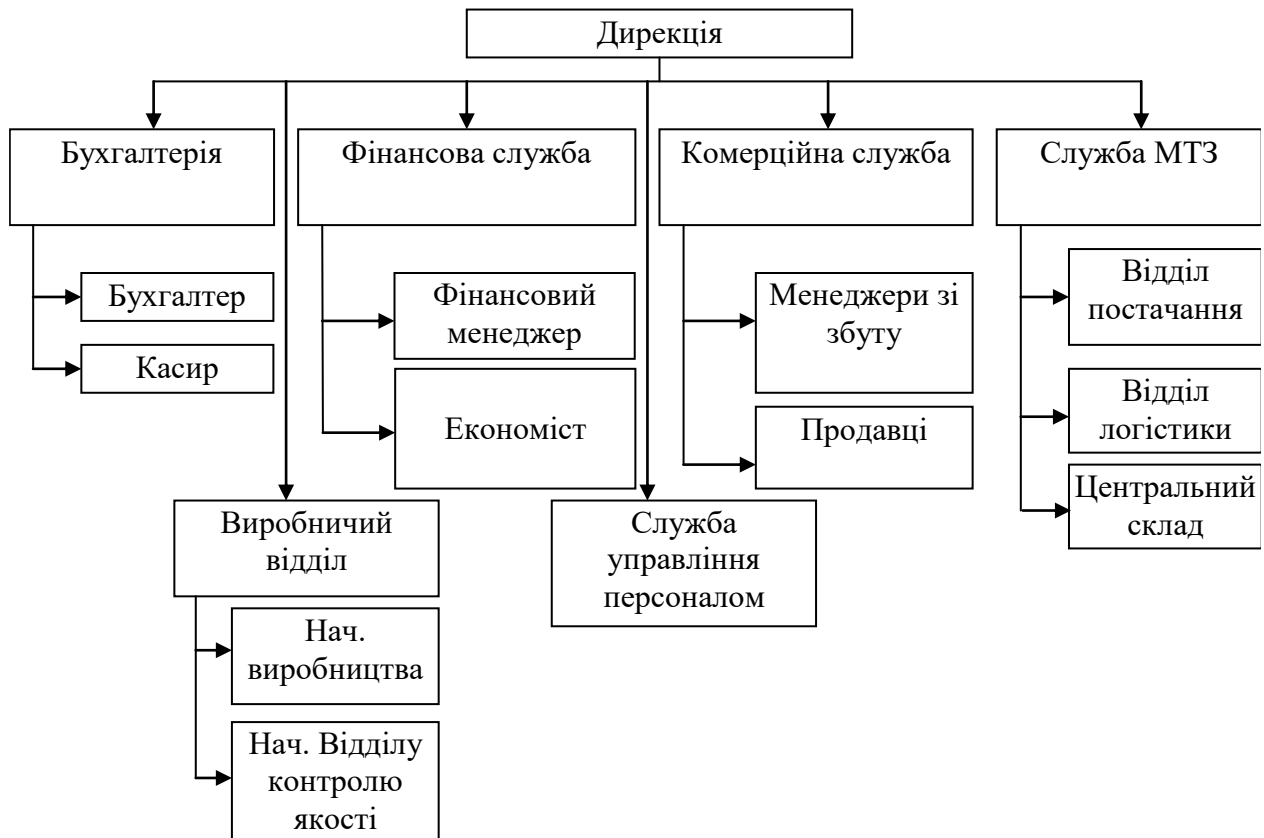


Рис. 2.3. Організаційна структура управління підприємства ТОВ «Профільтех»

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Організаційна структура ТОВ «Профільтех» являє собою лінійно-функціональну модель управління, яка поєднує чітку ієрархію підпорядкування з розподілом функціональних обов'язків між окремими підрозділами. Такий

підхід забезпечує ефективний контроль з боку керівництва та водночас дозволяє спеціалізованим відділам виконувати свої завдання на високому професійному рівні.

Центральне місце в системі управління займає директор підприємства, який координує діяльність усіх структурних підрозділів та відповідає за стратегічний розвиток компанії. Йому підпорядковуються комерційний, виробничий, фінансовий та адміністративний напрями, що охоплюють основні сфери функціонування підприємства. Функціональні підрозділи, такі як бухгалтерія, відділ постачання, відділ збуту, маркетинговий відділ та виробничі цехи, виконують чітко визначені завдання, забезпечуючи узгодженість у досягненні цілей. Така структура дає змогу поєднати переваги централізованого управління з гнучкістю функціонального розподілу обов'язків.

Водночас вона сприяє швидкому реагуванню на зміни зовнішнього середовища та підвищує відповідальність кожного підрозділу за кінцеві результати діяльності. Саме завдяки такій моделі управління ТОВ «Профільтех» змогло забезпечити стабільний розвиток, ефективне використання ресурсів та зміцнити свої конкурентні позиції на ринку.

Таким чином, ТОВ «Профільтех» є сучасним виробничо-торговельним підприємством, яке впевнено займає провідні позиції на ринку будівельних матеріалів з металу в Україні. Стан його розвитку характеризується високою якістю продукції, стабільним попитом і постійною модернізацією виробничих потужностей. Важливим чинником успіху є орієнтація на клієнта, впровадження інноваційних технологій та дотримання міжнародних стандартів якості. Перспективи компанії пов'язані з розширенням асортименту, нарощенням експортних поставок та посиленням конкурентних позицій на міжнародних ринках. Значну увагу підприємство приділяє екологічній стійкості, цифровізації та розвитку людського капіталу, що забезпечує його адаптивність до викликів сучасного бізнес-середовища. Усе це свідчить про високий потенціал подальшого зростання та зміцнення репутації ТОВ «Профільтех» як надійного і перспективного партнера.

2.2. Діагностика фінансово-економічного стану ТОВ «Профільтех»

Діагностика фінансово-економічного стану підприємства є одним із ключових інструментів управління, що забезпечує об'єктивне уявлення про його діяльність та перспективи розвитку. В умовах конкурентного ринкового середовища, економічної нестабільності та швидких змін у законодавчій базі своєчасна оцінка фінансового стану стає запорукою стабільності бізнесу. Такий аналіз дозволяє виявити сильні та слабкі сторони підприємства, визначити рівень його ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості та ефективності використання ресурсів. Діагностика є основою для прийняття стратегічних і тактичних рішень, спрямованих на забезпечення прибутковості та підвищення конкурентоспроможності. Вона також дозволяє передбачати можливі фінансові ризики та формувати антикризові заходи.

Зміст діагностики охоплює комплексну оцінку активів і пасивів, аналіз динаміки доходів і витрат, вивчення рентабельності та оборотності капіталу. Важливим етапом є визначення інтегральних показників, що відображають фінансовий потенціал підприємства. Діагностика дає можливість обґрунтовано планувати розвиток, оптимізувати структуру капіталу та управління витратами. Вона також виконує функцію контролю за виконанням фінансових планів і бюджетів підприємства.

У сучасних умовах ефективна діагностика неможлива без використання сучасних інформаційних систем та цифрових технологій. Це дозволяє підвищити оперативність і точність розрахунків, забезпечити швидке реагування на зміни середовища. Особливе значення діагностика має для підприємств, які працюють у високоризикових галузях, адже вона допомагає зменшити невизначеність у прийнятті рішень. Водночас вона слугує основою для побудови прогнозів та сценаріїв розвитку бізнесу.

Таким чином, діагностика фінансово-економічного стану ТОВ «Профільтех» – це не лише інструмент контролю, а й стратегічний механізм забезпечення сталого функціонування та розвитку підприємства. Її

систематичне проведення створює умови для підвищення ефективності управління та досягнення довгострокових цілей ТОВ «Профільтех».

Динаміка формування основних економічних показників діяльності ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Основні економічні показники діяльності ТОВ «Профільтех»

№	Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
		2022	2023	2024	+/-	%
1	Чистий дохід, тис. грн.	169097	215269	271280	102183	60,43
2	Валовий прибуток, тис. грн.	21489	19282	20854	-635	-2,96
3	Чистий прибуток, тис. грн.	5301	7347	11237	5936	111,98
4	Середньорічна вартість активів, тис. грн.	279131,5	276184,0	296869,5	17738,0	6,35
5	Середньорічна вартість необоротних активів, тис. грн.	136347,0	143705,5	160117,5	23770,5	17,43
6	Середньорічна вартість оборотних активів, тис. грн.	142784,5	132478,5	136752,0	-6032,5	-4,22
7	Середньооблікова чисельність працівників, осіб	56	61	68	12	21,43
8	Фондовіддача	1,24	1,50	1,69	0,45	36,61
9	Фондомісткість	0,08	0,08	0,07	-0,02	-18,17
10	Фондоозброєність, тис. грн /ос.	2434,77	2355,83	2354,67	-80,10	-3,29
11	Продуктивність праці, тис. грн. /ос.	3019,59	3529,00	3989,41	969,82	32,12
12	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,18	1,62	1,98	0,80	67,51

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз основних економічних показників діяльності ТОВ «Профільтех» за період 2022–2024 рр. демонструє позитивну динаміку більшості ключових фінансових результатів. Чистий дохід підприємства зріс із 169097 тис. грн у 2022 році до 271280 тис. грн у 2024 році, що становить приріст на 60,43%, що свідчить про розширення обсягів продажів та збільшення ринкової частки. Валовий прибуток у 2024 році становив 20854 тис. грн, що на 2,96% менше порівняно з 2022 роком, що свідчить про коливання витрат на виробництво. Чистий прибуток виріс більш ніж удвічі, до 11237 тис. грн, що відображає ефективне управління витратами та підвищення рентабельності.

Середньорічна вартість активів збільшилася на 6,35%, тоді як необоротні

активи зросли на 17,43%, що вказує на інвестиції в модернізацію виробничих потужностей. Вартість оборотних активів зменшилася на 4,22%, що може свідчити про більш ефективне використання оборотних ресурсів. Чисельність працівників зросла на 21,43%, а продуктивність праці збільшилася на 32,12%, що підтверджує підвищення ефективності трудових ресурсів. Показники фондівдачі та фондоозброєності свідчать про поліпшення використання основних засобів, зростання фондівдачі на 36,61% та зниження фондомісткості на 18,17%. Коефіцієнт оборотності оборотних активів зріс на 67,51%, що свідчить про пришвидшення обороту ресурсів та підвищення фінансової мобільності підприємства.

Загалом, аналіз свідчить про позитивну тенденцію розвитку ТОВ «Профільтех» із одночасним зростанням доходів, прибутковості та ефективності використання активів.

Діагностика майнового стану підприємства є важливим елементом фінансового аналізу, який дозволяє оцінити матеріальні та фінансові ресурси організації. Вона дає змогу виявити наявність, структуру та динаміку активів і зобов'язань, що є основою для прийняття управлінських рішень. Аналіз майнового стану допомагає визначити фінансову стійкість підприємства, його здатність виконувати поточні зобов'язання та інвестувати в розвиток. Він дозволяє оцінити ефективність використання основних та оборотних активів, а також з'ясувати потребу у додаткових ресурсах. Діагностика включає вивчення співвідношення власного та залученого капіталу, що характеризує фінансову незалежність і ризикованість діяльності.

Особливу увагу приділяють аналізу структури та ліквідності активів, що впливає на платоспроможність підприємства. Важливою складовою є оцінка руху майна та його забезпечення для виконання стратегічних і поточних завдань. Результати такого аналізу формують основу для розробки заходів щодо оптимізації активів і підвищення ефективності управління. Діагностика майнового стану також дозволяє оцінити інвестиційну привабливість підприємства та його готовність до розширення бізнесу.

Характеристика майна підприємства ТОВ «Профільтех» та джерел його формування за балансом представлена у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Характеристика майна підприємства ТОВ «Профільтех»
та джерел його формування за балансом

Показники	На 31.12.2022		На 31.12.2023		На 31.12.2024		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	пито- ма вага, %	тис. грн.	пито- ма вага, %	тис. грн.	пито- ма вага, %	+, -	%	п.с.
АКТИВИ									
1. Необоро- тні активи:	136817	50,11	150594	53,91	169641	53,95	32824	23,99	3,84
в т.ч. основні засоби	66390	24,32	64147	22,96	96702	30,75	30312	45,66	6,44
2. Оборотні активи	136216	49,89	128741	46,09	144763	46,04	8547	6,27	-3,85
в т.ч. запаси	82464	30,20	82373	29,49	77578	24,67	-4886	-5,93	-5,53
дебіторська заборгов- ність	50806	18,61	44725	16,01	63729	20,27	12923	25,44	1,66
грошові кошти	2309	0,85	107	0,04	1232	0,39	-1077	-46,64	-0,45
ПАСИВИ									
1. Власний капітал	79579	29,15	86930	31,12	101415	32,25	21836	27,44	3,11
в т.ч. зареєс- трований капітал	600	0,22	600	0,21	600	0,19	0	0,00	-0,03
нерозподі- лений прибуток	78979	28,93	86330	30,91	97638	31,05	18659	23,63	2,12
2. Довго- строкові зобов'язання і забезпечення	37741	13,82	47126	16,87	17456	5,55	-20285	-53,75	-8,27
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	155713	57,03	145279	52,01	195568	62,20	39855	25,60	5,17
БАЛАНС	273033	100,00	279335	100,00	314439	100,00	41406	15,17	х

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показав, що загальна вартість активів підприємства зросла з 273033 тис. грн у 2022 році до 314439 тис. грн у 2024 році, що становить приріст 15,17 %. При цьому частка необоротних активів у структурі майна збільшилася

з 50,11 % до 53,95 %, що свідчить про активну інвестиційну політику підприємства та нарощування основних засобів. Зокрема, вартість основних засобів зросла на 30312 тис. грн, або на 45,66 %, що відображає модернізацію виробничих потужностей. Оборотні активи збільшилися на 8547 тис. грн, або 6,27 %, проте їх питома вага у загальній структурі зменшилась на 3,85 п.п., що свідчить про більш інтенсивне нарощування необоротних активів. В складі оборотних активів зафіксовано зменшення запасів на 4886 тис. грн, або на 5,93 %, та зростання дебіторської заборгованості на 12923 тис. грн, або 25,44 %, що вказує на зміни в управлінні оборотними ресурсами. Грошові кошти значно знизились у 2023 році, проте в 2024 році спостерігається їх часткове відновлення до 1232 тис. грн.

Власний капітал підприємства збільшився на 21836 тис. грн, або 27,44 %, головним чином за рахунок нерозподіленого прибутку, що свідчить про фінансову стабільність. Довгострокові зобов'язання зменшились майже вдвічі, тоді як поточні зобов'язання зросли на 39855 тис. грн, або 25,6 %, що потребує уваги щодо ліквідності та управління короткостроковими боргами. Загалом, динаміка майнового стану ТОВ «Профільтех» характеризується зростанням активів, нарощуванням виробничих потужностей та стабільним фінансуванням за рахунок власного капіталу, що створює сприятливі передумови для подальшого розвитку підприємства.

Діагностика фінансових результатів діяльності підприємства є невід'ємною складовою оцінки його ефективності та фінансової стабільності. Вона дозволяє виявити рівень прибутковості, оцінити ефективність використання ресурсів та вчасно виявити проблемні зони у господарській діяльності. Аналіз фінансових результатів сприяє прийняттю обґрунтованих управлінських рішень щодо оптимізації витрат та підвищення доходів. Діагностика також допомагає визначити динаміку розвитку підприємства та порівняти його показники з плановими або галузевими стандартами.

Важливим елементом цього процесу є оцінка валового, операційного та чистого прибутку, а також аналіз рентабельності. Крім того, дослідження

фінансових результатів дозволяє оцінити вплив зовнішніх і внутрішніх факторів на діяльність підприємства. Застосування сучасних методів діагностики, включно з горизонтальним та вертикальним аналізом, робить оцінку більш об'єктивною та комплексною.

В процесі діагностики важливо враховувати особливості конкретного підприємства, його галузеву специфіку та стратегічні цілі. Результати такого аналізу формують основу для планування подальшого розвитку та прийняття фінансових рішень. Таким чином, діагностика фінансових результатів є ключовим інструментом забезпечення ефективного управління підприємством.

Механізм формування фінансових результатів діяльності підприємства ТОВ «Профільтех» проаналізовано у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Механізм формування фінансових результатів діяльності
підприємства ТОВ «Профільтех», тис.грн.

Показники	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024	+	%
				-	
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	169097	215269	271280	102183	60,43
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	147608	195987	250426	102818	69,66
Валовий: прибуток (збиток)	21489	19282	20854	-635	-2,96
Інші операційні доходи	7406	10438	28828	21422	у 2,89 р.б.
Адміністративні витрати	5326	6401	8319	2993	56,20
Витрати на збут	3668	4016	5664	1996	54,42
Інші операційні витрати	7749	1122	4123	-3626	-46,79
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (збиток)	12152	18181	31576	19424	159,84
Фінансові витрати	10483	19957	23141	12658	120,75
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (збиток)	6730	8752	12965	6235	92,64
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	5301	7347	11237	5936	111,98

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз демонструє динаміку фінансових результатів діяльності ТОВ «Профільтех» за період 2022–2024 років. Чистий дохід від реалізації продукції зріс із 169097 тис. грн у 2022 році до 271280 тис. грн у 2024 році, що становить

зростання на 60,43 %. Водночас собівартість реалізованої продукції зросла ще інтенсивніше – на 69,66 %, що призвело до незначного зниження валового прибутку на 2,96 %. Позитивною тенденцією є значне зростання інших операційних доходів, які збільшилися майже утричі, до 28828 тис. грн у 2024 році. Адміністративні витрати та витрати на збут зросли на 56,20 % та 54,42 % відповідно, що свідчить про розширення операційної діяльності підприємства. Інші операційні витрати знизилися майже на 46,79 %, що позитивно вплинуло на фінансовий результат. Як наслідок, фінансовий результат від операційної діяльності збільшився майже вдвічі, до 31576 тис. грн у 2024 році. Фінансові витрати також зросли на 120,75 %, однак прибуток до оподаткування зріс на 92,64 %. Чистий фінансовий результат підприємства збільшився на 111,98 %, досягнувши 11237 тис. грн, що свідчить про високу ефективність діяльності. Загалом, аналіз показує позитивну тенденцію розвитку ТОВ «Профільтех» з одночасним зростанням доходів та контрольованим рівнем витрат.

Динаміка показників оцінки фінансового стану підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Динаміка показників оцінки фінансового стану
підприємства ТОВ «Профільтех»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024	+,-	%
1. Коефіцієнт загальної ліквідності	0,87	0,89	0,74	-0,13	-15,38
2. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,01	0,00	0,01	-0,01	-57,52
3. Чистий оборотний капітал	-19497	-16538	-50805	-31308	160,58
4. Коефіцієнт автономії	0,29	0,31	0,32	0,03	10,66
5. Коефіцієнт фінансової залежності	3,43	3,21	3,10	-0,33	-9,63
6. Коефіцієнт фінансової стійкості	0,41	0,45	0,48	0,06	15,73
7. Коефіцієнт оборотності активів	0,61	0,78	0,91	0,31	50,83
8. Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,20	2,59	2,88	0,68	31,00
9. Рентабельність господарської діяльності, %	4,09	4,22	4,83	0,73	x
10. Рентабельність власного капіталу, %	6,89	8,82	11,93	5,04	x
11. Рентабельність продукції, %	7,98	4,29	2,60	-5,38	x

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показав, що коефіцієнт загальної ліквідності знизився з 0,87 у 2022 році до 0,74 у 2024 році, що свідчить про зменшення здатності підприємства покривати короткострокові зобов'язання. Коефіцієнт абсолютної ліквідності також знизився на 57,52 %, що підкреслює обмежену наявність грошових коштів для миттєвого погашення зобов'язань. Чистий оборотний капітал у 2024 році значно погіршився і становив (-50805) тис. грн, що відображає високий рівень короткострокових зобов'язань порівняно з оборотними активами. Водночас коефіцієнт автономії зріс до 0,32, а коефіцієнт фінансової залежності знизився до 3,10, що свідчить про помірне зменшення залежності підприємства від позикового капіталу. Коефіцієнт фінансової стійкості збільшився на 15,73 %, що вказує на підвищення стабільності структури капіталу. Позитивною тенденцією є зростання коефіцієнта оборотності активів до 0,91, а оборотності власного капіталу – до 2,88, що свідчить про більш ефективне використання ресурсів. Рентабельність господарської діяльності зросла з 4,09 % до 4,83 %, а рентабельність власного капіталу збільшилася майже до 11,93 %, що свідчить про підвищення прибутковості інвестицій. Однак рентабельність продукції знизилася до 2,60 %, що може свідчити про збільшення витрат виробництва.

Таким чином, стан економічного розвитку ТОВ «Профільтех» характеризується стабільним зростанням доходів та прибутковості, що свідчить про ефективне управління виробничими та фінансовими ресурсами. Підприємство демонструє позитивну динаміку в нарощуванні власного капіталу та зміцненні фінансової стійкості, що забезпечує надійну основу для подальшого розвитку. Разом з тим, зниження деяких показників ліквідності та рентабельності продукції вказує на необхідність оптимізації витрат та покращення оборотності ресурсів. Перспективи розвитку підприємства пов'язані з впровадженням нових технологій, розширенням асортименту продукції та активною експансією на внутрішні та міжнародні ринки. Завдяки поєднанню традицій та інновацій ТОВ «Профільтех» зберігає конкурентні позиції та має потенціал для подальшого сталого економічного зростання.

2.3. Оцінка системи управління активами підприємства

Система управління активами підприємства ТОВ «Профільтех» являє собою цілісну сукупність організаційних, економічних та фінансових механізмів, спрямованих на ефективне використання, оновлення та відтворення матеріальних, нематеріальних і фінансових ресурсів. Вона включає планування потреби в активах, контроль за їхнім рухом і структурою, забезпечення оптимального співвідношення між оборотними та необоротними активами. Особливе значення має контроль за ліквідністю, оборотністю та рентабельністю активів, що дозволяє підтримувати фінансову стійкість підприємства [56].

В управлінні активами ТОВ «Профільтех» поєднуються стратегічні рішення щодо інвестицій і модернізації виробничих потужностей з оперативним управлінням запасами, дебіторською заборгованістю та грошовими потоками. Система функціонує на основі сучасних методів фінансового аналізу, бухгалтерського обліку та внутрішнього контролю, що забезпечує своєчасне прийняття управлінських рішень [42].

Характеристика системи управління активами на стратегічному, тактичному та операційному рівнях ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Система управління активами ТОВ «Профільтех» за рівнями управління

Рівень управління	Основні завдання	Інструменти та методи	Очікуваний результат
1	2	3	4
Стратегічний	- формування довгострокової політики управління активами; - визначення оптимальної структури активів; - планування інвестицій у модернізацію основних засобів; - розробка стратегій підвищення рентабельності активів.	- стратегічне планування; - SWOT-аналіз; - інвестиційний аналіз; - прогнозування потреб у фінансових та матеріальних ресурсах.	- забезпечення сталого розвитку; - зростання конкурентоспроможності; - раціональна структура активів.

Продовження табл. 2.5

1	2	3	4
Тактичний	- управління співвідношенням оборотних і необоротних активів; - оптимізація оборотних коштів (запасів, дебіторської заборгованості); - контроль за оновленням основних засобів; - забезпечення фінансової рівноваги.	- бюджетування; - фінансовий аналіз; - методи оптимізації оборотних коштів; - планування амортизаційної політики.	- підвищення ліквідності та фінансової стійкості; - збалансованість активів; - ефективне використання ресурсів.
Операційний	- щоденний контроль за рухом грошових коштів; - управління запасами та дебіторською заборгованістю; - контроль витрат та ефективності використання активів; - забезпечення своєчасного документообігу.	- бухгалтерський та управлінський облік; - системи внутрішнього контролю; - оперативний фінансовий моніторинг; - використання програмного забезпечення (ERP-системи).	- підвищення оборотності активів; - зменшення ризиків неплатоспроможності; - своєчасність управлінських рішень.

Джерело: складено автором на основі власних досліджень

Горизонтальний та вертикальний аналіз активів є важливими інструментами оцінки фінансового стану ТОВ «Профільтех», оскільки дозволяють дослідити динаміку та структуру майна підприємства. За допомогою горизонтального аналізу можна виявити тенденції зміни вартості активів у часі та визначити основні фактори їх зростання чи скорочення. Вертикальний аналіз дає можливість оцінити частку окремих складових активів у загальній структурі балансу та встановити рівень їхньої оптимальності. Разом ці методи створюють цілісну картину ефективності управління активами та допомагають формувати обґрунтовані управлінські рішення [49].

Динаміка формування активів підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.6.

Аналіз показав, що у період 2022–2024 рр. загальна вартість активів ТОВ «Профільтех» зросла на 15,17 %, що свідчить про позитивну динаміку розвитку підприємства.

Таблиця 2.6

Динаміка формування активів підприємства ТОВ «Профільтех»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	На 31.12.2022	На 31.12.2023	На 31.12.2024	+/-	%
Нематеріальні активи	0	192	367	367	100,00
Незавершені капітальні інвестиції	6412	22187	1394	-5018	-78,26
Основні засоби	66390	64147	96702	30312	45,66
Довгострокові фінансові інвестиції	63952	64000	71039	7087	11,08
Відстрочені податкові активи	63	68	139	76	120,63
Усього необоротні активи	136817	150594	169641	32824	23,99
Запаси	82464	82373	77578	-4886	-5,93
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	19380	22335	32134	12754	65,81
Дебіторська заборгованість за розрахунками	8524	896	14883	6359	74,60
Інша поточна дебіторська заборгованість	22902	21494	16712	-6190	-27,03
Гроші та їх еквіваленти	2309	107	1232	-1077	-46,64
Витрати майбутніх періодів	0	61	792	792	100,00!
Інші оборотні активи	637	1475	1432	795	124,80
Усього оборотних активів	136216	128741	144763	8547	6,27
Разом	273033	279335	314439	41406	15,17

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

У період 2022–2024 рр. активи ТОВ «Профільтех» зросли на 15,17 %, що свідчить про позитивну динаміку розвитку підприємства. Найбільший приріст відбувся у складі необоротних активів (+23,99 %), зокрема завдяки зростанню вартості основних засобів на 45,66 % та довгострокових фінансових інвестицій на 11,08 %. Також суттєво збільшились нематеріальні активи, які з'явилися у 2023 році, та витрати майбутніх періодів, що демонструє орієнтацію підприємства на інноваційність і розвиток. Натомість незавершені капітальні інвестиції скоротилися майже на 80 %, що може свідчити про завершення частини проєктів або уповільнення інвестиційної активності. В оборотних активах найбільше зросла дебіторська заборгованість за продукцію (+65,81 %) і за розрахунками (+74,6 %), що підвищує ризики ліквідності. Водночас спостерігається скорочення запасів на 5,93 % та грошових коштів на 46,64 %, що вказує на зниження обігових ресурсів у грошовій формі.

Структура формування активів підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Структура формування активів підприємства ТОВ «Профільтех», %

Показник	На 31.12.2022	На 31.12.2023	На 31.12.2024	Відхилення 2024 р. до 2022 р.
Нематеріальні активи	0,00	0,07	0,12	0,12
Незавершені капітальні інвестиції	2,35	7,94	0,44	-1,91
Основні засоби	24,32	22,96	30,75	6,44
Довгострокові фінансові інвестиції	23,42	22,91	22,59	-0,83
Відстрочені податкові активи	0,02	0,02	0,04	0,02
Усього необоротні активи	50,11	53,91	53,95	3,84
Запаси	30,20	29,49	24,67	-5,53
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7,10	8,00	10,22	3,12
Дебіторська заборгованість за розрахунками	3,12	0,32	4,73	1,61
Інша поточна дебіторська заборгованість	8,39	7,69	5,31	-3,07
Гроші та їх еквіваленти	0,85	0,04	0,39	-0,45
Витрати майбутніх періодів	0,00	0,02	0,25	0,25
Інші оборотні активи	0,23	0,53	0,46	0,22
Усього оборотних активів	49,89	46,09	46,04	-3,85
Разом	100,00	100,00	100,00	x

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Структурний аналіз активів ТОВ «Профільтех» свідчить про зростання частки необоротних активів з 50,11 % у 2022 р. до 53,95 % у 2024 р., що є позитивним сигналом для стабільності підприємства. Найбільший приріст спостерігається у частці основних засобів (на 6,44 п.п.), що відображає активізацію інвестицій у виробничий потенціал. Водночас частка запасів скоротилася на 5,53 п.п., що може свідчити про підвищення ефективності управління матеріальними ресурсами. Зросла частка дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи та послуги на 3,12 п.п., що може збільшувати ризики уповільнення обороту коштів. Загалом, структура активів підприємства у 2024 р. характеризується більшою орієнтацією на довгострокові вкладення та зміцнення виробничої бази, що створює основу для подальшого розвитку.

Співвідношення необоротних та оборотних активів у їх структурі на підприємстві ТОВ «Профільтех» представлено на рис. 2.4.

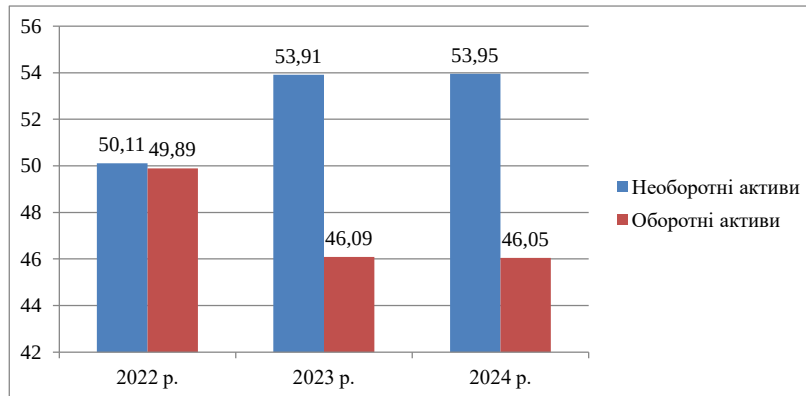


Рис. 2.4. Співвідношення необоротних та оборотних активів у їх структурі на підприємстві ТОВ «Профільтех», %

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показав, що протягом 2022-2024 років відбулося суттєве зростання питомої ваги оборотних активів у загальній структурі активів ТОВ «Профільтех», що пов'язано із зростанням вартості основних засобів підприємства протягом останніх років.

Діагностика активів за показниками майнового стану є важливим елементом фінансового аналізу, оскільки дозволяє оцінити рівень забезпеченості підприємства власними ресурсами. Для ТОВ «Профільтех» такий аналіз дає можливість виявити тенденції у структурі та динаміці активів, визначити їх ефективність використання та здатність забезпечувати господарську діяльність. Оцінка майнового стану дозволяє своєчасно ідентифікувати потенційні фінансові ризики та резерви зміцнення фінансової стійкості підприємства [38]. Таким чином, діагностика активів виступає необхідним інструментом для прийняття обґрунтованих управлінських рішень і формування стратегії розвитку ТОВ «Профільтех».

Діагностика активів за показниками майнового стану підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.8.

Таблиця 2.8

Діагностика активів за показниками майнового стану підприємства
ТОВ «Профільтех»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Робочий (чистий оборотний) капітал, тис. грн.	-19497	-16538	-50805	-31308
Частка власних оборотних активів	-0,14	-0,13	-0,35	-0,21
Коефіцієнт постійності активів	0,50	0,54	0,54	0,04
Коефіцієнт мобільності активів	0,50	0,46	0,46	-0,04
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,29	0,31	0,32	0,03
Коефіцієнт фінансової залежності	3,43	3,21	3,10	-0,33
Коефіцієнт концентрації поточної заборгованості	0,57	0,52	0,62	0,05
Коефіцієнт забезпечення запасів власним капіталом	-0,24	-0,20	-0,65	-0,42
Коефіцієнт маневреності оборотних активів	-0,14	-0,13	-0,35	-0,21
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-0,25	-0,19	-0,50	-0,26
Коефіцієнт маневреності позикового капіталу	-0,10	-0,09	-0,24	-0,14
Коефіцієнт залучених джерел в необоротних активах	0,28	0,31	0,10	-0,17

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показників майнового стану ТОВ «Профільтех» свідчить про негативні тенденції у формуванні робочого капіталу, який протягом 2022–2024 рр. мав від’ємне значення і у 2024 році суттєво знизився на 31308 тис. грн. Частка власних оборотних активів та коефіцієнт маневреності залишаються від’ємними, що вказує на недостатнє фінансування оборотних активів за рахунок власних джерел. Коефіцієнт постійності активів підвищився до 0,54, що свідчить про стабільність у структурі необоротних активів, однак коефіцієнт мобільності активів знизився до 0,46, демонструючи зменшення гнучкості у використанні ресурсів. Позитивною тенденцією є незначне зростання коефіцієнта фінансової незалежності (з 0,29 до 0,32), що відображає посилення автономії підприємства. Водночас концентрація поточної заборгованості зросла

до 0,62, що посилює ризики фінансової нестабільності.

Діагностика стану активів за показниками ліквідності є важливим інструментом оцінки здатності підприємства своєчасно виконувати свої короткострокові зобов'язання. Вона дозволяє визначити рівень збалансованості між оборотними активами та поточними зобов'язаннями, що безпосередньо впливає на фінансову стійкість компанії [38]. Для підприємства ТОВ «Профільтех» така діагностика є основою для прийняття управлінських рішень щодо оптимізації структури активів та джерел їх фінансування.

Групування активів за ліквідністю та джерел їх утворення за терміновістю погашення на підприємстві ТОВ «Профільтех» представлено у табл. 2.9.

Таблиця 2.9

Групування активів за ліквідністю та джерел їх утворення за терміновістю погашення на підприємстві ТОВ «Профільтех»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Найбільш ліквідні активи (A1)	2309	107	1232	-1077
Швидкоореалізовані активи (A2)	51443	46200	65161	13718
Повільноореалізовані активи (A3)	82464	82434	78370	-4094
Важкоореалізовані активи (A4)	136817	150594	169641	32824
Найбільш термінові зобов'язання (П1)	98561	80712	89408	-9153
Короткострокові пасиви (П2)	57152	56567	98187	41035
Довгострокові пасиви (П3)	37741	47126	17456	-20285
Постійні пасиви (П4)	79579	94930	109388	29809

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показав, що найбільш ліквідні активи ТОВ «Профільтех» у 2024 році зменшилися на 1077 тис. грн порівняно з 2022 роком, що може негативно позначитися на миттєвій платоспроможності підприємства. Водночас швидкоореалізовані активи зросли на 13718 тис. грн, що є позитивним сигналом щодо можливості погашення короткострокових зобов'язань. Повільноореалізовані активи знизилися на 4094 тис. грн, що свідчить про зменшення обсягів запасів і може означати оптимізацію їх використання. Важкоореалізовані активи зросли на 32824 тис. грн, що вказує на посилення

інвестицій у необоротні активи та розширення виробничого потенціалу. У структурі зобов’язань спостерігається зростання короткострокових пасивів на 41035 тис. грн при одночасному зменшенні довгострокових пасивів, що підвищує ризики ліквідності та потребує ефективного управління фінансовими ресурсами.

Діагностика активів за показниками ліквідності підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Діагностика активів за показниками ліквідності підприємства
ТОВ «Профільтех»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Загальний коефіцієнт покриття (платоспроможності)	0,87	0,89	0,74	-0,13
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,35	0,32	0,34	-0,01
Коефіцієнт незалежної (забезпеченої) ліквідності	0,17	0,18	0,03	-0,14
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,02	0,00	0,01	-0,01
Частка оборотних активів в загальній сумі активів	0,50	0,46	0,46	-0,04
Частка виробничих запасів в оборотних активах	0,41	0,44	0,49	0,08

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показників ліквідності ТОВ «Профільтех» свідчить про певне погіршення фінансового стану підприємства у 2024 році порівняно з 2022 роком. Загальний коефіцієнт покриття знизився з 0,87 до 0,74, що свідчить про недостатність оборотних активів для покриття поточних зобов’язань. Коефіцієнт швидкої ліквідності залишився практично незмінним, проте він є нижчим за норматив, що вказує на обмеженість швидкореалізованих активів. Найбільш критично виглядає коефіцієнт незалежної ліквідності, який знизився з 0,17 до 0,03, що свідчить про дуже низьку здатність підприємства розраховуватись за рахунок власних оборотних коштів. Коефіцієнт абсолютної ліквідності також перебуває на низькому рівні (0,01), що підкреслює нестачу грошових коштів. Водночас зростання частки виробничих запасів в оборотних

активах з 0,41 до 0,49 свідчить про концентрацію коштів у малоліквідних активах, що може знижувати гнучкість підприємства у короткостроковій перспективі.

Діагностика активів за показниками їх оборотності підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.11.

Таблиця 2.11

Діагностика активів за показниками їх оборотності підприємства
ТОВ «Профільтех»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Коефіцієнт оборотності активів	0,61	0,78	0,91	0,31
Тривалість обороту активів, дні	602,51	468,28	399,45	-203,06
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,18	1,62	1,98	0,80
Тривалість обороту оборотних активів, дні	308,20	224,62	184,00	-124,21
Коефіцієнт оборотності запасів	1,89	2,61	3,39	1,50
Тривалість обороту запасів, дні	193,32	139,74	107,60	-85,71
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	3,34	4,51	5,00	1,66
Термін погашення дебіторської заборгованості, дні	109,23	80,99	72,96	-36,27
Коефіцієнт оборотності коштів в розрахунках	3,22	4,40	4,94	1,72
Тривалість обороту коштів в розрахунках, дні	113,31	83,04	73,86	-39,45
Тривалість операційного циклу, дні	306,63	222,78	181,47	-125,16

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показників оборотності активів ТОВ «Профільтех» свідчить про підвищення ефективності використання ресурсів підприємства у 2024 році порівняно з 2022 роком. Коефіцієнт оборотності активів збільшився з 0,61 до 0,91, що свідчить про зростання продуктивності загальних активів. Тривалість обороту активів скоротилася на 203 дні, вказуючи на більш швидке обертання ресурсів. Значне підвищення коефіцієнта оборотності запасів з 1,89 до 3,39 та зменшення тривалості їх обороту на 85,71 дні свідчить про оптимізацію запасів та зниження ризику заморожування коштів. Позитивна динаміка спостерігається також у дебіторській заборгованості, коефіцієнт оборотності якої зріс до 5,00, а термін погашення скоротився на 36,27 дні, що покращує

ліквідність. В цілому, скорочення тривалості операційного циклу на 125,16 днів свідчить про більш ефективне управління активами та підвищення фінансової гнучкості підприємства ТОВ «Профільтех».

Діагностика показників ефективності використання активів підприємства ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 2.12.

Таблиця 2.12

Діагностика показників ефективності використання активів підприємства
ТОВ «Профільтех»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Рентабельність активів, %	1,90	2,66	3,78	1,89
Коефіцієнт покриття активів	1,65	1,28	1,09	-0,56
Коефіцієнт окупності активів	0,61	0,78	0,91	0,31
Рентабельність власного капіталу, %	6,89	8,82	11,93	5,04
Коефіцієнт покриття власного капіталу	0,45	0,39	0,35	-0,11
Коефіцієнт окупності власного капіталу	2,20	2,59	2,88	0,68
Коефіцієнт фондомісткості	0,39	0,30	0,36	-0,04
Коефіцієнт фондівдачі	2,55	3,36	2,81	0,26
Коефіцієнт фондоозброєності праці, тис.грн.	1185,54	1051,59	1422,09	236,55

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз показників ефективності використання активів ТОВ «Профільтех» демонструє загальне покращення фінансових результатів підприємства за період 2022–2024 років. Рентабельність активів зростає з 1,90 % до 3,78 %, що свідчить про більш продуктивне використання ресурсів. Коефіцієнт окупності активів підвищився з 0,61 до 0,91, що підтверджує ефективність вкладень у майно підприємства. Рентабельність власного капіталу збільшилася з 6,89 % до 11,93 %, що відображає зростання доходності для власників. Незважаючи на деяке зниження коефіцієнтів покриття активів і власного капіталу, підприємство підтримує стабільну фінансову стійкість. Крім того, збільшення фондоозброєності праці та фондівдачі свідчить про покращення продуктивності та ефективності використання основних засобів ТОВ «Профільтех».

Таким чином, сучасний стан розвитку системи управління активами ТОВ «Профільтех» характеризується поступовим зміцненням фінансової стабільності та ефективності використання ресурсів підприємства. Протягом аналізованого періоду відзначається зростання обсягів необоротних активів, що свідчить про модернізацію виробничої бази та збільшення інвестицій у основні засоби. Водночас відбувається оптимізація оборотних активів, зокрема зростає дебіторська заборгованість за продукцію та товари, що підвищує оборотність капіталу. Показники ліквідності залишаються на достатньому рівні, хоча деяке падіння коефіцієнтів абсолютної та загальної ліквідності потребує уваги для підтримання платоспроможності. Ефективність використання активів та рентабельність власного капіталу демонструють позитивну динаміку, підтверджуючи вдалі управлінські рішення та інвестиційну привабливість підприємства. Система управління активами забезпечує баланс між фінансовою стійкістю та операційною ефективністю, що дозволяє підтримувати конкурентоспроможність ТОВ «Профільтех» на ринку.

Висновки до розділу 2

Визначено, що ТОВ «Профільтех» є сучасним виробничо-торговельним підприємством, яке впевнено займає провідні позиції на ринку будівельних матеріалів з металу в Україні. Стан його розвитку характеризується високою якістю продукції, стабільним попитом і постійною модернізацією виробничих потужностей. Важливим чинником успіху є орієнтація на клієнта, впровадження інноваційних технологій та дотримання міжнародних стандартів якості. Перспективи компанії пов'язані з розширенням асортименту, нарощенням експортних поставок та посиленням конкурентних позицій на міжнародних ринках. Значну увагу підприємство приділяє екологічній стійкості, цифровізації та розвитку людського капіталу, що забезпечує його адаптивність до викликів сучасного бізнес-середовища.

Аналіз основних економічних показників діяльності ТОВ «Профільтех» за

період 2022–2024 рр. демонструє позитивну динаміку більшості ключових фінансових результатів. Чистий дохід підприємства зріс із 169097 тис. грн у 2022 році до 271280 тис. грн у 2024 році, що становить приріст на 60,43%, що свідчить про розширення обсягів продажів та збільшення ринкової частки. Валовий прибуток у 2024 році становив 20854 тис. грн, що на 2,96% менше порівняно з 2022 роком, що свідчить про коливання витрат на виробництво. Чистий прибуток виріс більш ніж удвічі, до 11237 тис. грн, що відображає ефективне управління витратами та підвищення рентабельності.

Система управління активами підприємства ТОВ «Профільтех» являє собою цілісну сукупність організаційних, економічних та фінансових механізмів, спрямованих на ефективне використання, оновлення та відтворення матеріальних, нематеріальних і фінансових ресурсів. Вона включає планування потреби в активах, контроль за їхнім рухом і структурою, забезпечення оптимального співвідношення між оборотними та необоротними активами. Особливе значення має контроль за ліквідністю, оборотністю та рентабельністю активів, що дозволяє підтримувати фінансову стійкість підприємства.

Аналіз показав, що у період 2022–2024 рр. загальна вартість активів ТОВ «Профільтех» зросла на 15,17 %, що свідчить про позитивну динаміку розвитку підприємства. Структурний аналіз активів ТОВ «Профільтех» свідчить про зростання частки необоротних активів з 50,11 % у 2022 р. до 53,95 % у 2024 р., що є позитивним сигналом для стабільності підприємства. Аналіз показав, що протягом 2022-2024 років відбулося суттєве зростання питомої ваги оборотних активів у загальній структурі активів ТОВ «Профільтех», що пов'язано із зростанням вартості основних засобів підприємства протягом останніх років.

Визначено, що рентабельність активів зросла з 1,90 % до 3,78 %, що свідчить про більш продуктивне використання ресурсів. Коефіцієнт окупності активів підвищився з 0,61 до 0,91, що підтверджує ефективність вкладень у майно підприємства. Рентабельність власного капіталу збільшилася з 6,89 % до

11,93 %, що відображає зростання доходності для власників. Незважаючи на деяке зниження коефіцієнтів покриття активів і власного капіталу, підприємство підтримує стабільну фінансову стійкість. Крім того, збільшення фондоозброєності праці та фондовіддачі свідчить про покращення продуктивності та ефективності використання основних засобів ТОВ «Профільтех».

Протягом аналізованого періоду відзначається зростання обсягів необоротних активів, що свідчить про модернізацію виробничої бази та збільшення інвестицій у основні засоби. Водночас відбувається оптимізація оборотних активів, зокрема зростає дебіторська заборгованість за продукцію та товари, що підвищує оборотність капіталу. Показники ліквідності залишаються на достатньому рівні, хоча деяке падіння коефіцієнтів абсолютної та загальної ліквідності потребує уваги для підтримання платоспроможності. Ефективність використання активів та рентабельність власного капіталу демонструють позитивну динаміку, підтверджуючи вдалі управлінські рішення та інвестиційну привабливість підприємства ТОВ «Профільтех».

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТОВ «ПРОФІЛЬТЕХ»

3.1. Розробка системи формування та ефективного використання активів підприємства

Стабільне функціонування підприємства передбачає зростання його прибутковості, конкурентоспроможності, платоспроможності та ринкової вартості. Ці ключові показники розвитку підприємства безпосередньо залежать від узгодженої та взаємопов'язаної роботи всіх підрозділів, а ефективність їх взаємодії досягається через впровадження системи економічного управління у практику господарської діяльності [56].

Управління активами повинно здійснюватися відповідно до визначених вимог, які впливають на процес управління і мають дотримуватися на кожному його етапі. Вивчення методичних підходів до формування активів дозволяє більш точно оцінити їх використання та підвищити ефективність управлінських рішень.

Еволюцію активів підприємства можна розглядати як безперервний процес розвитку, що охоплює розширення, реконструкцію та модернізацію існуючих потужностей. Цей етап узгоджується зі стратегічними цілями зростання компанії, враховуючи ефективне залучення інвестиційних ресурсів. Саме на цьому ключовому етапі значною мірою формується життєвий цикл організації.

Для забезпечення стабільного функціонування підприємства в довгостроковій перспективі формування активів має відбуватися системно та продумано. Головною метою накопичення активів є забезпечення потреб у різних їх видах, що спрощує проведення операційних процесів. Крім того, оптимізація структури активів необхідна для створення умов, які сприяють ефективній господарській діяльності.

Мета створення корпоративних активів досягається шляхом дотримання наступних принципів [44; 77]:

1. Враховуючи найближчі перспективи операційного зростання та можливості для диверсифікації.

2. Гарантування відповідності між кількістю та складом створених активів та кількістю та складом виробленої та реалізованої продукції.

3. Гарантування ідеального складу активів, що оптимізує ефективність господарської діяльності.

4. Сприяння швидкому обігу активів під час їх використання шляхом створення сприятливих умов.

5. Вибір активів, які сприяють зростанню ринкової вартості підприємства, має вирішальне значення для забезпечення прогресу.

Організація процесу формування активів на підприємстві представлена на рис. 3.1.



Рис. 3.1. Організація процесу формування активів на підприємстві

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Розробка системи формування та ефективного використання активів підприємства має ґрунтуватись на наступних підходах [64; 86]:

1. Орієнтація на потенціал зростання в коротко- та середньостроковій перспективі та можливості диверсифікації операційної діяльності. На етапі становлення компанії ключовим пріоритетом є розвиток її операційної діяльності, що визначає структуру та формування активів. Водночас надзвичайно важливо обрати правильну ринкову нішу на початкових стадіях життєвого циклу, щоб забезпечити динамічне зростання. Активи, створені на ранньому етапі, повинні забезпечувати потенціал для розвитку та розширення асортименту продукції в майбутньому.

2. Забезпечення відповідності між формуванням активів - як за обсягом та структурою, так і за процесами виробництва та реалізації продукції.

При розробці бізнес-стратегії для запуску стартапу необхідно ретельно оцінити потребу в активів, що дозволяє дотримуватися встановлених вимог. Активи підприємства мають специфічні особливості: на ранніх етапах необоротні активи зазвичай не включають довгострокові фінансові інвестиції, які формуються пізніше в рамках поточної інвестиційної діяльності. На початковому етапі дебіторська заборгованість займає незначну частку оборотних активів через відсутність або мінімальний обсяг операційної діяльності, а короткострокові фінансові інвестиції часто відсутні або знаходяться на мінімальному рівні.

Визначаючи необхідні активи для бізнесу, дуже важливо класифікувати їх за типом. До таких категорій належать основні засоби, нематеріальні активи, запаси ТМЦ, грошові активи та інші види активів.

Різні групи розраховують потребу в капітальних активах окремо [64]:

- а) споруди та конструкції, пов'язані з виробництвом або виробництвом;
- б) машини та обладнання, що використовуються під час виробничого процесу;
- в) машини та обладнання, задіяні в нагляді за виконанням операційних завдань.

Початковий крок передбачає визначення конкретного обладнання та обладнання, необхідних для виробничого процесу. Потім для розрахунку цієї вимоги використовується формула, викладена таким чином [86]:

$$Пу = \frac{ОВ \times В0}{Пре} + ВУ \quad (3.1)$$

де Пу – потреба у виробничому устаткуванні конкретного виду; ОВ – плановий обсяг виробництва продукції, що потребує використання даного виду устаткування; Пре – експлуатаційна продуктивність даного виду устаткування (нормативний обсяг виробництва продукції з розрахунку на одиницю устаткування); Во – вартість одиниці цього виду устаткування; ВУ – вартість установки даного виду устаткування.

На другому етапі проводиться детальна оцінка операційних потреб підприємства з метою визначення необхідного обладнання та машин для забезпечення управлінської діяльності. До цього переліку входять офісні меблі, комп'ютерна техніка, засоби зв'язку та інші подібні ресурси.

Третій етап передбачає визначення потреби у будівництві приміщень, які сприятимуть безпосередньо виробничим процесам та забезпечать комфортне розміщення адміністративного персоналу. Необхідність нематеріальних активів визначається технологією, що застосовується під час операційної діяльності.

При оцінці вартості необоротних активів слід враховувати спосіб їх придбання, наприклад, придбання у власність або використання через фінансову чи оперативну оренду.

Оцінюючи вартість необоротних активів для бізнесу, важливо враховувати спосіб їх придбання, наприклад придбання права власності або через фінансову чи оперативну оренду.

Запаси ТМЦ диференціюються за їх видами для розрахунку необхідних обсягів [91]:

а) потреба в оперативних коштах, які передбачаються для придбання запасів основних і другорядних ресурсів;

б) промислові підприємства потребують оборотних коштів для фінансування своїх запасів готової продукції;

в) потреба в оборотних коштах забезпечується запасами товарів, але в першу чергу це стосується підприємств торгівлі.

Для визначення потреби в оборотних коштах, необхідних для підтримки запасів товарно-матеріальних цінностей (ТМЦ), щоденну витрату запасів множать на встановлену норму запасу в днях. Кожне підприємство формує власні норми, враховуючи специфіку своєї діяльності та особливості галузі. У випадку новостворених компаній ці показники зазвичай включаються до загальної структури бізнес-плану [86].

Розрахунок необхідної грошової маси передбачає врахування майбутніх витрат на різні види діяльності, включаючи оплату праці (без нарахувань), авансові та податкові платежі, маркетингові витрати, комунальні послуги тощо. Для стартапів обсяг необхідних грошових коштів визначається на підставі прогнозованих платежів на найближчі три місяці. У подальшому, з розвитком підприємства та у разі появи інфляційних процесів, норми грошових активів зазвичай зменшуються у звичайному режимі діяльності.

Для визначення обсягу інших активів застосовується метод прямого розрахунку, який адаптується під конкретні типи активів і враховує індивідуальні особливості підприємства. Розрахунки проводяться окремо для необоротних та оборотних активів.

Оцінка потреб підприємства передбачає визначення обсягу необхідних необоротних і оборотних активів. Потреба в необоротних активах визначається шляхом підсумовування вимог до основних засобів, нематеріальних та інших необоротних активів. Аналогічно, потреба в оборотних активах визначається шляхом агрегування вимог до запасів товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів та інших видів оборотних активів.

Визначення необхідних активів для бізнесу нерозривно пов'язане з вибором з різних альтернативних рішень, що представлено у табл. 3.1.

Таблиця 3.1

Альтернативні рішення щодо визначення необхідних активів для розвитку підприємства

Тип активу	Альтернативні рішення	Характеристика
Будівлі	Придбання / Будівництво / Оренда	Вибір способу забезпечення приміщень для виробничих та адміністративних потреб підприємства.
Машини та обладнання	Оренда / Викуп	Визначення оптимального способу забезпечення підприємства технікою та обладнанням для операційної діяльності.
Запаси товарних цінностей	Створення / Зменшення обсягу запасів	Планування масштабу запасів для забезпечення безперервності виробничого процесу та реалізації продукції.
Нематеріальні активи	Придбання готових технологій / Створення власних	Вибір між використанням готових технологічних рішень або розробкою власних для підтримки виробничих та управлінських процесів.

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Для визначення необхідних грошових активів підприємства важливо враховувати формування платоспроможності та розмір грошових активів. Це передбачає розрахунок вимог до активів за трьома потенційними сценаріями:

1. Мінімальна сума активів, необхідна для початку економічного підприємства.

2. Необхідна кількість ресурсів для початку господарської діяльності, включаючи задовільні страхові резерви основних видів оборотних коштів, таких як грошові та матеріальні цінності.

3. Оптимальний обсяг активів, необхідний для придбання як матеріальних, так і нематеріальних основних засобів з одночасним створенням достатнього страхового резерву з усіх оборотних активів, необхідних для початкових етапів експлуатації.

Розрахунки передбачають встановлення мінімальної та максимальної потреби в активах, з яких визначається необхідна сума. Максимальна потреба згодом може бути використана для початку фази розширення підприємства.

3. Забезпечення оптимальної комбінації активів для досягнення максимальної економічної ефективності.

Оптимізація структури активів підприємства спрямована на дві основні цілі: забезпечення ефективного використання кожного типу активів у майбутньому та підвищення їхнього загального потенціалу для отримання операційного прибутку.

Досягнення високої ефективності використання необоротних і оборотних активів вимагає врахування особливостей операційної діяльності, середньої тривалості операційного циклу та аналізу сильних і слабких сторін, пов'язаних із функціонуванням цих активів.

Необхідне проведення аналізу маневреності активів для оцінки оптимізації співвідношення оборотних і необоротних активів. Це визначається шляхом розрахунку показника-коефіцієнта за такою формулою [86]:

$$KMa = \frac{3A}{A} \quad (3.2)$$

де KMa – коефіцієнт маневрування активів підприємства; $3A$ – загальна сума всіх сформованих активів підприємства.

4. Створення умов для прискорення оборотності активів у процесі їх використання.

Застосування цього принципу є важливим, оскільки швидкість обігу активів безпосередньо та опосередковано впливає на операційний прибуток підприємства. Чим швидше відбувається обіг активів, тим більший кінцевий прибуток компанії. Модель Дюпона демонструє, що прискорення оборотності активів прямо пропорційно збільшує операційний прибуток. Вона показує, що при постійному обсязі використання активів та незмінному коефіцієнті прибутковості продажів прибутковість підприємства залежить саме від ефективності оборотності операційних активів.

Для визначення зменшення обсягу операційних активів, що використовується для прискорення оборотності, можна застосувати наступну формулу [91]:

$$Eopa = (ПОАф - ПОФн) \times Оро \quad (3.3)$$

де E_{opa} – розмір економії суми операційних активів, що досягається в процесі прискорення їх обороту; $POAf$ – період обороту операційних активів підприємства у передплановому періоді, в днях; OPO – планований одноденний обсяг реалізації продукції.

5. Вибір сучасних типів активів для підвищення ринкової вартості підприємства.

Сучасні ринки виробничих засобів і фінансові ринки пропонують широкий спектр варіантів формування активів підприємства. При виборі таких альтернатив важливо враховувати їх потенціал, універсальність та здатність генерувати прибуток у різних економічних умовах, оскільки ці чинники можуть суттєво підвищити ринкову вартість компанії [44].

Оцінка активів не може ігнорувати чинники невизначеності та ризику. Невизначеність пов'язана з недостатньою або суперечливою інформацією, що збільшує ймовірність помилкових рішень. Ризик же передбачає можливі несприятливі наслідки або втрати, що можуть виникнути в результаті прийнятих рішень чи реалізації проектів.

Таким чином, управління активами є комплексним процесом, що охоплює широкий спектр завдань. До них належать оптимізація виробничих запасів і готової продукції, прискорення обігу капіталу, пов'язаного з дебіторською заборгованістю, визначення оптимального співвідношення між зростанням виробництва та оборотним капіталом, скорочення тривалості виробничого циклу, вдосконалення організації матеріально-технічного забезпечення та прискорення реалізації продукції. Ефективне вирішення цих завдань можливе лише за умови раціонального управління активами підприємства. Дослідження підтверджують, що оцінка активів за показниками придатності, зносу та коефіцієнта оборотності має першочергове значення. Підтримання оптимальних значень цих показників безпосередньо впливає на фінансову стійкість компанії та її здатність протистояти ризикам банкрутства. Тому регулярна перевірка і контроль за активами є необхідними для забезпечення надійності та стабільності бізнесу в умовах невизначеності.

3.2. Обґрунтування стратегії фінансування активів ТОВ «Профільтех»

Удосконалення політики управління активами є одним із пріоритетних напрямів підвищення ефективності діяльності ТОВ «Профільтех». Сучасні умови господарювання характеризуються високою конкуренцією, коливаннями ринкової кон'юнктури та зростанням фінансових ризиків, що вимагає від підприємства гнучкої та результативної системи управління ресурсами. Політика управління активами дозволяє забезпечити оптимальну структуру майна, підвищити його ліквідність, скоротити витрати на утримання та прискорити оборотність. Її удосконалення сприятиме не лише зміцненню фінансової стійкості підприємства, а й створенню умов для його сталого економічного розвитку в довгостроковій перспективі [55].

За результатами проведених досліджень можна визначити перелік основних недоліків існуючої політики управління активами ТОВ «Профільтех» (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

Недоліки існуючої політики управління активами ТОВ «Профільтех»

Напрямок управління активами	Виявлені недоліки	Потенційні наслідки
Ліквідність активів	Низький рівень абсолютної та швидкої ліквідності	Зниження платоспроможності, ризик фінансових труднощів
Оборотність активів	Повільна оборотність окремих видів активів, зокрема запасів	Заморожування капіталу, зниження ефективності використання ресурсів
Структура активів	Висока частка важкореалізованих активів у загальній вартості майна	Обмежена гнучкість у реагуванні на зміни ринку
Фінансування активів	Наявність значного обсягу короткострокових зобов'язань для покриття довгострокових потреб	Зростання фінансових ризиків та можливість дефіциту обігових коштів
Управління оборотними активами	Недостатній контроль за дебіторською заборгованістю	Ризик прострочених платежів, втрата ліквідності
Інвестиційна політика	Обмеженість вкладень у модернізацію та оновлення основних фондів	Зниження конкурентоспроможності та уповільнення розвитку підприємства

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Узагальнюючи проведений аналіз, можна відзначити, що система управління активами ТОВ «Профільтех» має низку недоліків, які знижують ефективність діяльності підприємства. Основними проблемами є низький рівень ліквідності та недостатній контроль за дебіторською заборгованістю, що підвищує ризики втрати платоспроможності. Також виявлено дисбаланс у структурі активів, зокрема значна частка важкореалізованих активів, що обмежує фінансову гнучкість. Неефективне фінансування оборотних активів за рахунок короткострокових зобов'язань створює додаткові ризики нестачі обігових коштів. Крім того, обмеженість інвестицій у модернізацію основних фондів уповільнює темпи розвитку та знижує конкурентоспроможність компанії. Таким чином, удосконалення політики управління активами є необхідною умовою підвищення фінансової стійкості та забезпечення довгострокового розвитку ТОВ «Профільтех».

Отже, враховуючи представлені недоліки можна запропонувати напрями удосконалення політики управління активами ТОВ «Профільтех», що представлено у табл. 3.3.

Таблиця 3.3

Напрями удосконалення політики управління активами ТОВ «Профільтех»

Напрямок	Характеристика	Потенційні результати реалізації
Оптимізація структури активів	Зменшення частки важкореалізованих активів та збільшення ліквідних (грошових коштів, запасів, які швидко реалізуються, контрольованої дебіторської заборгованості).	Підвищення ліквідності, можливість оперативного реагування на зміни ринку, зменшення ризику дефіциту оборотних ресурсів.
Удосконалення управління дебіторською заборгованістю	Впровадження контролю платіжної дисципліни клієнтів, чітких умов оплати, системи стимулювання дострокових платежів і санкцій за прострочення.	Прискорення обігу дебіторської заборгованості, зростання обсягів грошових надходжень, скорочення фінансових втрат від прострочених боргів.
Рационалізація фінансування оборотних активів	Перехід від надмірного використання короткострокових зобов'язань до збалансованої моделі з більшою часткою власного та довгострокового капіталу.	Зниження фінансових ризиків, підвищення фінансової стійкості та платоспроможності, формування стабільної бази для розвитку бізнесу.

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Проведемо детальніший опис головних напрямів удосконалення політики управління активами ТОВ «Профільтех»:

1. Оптимізація структури активів. У ТОВ «Профільтех» спостерігається надмірна частка важкореалізованих активів (основних засобів та довгострокових інвестицій), що знижує гнучкість фінансової системи підприємства. Для підвищення ефективності доцільно поступово збільшувати частку ліквідних активів – запасів, дебіторської заборгованості високої якості та грошових коштів. Це дозволить забезпечити стабільність поточних розрахунків, покращити ліквідність і швидше реагувати на зміни ринкових умов.

2. Удосконалення управління дебіторською заборгованістю. Дебіторська заборгованість займає значну частку оборотних активів, але при цьому її тривалість обігу є надмірною. Це призводить до «заморожування» коштів та зниження оборотності активів. Підприємству варто впровадити сучасні методи контролю та інкасації боргів, встановлювати чіткі умови розрахунків із покупцями, застосовувати систему знижок за дострокову оплату та штрафів за прострочення. Такий підхід сприятиме підвищенню швидкості обігу дебіторської заборгованості та збільшенню грошових надходжень.

3. Рационалізація фінансування оборотних активів. Нині значна частина оборотних активів фінансується за рахунок короткострокових зобов'язань, що підвищує фінансові ризики підприємства та створює загрозу платоспроможності. Для мінімізації ризиків доцільно перейти до більш збалансованої стратегії фінансування – частково використовувати власний капітал і довгострокові кредити для покриття постійної частини оборотних активів. Це дозволить забезпечити фінансову стійкість підприємства, знизити ризики неплатоспроможності та водночас зберегти достатній рівень фінансової гнучкості.

Розробка стратегії фінансування активів є одним із ключових елементів фінансового менеджменту сучасного підприємства. Для ТОВ «Профільтех» це питання набуває особливої актуальності, адже від вибору оптимального

підходу залежить ефективність використання ресурсів та забезпечення фінансової стабільності. Стратегія фінансування активів дозволяє визначити оптимальне співвідношення власного та позикового капіталу, що впливає на рівень ліквідності та рентабельності [16; 25].

В умовах динамічного ринкового середовища підприємство має адаптуватися до змін, знижуючи ризики та підвищуючи гнучкість у використанні фінансових ресурсів. Важливо враховувати, що агресивні стратегії забезпечують швидке зростання рентабельності, але водночас підвищують ризик неплатоспроможності. Консервативні підходи, навпаки, гарантують фінансову стійкість, проте можуть обмежувати розвиток підприємства. Компромісна стратегія дає можливість збалансувати ризики та вигоди, що особливо актуально для підприємств із середнім рівнем стійкості.

Для ТОВ «Профільтех» стратегія фінансування активів є основою для формування ефективної політики управління капіталом. Її правильна розробка дозволяє оптимізувати структуру фінансування, мінімізувати витрати та забезпечити стабільність у довгостроковій перспективі. Таким чином, стратегічний підхід до фінансування активів є запорукою підвищення конкурентоспроможності та сталого розвитку підприємства.

Розглянемо чотири стратегії фінансування оборотних активів ТОВ «Профільтех» залежно від структури джерел покриття змінної частини оборотних активів (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Альтернативні стратегії фінансування оборотних активів ТОВ «Профільтех»

Стратегія	Сутність	Особливості	Переваги	Недоліки
1	2	3	4	5
Агресивна	Поточні активи в основному фінансуються за рахунок короткострокових зобов'язань. Власний капітал і довгострокові джерела покривають лише постійні активи.	Підприємство активно використовує кредиторську заборгованість і короткі кредити для фінансування запасів та дебіторки.	Низька вартість залучення ресурсів, зростання оборотності капіталу, можливість швидкого нарощування діяльності.	Високий ризик неплатоспроможності, фінансова залежність від кредиторів, зниження ліквідності.

Продовження табл. 3.4

1	2	3	4	5
Консервативна	Поточні активи покриваються в основному власним та довгостроковим капіталом. Короткострокові зобов'язання використовуються мінімально.	ТОВ «Профільтех» зберігає високу частку власних коштів, уникаючи залежності від кредиторів.	Висока фінансова стійкість, зменшення ризику ліквідності, гарантії виконання зобов'язань.	Дороге утримання ресурсів, уповільнення обороту, ризик зниження прибутковості.
Компромісна	Поєднання власного та довгострокового капіталу для покриття постійних і частини оборотних активів, решта – короткострокові зобов'язання.	Оптимальний баланс: підприємство фінансує стабільну частину оборотних активів власним капіталом, а сезонні потреби – позиковим.	Гнучкість фінансування, помірні витрати на капітал, відносно висока ліквідність.	Середній рівень ризику, можливі труднощі при різкому зростанні потреб у коштах.
Ідеальна	Абсолютна відповідність термінів фінансування активів і зобов'язань: довгострокові – для постійних активів, короткострокові – для змінної частини.	Підприємство точно узгоджує структуру активів і джерел фінансування.	Мінімізація фінансових ризиків, ефективне використання ресурсів.	Практично недосяжна через непередбачуваність бізнес-середовища та нестабільність ринку.

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Щоб виконати розрахунок і опис альтернативних стратегій фінансування оборотних активів ТОВ «Профільтех», спершу визначимо вихідні дані для розрахунків, виходячи з даних Звіту про фінансовий стан за 2024 рік:

1. Оборотні активи - 144763 тис. грн.
2. Власний капітал - 101415 тис. грн.
3. Довгострокові зобов'язання - 17456 тис. грн.
4. Короткострокові зобов'язання - 195568 тис. грн.

1. Агресивна стратегія. Більшу частину оборотних активів фінансують короткостроковими зобов'язаннями, мінімізуючи власний капітал.

Власний капітал, що фінансує оборотні активи = $0,3 \times 144763 = 43429$ тис. грн.

Короткострокові зобов'язання = $144763 - 43429 = 101334$ тис. грн.

Стратегія дозволяє підвищити рентабельність капіталу, але збільшує ризик ліквідності через значну залежність від короткострокових позик ТОВ «Профільтех».

2. Консервативна стратегія. Оборотні активи фінансуються переважно власним капіталом та довгостроковими зобов'язаннями ТОВ «Профільтех».

Власний капітал, що фінансує оборотні активи = $0,6 \times 144763 = 86858$ тис. грн.

Довгострокові зобов'язання = $144763 - 86858 = 57905$ тис. грн.

Такий підхід забезпечує високу фінансову стійкість і низький ризик дефолту, але знижує потенційну рентабельність через менше залучення короткострокових кредитів ТОВ «Профільтех».

3. Компромісна стратегія. Визначає збалансоване фінансування оборотних активів за рахунок власного капіталу, довгострокових та короткострокових зобов'язань ТОВ «Профільтех».

Власний капітал = $0,5 \times 144763 = 72382$ тис. грн.

Довгострокові зобов'язання = $0,2 \times 144763 = 28953$ тис. грн.

Короткострокові зобов'язання = $0,3 \times 144763 = 43428$ тис. грн.

Ця стратегія балансує ризики і доходність, забезпечуючи фінансову стабільність та можливість гнучкого реагування на зміни ринку.

4. Ідеальна стратегія. Оптимальна комбінація джерел фінансування, що мінімізує витрати на капітал і підтримує ліквідність ТОВ «Профільтех».

Власний капітал = $0,55 \times 144763 = 79620$ тис. грн.

Довгострокові зобов'язання = $0,25 \times 144763 = 36191$ тис. грн.

Короткострокові зобов'язання = $0,20 \times 144763 = 28952$ тис. грн.

Представлена стратегія забезпечує ефективне використання фінансових ресурсів, помірний ризик ліквідності та оптимальну рентабельність ТОВ «Профільтех».

Результати розрахунку стратегій фінансування оборотних активів ТОВ «Профільтех» представлено в табл. 3.5.

Таблиця 3.5

Результати впровадження стратегій фінансування оборотних активів
ТОВ «Профільтех»

Стратегія фінансування	Власний капітал, тис. грн	Довгострокові зобов'язання, тис. грн	Короткострокові зобов'язання, тис. грн	Опис стратегії
Агресивна	43429	0	101334	Більшу частину оборотних активів фінансують короткостроковими зобов'язаннями, підвищується рентабельність, але зростає ризик ліквідності.
Консервативна	86858	57905	0	Основна частина активів фінансується власним капіталом та довгостроковими зобов'язаннями, висока фінансова стійкість, низька рентабельність.
Компромісна	72382	28953	43428	Збалансоване фінансування за рахунок усіх джерел, поєднує стабільність і гнучкість управління.
Ідеальна	79620	36191	28952	Оптимальне поєднання джерел фінансування, мінімальні витрати на капітал, помірний ризик ліквідності та висока рентабельність.

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Таким чином, результати впровадження стратегій фінансування оборотних активів ТОВ «Профільтех» свідчать про наявність різних підходів до балансування між ризиком і прибутковістю. Агресивна стратегія дозволяє досягти вищої рентабельності за рахунок активного використання короткострокових зобов'язань, проте супроводжується суттєвими ризиками ліквідності. Консервативна стратегія, навпаки, забезпечує високу фінансову стійкість завдяки значній частці власного капіталу та довгострокових джерел, але обмежує потенціал прибутковості. Загалом аналіз показує, що ТОВ «Профільтех» варто орієнтуватися на компромісну або ідеальну стратегію, залежно від стану ринку та доступності фінансових ресурсів. Це дозволить одночасно зміцнити фінансову стійкість підприємства та забезпечити достатній рівень прибутковості.

3.3. Оцінка ефективності запропонованих заходів

Удосконалення управління дебіторською заборгованістю є одним із ключових напрямів розвитку системи управління активами ТОВ «Профільтех». Ефективне управління цим елементом дозволяє підприємству підтримувати стабільний грошовий потік, знижувати ризики неплатежів та уникати проблем із ліквідністю. Дебіторська заборгованість безпосередньо впливає на фінансові результати діяльності, оскільки її надмірний рівень призводить до заморожування обігових коштів і зниження ділової активності. Тому вдосконалення політики управління дебіторською заборгованістю сприятиме підвищенню фінансової стійкості та конкурентоспроможності підприємства.

Динаміка та структура формування дебіторської заборгованості ТОВ «Профільтех» представлена у табл. 3.6.

Таблиця 3.6

Динаміка та структура формування дебіторської заборгованості ТОВ «Профільтех»

Показники	На 31.12.2022		На 31.12.2023		На 31.12.2024		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	пито-ма вага, %	тис. грн.	пито-ма вага, %	тис. грн.	пито-ма вага, %	+, -	%	п.с.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	19380	38,15	22335	49,94	32134	50,42	12754	65,81	12,28
Дебіторська заборгованість за розрахунками	8524	16,78	896	2,00	14883	23,35	6359	74,60	6,58
Інша поточна дебіторська заборгованість	22902	45,08	21494	48,06	16712	26,22	-6190	-27,03	-18,85
Разом	50806	100,00	44725	100,00	63729	100,00	12923	25,44	х

Джерело: складено автором на основі даних підприємства

Аналіз даних табл. 3.6 свідчить про зростання загальної дебіторської заборгованості ТОВ «Профільтех» на 25,44 % у 2024 році порівняно з 2022

роком. Найбільшу частку в структурі заборгованості займає дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи та послуги, яка зросла на 65,81 %, що свідчить про активне нарощування обсягів реалізації в кредит. Дебіторська заборгованість за розрахунками також продемонструвала суттєве зростання - на 74,60 %, що вказує на збільшення взаєморозрахунків із контрагентами. Водночас інша поточна дебіторська заборгованість зменшилася на 27,03 %, що позитивно впливає на ліквідність.

Загалом спостерігається тенденція до концентрації заборгованості у двох основних сегментах, що потребує вдосконалення системи управління дебіторською заборгованістю ТОВ «Профільтех».

Характеристика основних напрямів удосконалення управління дебіторською заборгованістю ТОВ «Профільтех» представлена нижче:

1. Оптимізація кредитної політики – встановлення чітких умов надання відстрочки платежу, обмеження кредитного ліміту для кожного клієнта та диференціація умов залежно від платоспроможності контрагента. Це дозволяє знизити ризик прострочення платежів та зменшити фінансові втрати.

2. Систематичний моніторинг дебіторів – регулярний аналіз стану заборгованості, ведення обліку платежів, виявлення проблемних боржників на ранніх етапах. Такий підхід сприяє оперативному реагуванню на ризики та попередженню накопичення простроченої заборгованості.

3. Впровадження електронних систем контролю – використання автоматизованих програм для обліку дебіторської заборгованості, нагадувань про платежі та формування звітності. Це підвищує ефективність контролю та скорочує людський фактор.

4. Мотивація та стимулювання своєчасних оплат – застосування знижок, бонусів або інших заохочувальних механізмів для клієнтів, які виконують платіжні зобов'язання у встановлені строки. Це стимулює регулярні та своєчасні надходження коштів.

5. Розробка стратегії роботи з проблемною заборгованістю – створення плану дій щодо стягнення прострочених платежів, включно з юридичними

процедурами або реструктуризацією боргу. Така стратегія зменшує ризик фінансових втрат та підтримує ліквідність підприємства.

Впровадження електронних систем контролю дебіторської заборгованості є актуальним та доцільним кроком для підвищення ефективності управління активами ТОВ «Профільтех». Використання автоматизованих програм дозволяє оперативно відстежувати стан заборгованості, формувати звітність та попереджати прострочення платежів. Це значно зменшує вплив людського фактору та підвищує точність обліку фінансових потоків. Крім того, електронні системи сприяють швидкому виявленню проблемних боржників та своєчасному реагуванню на ризики. Впровадження таких систем забезпечує прозорість фінансових операцій та покращує планування грошових потоків підприємства. Завдяки автоматизації контролю знижується ймовірність фінансових втрат, пов'язаних із несвоєчасними платежами. Таким чином, електронні системи контролю виступають важливим інструментом підвищення фінансової стабільності та ліквідності ТОВ «Профільтех».

Для ефективного контролю дебіторської заборгованості ТОВ «Профільтех» доцільно впровадити сучасну електронну систему, яка забезпечить оперативний аналіз та управління дебіторською заборгованістю. Одним із таких рішень є застосунок «Аналіз дебіторської заборгованості» на базі бізнес-аналітики Qlik Sense, розроблений компанією RBC Group.

Переваги впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense наведено нижче:

1. Оперативність. Швидкий доступ до актуальної інформації про стан дебіторської заборгованості.
2. Прозорість. Зрозумілий інтерфейс для користувачів різних рівнів.
3. Гнучкість. Можливість налаштування під специфічні потреби підприємства.
4. Аналітика. Поглиблений аналіз даних для прийняття обґрунтованих управлінських рішень.
5. Інтеграція. Сумісність з існуючими інформаційними системами

підприємства.

Впровадження такої системи дозволить ТОВ «Профільтех» ефективно управляти дебіторською заборгованістю, знижувати фінансові ризики та покращувати ліквідність підприємства.

Функціональні можливості застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense щодо оптимізації управління дебіторською заборгованістю ТОВ «Профільтех» наведено на рис. 3.2.

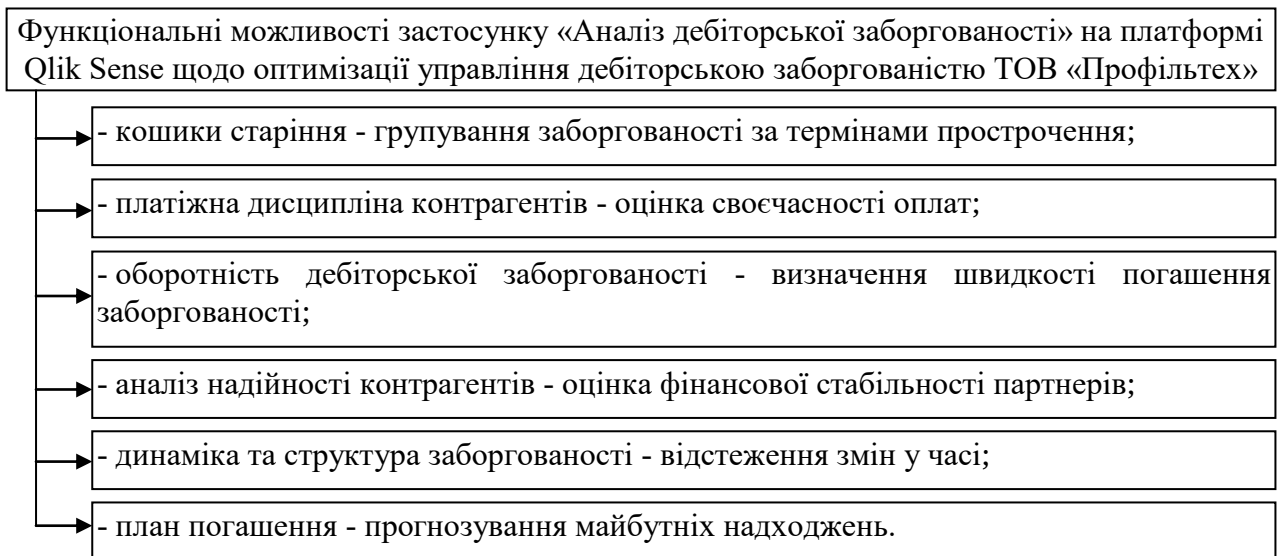


Рис. 3.2. Функціональні можливості застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense щодо оптимізації управління дебіторською заборгованістю ТОВ «Профільтех»

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Система інтегрується з різними джерелами даних, такими як 1С, ERP-системи, Excel, що забезпечує консолідацію інформації для комплексного аналізу.

Представимо приклад розрахунку та характеристики економічної ефективності впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на базі Qlik Sense для ТОВ «Профільтех» на підставі наведених даних про дебіторську заборгованість підприємства.

Вихідні дані для розрахунку ефективності запропонованих даних представлено у табл. 3.7.

Таблиця 3.7

Вихідні дані для розрахунку економічної ефективності впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на базі Qlik Sense для ТОВ «Профільтех»

Показник	Значення
Дебіторська заборгованість, тис.грн., в т.ч.:	63729
- за продукцію, товари, роботи, послуги	32134
- за розрахунками	14883
- інша поточна заборгованість	16712
Частка дебіторської заборгованості, яка підлягає оптимізації (основні категорії – за продукцію та за розрахунками), %	70
Поточний рівень простроченої заборгованості, %	30
Очікуване скорочення простроченої заборгованості за рахунок впровадження системи, %	50

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Розрахунок економічного ефекту представлено нижче:

1. Обсяг дебіторської заборгованості, що буде погашено завчасно:

$$19119 \times 0,5 = 9559,5 \text{ тис. грн.}$$

2. Економія на фінансових витратах (за умови, що ставка кредиту або втраченого доходу становить 12% річних):

$$9559,5 \times 0,12 = 1147,14 \text{ тис. грн/рік}$$

3. Зниження ризику неплатежів – зменшення потенційних втрат на 10% від оптимізованої заборгованості:

$$9559,5 \times 0,10 = 955,95 \text{ тис. грн/рік}$$

4. Сумарний економічний ефект:

$$1147,14 + 955,95 = 2103,09 \text{ тис. грн/рік}$$

5. Очікувані додаткові переваги:

- скорочення тривалості обороту дебіторської заборгованості;
- покращення ліквідності підприємства та зниження потреби у короткострокових кредитах;
- підвищення ефективності роботи фінансового відділу завдяки автоматизованому моніторингу дебіторської заборгованості.

Розрахунок економічної ефективності впровадження застосунку «Аналіз

дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense для ТОВ «Профільтех» представлено у табл. 3.8.

Таблиця 3.8

Розрахунок економічної ефективності впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense для ТОВ «Профільтех»

Показник	Значення до впровадження	Очікуване значення після впровадження	Розрахунок економічного ефекту	Економічний ефект, тис. грн
Загальна дебіторська заборгованість, тис. грн	63729	63729	70% підлягає оптимізації	-
Прострочена дебіторська заборгованість, тис. грн	19119	9559,5	50% скорочення	-
Економія на фінансових витратах (12% річних)	-	-	$9559,5 \times 0,12$	1147,14
Зниження ризику неплатежів	-	-	$9559,5 \times 0,10$	955,95
Сумарний економічний ефект	-	-	$1147,14 + 955,95$	2103,09
Скорочення тривалості обороту дебіторської заборгованості, дні	73	37	~50% скорочення	-
Підвищення ліквідності та ефективності управління активами	низька	висока	автоматизація контролю	нематеріальний ефект

Джерело: розроблено автором на основі власних досліджень

Таким чином, впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense дозволить ТОВ «Профільтех» оптимізувати управління дебіторською заборгованістю, скоротити прострочені платежі приблизно на 50%, що зекономить фінансові ресурси підприємства на суму близько 2,1 млн. грн. на рік. Крім прямого економічного ефекту, система підвищить оперативність прийняття рішень, покращить ліквідність та знизить фінансові ризики, що сприятиме стабільному розвитку підприємства.

Висновки до розділу 3

Управління активами є комплексним процесом, що охоплює широкий спектр завдань. До них належать оптимізація виробничих запасів і готової продукції, прискорення обігу капіталу, пов'язаного з дебіторською заборгованістю, визначення оптимального співвідношення між зростанням виробництва та оборотним капіталом, скорочення тривалості виробничого циклу, вдосконалення організації матеріально-технічного забезпечення та прискорення реалізації продукції. Ефективне вирішення цих завдань можливе лише за умови раціонального управління активами підприємства.

Сучасні умови господарювання характеризуються високою конкуренцією, коливаннями ринкової кон'юнктури та зростанням фінансових ризиків, що вимагає від підприємства гнучкої та результативної системи управління ресурсами. Політика управління активами дозволяє забезпечити оптимальну структуру майна, підвищити його ліквідність, скоротити витрати на утримання та прискорити оборотність. Її удосконалення сприятиме не лише зміцненню фінансової стійкості підприємства, а й створенню умов для його сталого економічного розвитку в довгостроковій перспективі.

В умовах динамічного ринкового середовища підприємство має адаптуватися до змін, знижуючи ризики та підвищуючи гнучкість у використанні фінансових ресурсів. Важливо враховувати, що агресивні стратегії забезпечують швидке зростання рентабельності, але водночас підвищують ризик неплатоспроможності. Консервативні підходи, навпаки, гарантують фінансову стійкість, проте можуть обмежувати розвиток підприємства. Компромісна стратегія дає можливість збалансувати ризики та вигоди, що особливо актуально для підприємств із середнім рівнем стійкості.

Результати впровадження стратегій фінансування оборотних активів ТОВ «Профільтех» свідчать про наявність різних підходів до балансування між ризиком і прибутковістю. Агресивна стратегія дозволяє досягти вищої рентабельності за рахунок активного використання короткострокових

зобов'язань, проте супроводжується суттєвими ризиками ліквідності. Консервативна стратегія, навпаки, забезпечує високу фінансову стійкість завдяки значній частці власного капіталу та довгострокових джерел, але обмежує потенціал прибутковості. Загалом аналіз показує, що ТОВ «Профільтех» варто орієнтуватися на компромісну або ідеальну стратегію, залежно від стану ринку та доступності фінансових ресурсів.

Впровадження електронних систем контролю дебіторської заборгованості є актуальним та доцільним кроком для підвищення ефективності управління активами ТОВ «Профільтех». Використання автоматизованих програм дозволяє оперативно відстежувати стан заборгованості, формувати звітність та попереджати прострочення платежів. Це значно зменшує вплив людського фактору та підвищує точність обліку фінансових потоків. Крім того, електронні системи сприяють швидкому виявленню проблемних боржників та своєчасному реагуванню на ризики.

Для ефективного контролю дебіторської заборгованості ТОВ «Профільтех» доцільно впровадити сучасну електронну систему, яка забезпечить оперативний аналіз та управління дебіторською заборгованістю. Одним із таких рішень є застосунок «Аналіз дебіторської заборгованості» на базі бізнес-аналітики Qlik Sense, розроблений компанією RBC Group. Впровадження такої системи дозволить ТОВ «Профільтех» ефективно управляти дебіторською заборгованістю, знижувати фінансові ризики та покращувати ліквідність підприємства.

Впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense дозволить ТОВ «Профільтех» оптимізувати управління дебіторською заборгованістю, скоротити прострочені платежі приблизно на 50%, що зекономить фінансові ресурси підприємства на суму близько 2,1 млн. грн. на рік. Крім прямого економічного ефекту, система підвищить оперативність прийняття рішень, покращить ліквідність та знизить фінансові ризики, що сприятиме стабільному розвитку підприємства.

ВИСНОВКИ

Узагальнення теоретичних основ та дослідження особливостей функціонування та удосконалення системи управління активами підприємства надало можливість зробити наступні висновки.

1. Вивчення поняття активів підприємства дозволяє усвідомити їх ключову роль у забезпеченні фінансової стійкості та ефективності господарської діяльності. Активи виступають основою для формування прибутку, розвитку виробничого потенціалу та підвищення конкурентоспроможності підприємства. Вони характеризуються низкою істотних ознак, таких як контрольованість, економічна вигода, майновий характер та здатність до трансформації. Рациональне формування та використання активів забезпечує оптимальний розподіл ресурсів між оборотними та необоротними складовими та сприяє зменшенню витрат.

2. Політика управління активами підприємства – це сукупність принципів, правил, стратегій та процедур, що визначають підходи підприємства до планування, формування, використання, оцінки та контролю його активів з метою забезпечення ефективності господарської діяльності, фінансової стійкості та довгострокового розвитку. Мета політики управління активами полягає у забезпеченні ефективного формування, використання та контролю активів підприємства, що сприяє фінансовій стабільності, зростанню прибутковості та довгостроковому розвитку бізнесу.

3. Оцінка ефективності управління активами підприємства є важливою складовою сучасного менеджменту, оскільки дозволяє визначити, наскільки раціонально використовуються ресурси організації. Вона дає змогу виявити слабкі місця в управлінні активами та приймати своєчасні коригувальні заходи для підвищення продуктивності. Ефективна оцінка допомагає оптимізувати структуру активів і забезпечує баланс між оборотними та необоротними ресурсами. Вона сприяє підвищенню ліквідності підприємства та його фінансової стійкості. За допомогою оцінки можна аналізувати результативність

інвестиційної діяльності та визначати пріоритетні напрями вкладення коштів.

4. Визначено, що ТОВ «Профільтех» є сучасним виробничо-торговельним підприємством, яке впевнено займає провідні позиції на ринку будівельних матеріалів з металу в Україні. Стан його розвитку характеризується високою якістю продукції, стабільним попитом і постійною модернізацією виробничих потужностей. Важливим чинником успіху є орієнтація на клієнта, впровадження інноваційних технологій та дотримання міжнародних стандартів якості. Перспективи компанії пов'язані з розширенням асортименту, нарощенням експортних поставок та посиленням конкурентних позицій на міжнародних ринках.

5. Система управління активами підприємства ТОВ «Профільтех» являє собою цілісну сукупність організаційних, економічних та фінансових механізмів, спрямованих на ефективне використання, оновлення та відтворення матеріальних, нематеріальних і фінансових ресурсів. Вона включає планування потреби в активах, контроль за їхнім рухом і структурою, забезпечення оптимального співвідношення між оборотними та необоротними активами. Особливе значення має контроль за ліквідністю, оборотністю та рентабельністю активів, що дозволяє підтримувати фінансову стійкість.

6. Аналіз показав, що у період 2022–2024 рр. загальна вартість активів ТОВ «Профільтех» зросла на 15,17 %, що свідчить про позитивну динаміку розвитку підприємства. Структурний аналіз активів ТОВ «Профільтех» свідчить про зростання частки необоротних активів з 50,11 % у 2022 р. до 53,95 % у 2024 р., що є позитивним сигналом для стабільності підприємства. Аналіз показав, що протягом 2022-2024 років відбулося суттєве зростання питомої ваги оборотних активів у загальній структурі активів ТОВ «Профільтех», що пов'язано із зростанням вартості основних засобів підприємства протягом останніх років.

7. Протягом аналізованого періоду відзначається зростання обсягів необоротних активів, що свідчить про модернізацію виробничої бази та збільшення інвестицій у основні засоби. Водночас відбувається оптимізація

оборотних активів, зокрема зростає дебіторська заборгованість за продукцію та товари, що підвищує оборотність капіталу. Показники ліквідності залишаються на достатньому рівні, хоча деяке падіння коефіцієнтів абсолютної та загальної ліквідності потребує уваги для підтримання платоспроможності. Ефективність використання активів та рентабельність власного капіталу демонструють позитивну динаміку, підтверджуючи вдалі управлінські рішення та інвестиційну привабливість підприємства ТОВ «Профільтех».

8. Впровадження електронних систем контролю дебіторської заборгованості є актуальним та доцільним кроком для підвищення ефективності управління активами ТОВ «Профільтех». Використання автоматизованих програм дозволяє оперативно відстежувати стан заборгованості, формувати звітність та попереджати прострочення платежів. Це значно зменшує вплив людського фактору та підвищує точність обліку фінансових потоків. Крім того, електронні системи сприяють швидкому виявленню проблемних боржників та своєчасному реагуванню на ризики.

9. Для ефективного контролю дебіторської заборгованості ТОВ «Профільтех» доцільно впровадити сучасну електронну систему, яка забезпечить оперативний аналіз та управління дебіторською заборгованістю. Одним із таких рішень є застосунок «Аналіз дебіторської заборгованості» на базі бізнес-аналітики Qlik Sense, розроблений компанією RBC Group. Впровадження такої системи дозволить ТОВ «Профільтех» ефективно управляти дебіторською заборгованістю, знижувати фінансові ризики та покращувати ліквідність підприємства.

10. Впровадження застосунку «Аналіз дебіторської заборгованості» на платформі Qlik Sense дозволить ТОВ «Профільтех» оптимізувати управління дебіторською заборгованістю, скоротити прострочені платежі приблизно на 50%, що зекономить фінансові ресурси підприємства на суму близько 2,1 млн. грн. на рік. Крім прямого економічного ефекту, система підвищить оперативність прийняття рішень, покращить ліквідність та знизить фінансові ризики, що сприятиме стабільному розвитку підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бабій О., Койнак В. Сучасні проблеми та перспективи управління активами підприємств. Економіка та суспільство. 2024. № 59. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-27>.
2. Багацька К.В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2014. 320 с.
3. Бандурка О.М. Фінансова діяльність підприємства: підручник. К.: Либідь, 2016. 320 с.
4. Білик М.Д., Заворотній Р.І. та ін. Основи бюджетування: навч. посіб. К.: КНЕУ, 2009. 454 с.
5. Бланк І. О. Управління активами і капіталом підприємства. К.: Ніка – центр, Ельга. 2003. 448 с.
6. Богданова О.В. Економічна суть, класифікація та джерела формування оборотних активів. Наукові праці Кіровоградського національного технічного університету. 2019. № 24. С. 212-216.
7. Бодаренко О.С. Методологічні основи управління активами підприємств. Інвестиції: практика та досвід. 2018. № 4. С. 40-44.
8. Болгар Т. М., Кальченко А. О. Шляхи підвищення ефективності управління активами підприємства. Економіка і суспільство. 2018. № 14. С. 765-771.
9. Брагіна О. С., Романовський В. О. Аналіз стану активів підприємства. ECONOMICS: time realities. 2021. № 5. URL: <https://economics.net.ua/files/archive/2021/No5/13.pdf>.
10. Васьківська К. В. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. Львів. 2017. 234 с.
11. Власюк Н.І. Фінансовий аналіз : навч. Посібник. Л.: Магнолія 2006, 2010. 328 с.
12. Гаркуша Н. М. Фінансовий аналіз: консп. лекц. Харків: ХДУХТ, 2016. 198 с.

13. Господарський кодекс України, прийнятий 16 січня 2003 року. З 28 серпня 2025 року втратив чинність відповідно до Закону України № 4196-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/go/436-15>

14. Грушина А. Концептуальні підходи до визначення сутності стратегічного управління фінансовими ресурсами. Економіка і менеджмент культури. 2016. № 1. С. 70–81.

15. Дема Д.І., Дорохова Л.М., Веленчук О.М. Фінансовий менеджмент : підруч. Житомир : ЖНАЕУ, 2018. 320 с.

16. Демченко Т.А. Проблемні питання ефективного формування та використання активів промислових підприємств. Інвестиції : практика та досвід. 2021. № 22. С. 45-47.

17. Драгун Л. М. Удосконалення аналізу ефективності використання обігових коштів підприємства. Фінанси України. 2020. №12. С. 12- 20.

18. Економіка підприємства: підручник / за ред. Ковальської Л. Л. і Кривов'язюка І. В. Київ: Кондор, 2020. 700 с.

19. Економічний аналіз: навч. посібник / М. А. Болюх, В. З. Бурчевський, М. І. Горбатюк, за ред. акад. НАНУ, проф. М. Г. Чумаченка. Київ : КНЕУ, 2001. 540 с.

20. Єпіфанова І. Ю., Джеджула В. В. Фінансовий аналіз та звітність: електронний практикум комбінованого (локального та мережного) використання. Вінниця: ВНТУ, 2022. 144 с.

21. Єршова Н. Фінансове прогнозування у фокусі обліково-аналітичного забезпечення. Acta Academiae Beregsasiensis. Economics. 2024. № 5. С. 312-322.

22. Жук О. С. Оцінка стану та структури активів підприємства. Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка». 2016. Вип. 3(31). С. 16–20.

23. Закон України «Про особливості регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об'єднань юридичних осіб» від 9 січня 2025 року № 4196-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4196-20#Text>

24. Закон України Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні від 16.07.1999 № 996-XIV. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/996-14>.

25. Заячківська О.В., Семешук Я.С. Удосконалення механізмів управління активами як чинник сталого розвитку підприємства. Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. 2021. № 2(94). С. 46–52.

26. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій: затверджено Мінфіном України від 08.02.2014 р. № 48. URL: <http://www.rada.gov.ua>.

27. Камінська І. М., Дорош В. Ю. Активи підприємства: морфологічний аналіз категорії, склад та класифікація. Економічний форум. 2019. № 3. С. 136–143.

28. Карпенко О. В., Карпенко Д.В. Управлінський облік: Навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2012. 296 с.

29. Каціман С. О., Шаманська О. І. Вдосконалення системи управління активами підприємства. Глобальні та національні проблеми економіки. 2017. Вип. 20. С. 357–361.

30. Кнейслер О.В. та ін. Фінансовий менеджмент: підруч. / за ред. О. В. Кнейслер. Тернопіль : Вид-во «Економічна думка», 2018. 478 с.

31. Коваленко Л. О., Ремньова Л. М. Фінансовий менеджмент: Навч. посіб. Київ. Знання, 2008. 483 с.

32. Ковальчук І.В. Економіка підприємства: навч. посібник. К.: Знання, 2016. 679 с.

33. Ковальчук Н.О. Узагальнення та систематизація наукових підходів до визначення поняття «активи». Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту. Економічні науки. 2021. № 3. С. 34–40.

34. Ковальчук Н.О. Фінансовий механізм управління активами підприємств. Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту.

Економічні науки. 2012. № 4. С. 190–197.

35. Ковальчук Н.О., Федішин М.П., Жаворонок А.В. Теоретичні аспекти аналізу складу, структури активів та джерел їх фінансування. Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 23. С. 64–69.

36. Кодацький В.П. Шляхи ефективного управління активами промислових підприємств. Актуальні проблеми економіки. 2020. № 4. С. 271-274.

37. Колос Д. І., Короленко Р. В. Удосконалення фінансово-господарської діяльності підприємства на основі аналізу активів. Економіка та суспільство. 2024. №62. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-62-15>.

38. Кондратенко Н. О., Великих К. О. Фінансовий аналіз: консп. лекц. Харків: ХНУМГ ім. О.М. Бекетова, 2020. 166 с.

39. Конституція України, затверджена 28 червня 1996 року Верховною Радою України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/>

40. Кремень О. І., Мосійчук Р. Л., Кремень В. М. Комплексний аналіз ефективності управління активами підприємства. Бізнес Інформ. 2019. № 8. С. 202–210.

41. Кривов'язюк І. В. Економічна діагностика: навч. посіб. К.: ЦУЛ, 2018. 456 с.

42. Лисак О. І., Андрєєва Л. О., Болтянська Л. О. Економіка підприємства: навч. посіб. Мелітополь: Люкс, 2020. 272 с.

43. Лисевич С. Г., Д'яченко К.О. Оцінка стану активів підприємства та управління ними. Наукові праці Полтавської державної аграрної академії. Серія: Економічні науки. 2013. Вип. 1 (6). Том 2. С. 206-210.

44. Ліпич Л.Г. Капітал в системі управління підприємством. Вісник Національного університету «Львівська Політехніка». 2019. № 647: Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку. С. 114-119.

45. Лотюк М. В. Управління активами підприємства. Економічні студії. 2017. № 1(14). С. 62–66.

46. Лучко М. Р. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Тернопіль: ТНЕУ, 2016.

302 с.

47. Марусяк Н. Л. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2020. 172 с.

48. Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку та фінансової звітності. Матеріали сайту www.ligazakon.ua. URL: <http://prou4ot.info/index.php?section=browse&CatID=52>.

49. Мних Є.В. Економічний аналіз : підручник. К. : Центр навч. літератури, 2017. 412 с.

50. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджено Міністерством фінансів України від 07.02.2013 р. № 73. URL: <http://www.rada.gov.ua>.

51. Нікольчук Ю., Урбан А. Активи підприємства: теоретичне визначення та економічна сутність. Modeling the development of the economic systems. URL: <https://doi.org/10.31891/mdes/2023-10-44>.

52. Олександренко І. В. Управління активами виробничих підприємств. Економічний форум. 2022. № 1(4). С. 108-114.

53. Олійник Т.О., Мірошніченко О.В. Основні напрями підвищення ефективності управління активами. Інвестиції: практика та досвід. 2014. № 21. С. 73–77.

54. Офіційний сайт компанії ТОВ «Профільтех». URL: <https://profilteh.com/>

55. Петруня Н.В. Концептуальні підходи до визначення сутності активів підприємств. Економічні інновації. 2019. № 41. С. 186–194.

56. Поважний О. С. Особливості визначення сутності та складу поняття «активи». Економічний простір. 2018. № 12/2. С. 41–52.

57. Податковий кодекс України, прийнятий 2 грудня 2010 року. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/go/2755-17>

58. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 10 «Дебіторська заборгованість», затверджено наказом Мініфіну України від 08.10.99 р № 237. URL: <http://www.rada.gov.ua>.

59. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові

інвестиції», затверджено наказом Мінфіну України від 09.08.13 р № 290. URL: [http //www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).

60. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 30 «Біологічні активи», затверджено наказом Мінфіну України від 18.11.04 р. № 790. URL: [http //www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).

61. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 «Запаси», затверджено наказом Міністерства фінансів України № 246 від 20.10.99 р. URL: [http //www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).

62. Положення про ведення касових операцій в національній валюті, затверджено наказом Міністерства юстиції України № 637 від 15.12.2004 р. URL: [http //www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).

63. Примак Т.О. Економіка підприємства : навч. посіб. 4- те вид., стереотип. К. : Вікар, 2016. 219 с.

64. Причепа І.В. Теоретичні засади управління активами підприємства. Економічний простір. 2022. № 60. С. 249–257.

65. Пюро Б.І., Шірінян Л. В. Стратегія управління активами підприємства. Вчені записки Таврійського національного університету імені В. І. Вернадського. Серія : Економіка і управління. 2018. Т. 29(68). № 6. С. 78–82.

66. Рибіцька А.В. Управління капіталом підприємства на основі оптимізації структури позикового капіталу. Фінансовий простір. 2014. № 2. С. 144-148.

67. Рудницький В. С. Методологія і організація аудиту. Т. : Екон. Думка., 2016. 192 с.

68. Сердюков К.Г., Андруха К.С. Управління активами та пасивами підприємства в сучасних умовах. URL: <http://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/17616/1/>

69. Скоробогатова В. В. Сутність категорії «активи»: аналіз наукових джерел. Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. 2011. № 3(21) Ч.2. С. 338-348.

70. Степанчук С.С. Стратегія управління фінансовою діяльністю:

підручник. Донецьк: Ноулідж, 2014. 251 с.

71. Терещенко О.О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посіб. К.: Вид-во КНЕУ, 2013. 554 с.

72. Ткаченко А.М. Управління фінансовими ресурсами підприємства та оптимізація вартісної структури капіталу. Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво. 2016. № 5. С. 297-299.

73. Ткаченко М. М. Бухгалтерський облік на підприємствах з різними формами власності : навчальний посібник. Київ: А.С.К., 2017. 512 с.

74. Урбан Н. М. Методика та організація оцінки активів в обліку і аудиті : автореферат дисертації канд. ек. наук. Тернопіль. Тернопільська академія народного господарства. 2024. 20 с.

75. Фінанси підприємств: підручник. / за ред. Власової Н. О. Харків: Світ Книг, 2018. 397 с.

76. Фінансова звітність ТОВ «Профільтех». URL: <https://profilteh.com/>

77. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / за заг. ред. Школьник І. О. [І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека та ін.]. К. : Центр учбової літератури, 2016. 368 с.

78. Фінансовий менеджмент : підручник / за ред. д-ра екон. наук, проф. Крупки М. І. Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2019. 400 с.

79. Фінансовий менеджмент : підручник / Поддєрьогін А. М., Бабяк Н. Д., Білик М. Д. [та ін.]. Київ: КНЕУ, 2017. 534 с.

80. Фінансовий менеджмент : підручник. / за ред. Кнейслер О. В. Тернопіль: ТНЕУ, 2018. 478 с.

81. Фінансовий менеджмент: підручник / Кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А.М. Поддєрьогін. К.: КНЕУ, 2008. 536 с.

82. Хорнгрен Ч. Т., Фостер Дж. Бухгалтерський облік: управлінський аспект. Харків: Фінанси та статистика, 1995. 416 с.

83. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз: навч. посіб. Житомир: ЖІТІ, 2001. 300 с.

84. Чорна О.М. Економічний зміст та проблематика управління капіталом

підприємства реального сектору економіки в Україні. Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції. 2023. № 2. С. 48-56.

85. Чубка О. М. Оцінка методів управління оборотним капіталом промислових підприємств. Вісник «Проблеми економіки та управління». Львів : Вид-во НУ ЛП, 2019. Вип. 640. С. 440-445.

86. Швиданенко Г.О. Управління активами підприємства: навч. посібник; Київський нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана. К.: КНЕУ, 2017. 435 с.

87. Шевчук Н. Активи підприємства: формування та ефективність функціонування. Ринок цінних паперів України. 2022. № 5-6. С. 39-43.

88. Шегда А. В. Економіка підприємств: навчальний посібник. 2-ге вид., стер. К. : Знання-Прес, 2002. 335 с.

89. Школьник І.О. Фінансовий менеджмент: посіб. К.: Ліра, 2015. 301 с.

90. Шматковська Т.О. До питання трактування економічної сутності оборотного капіталу в аспекті особливостей функціонування торговельних підприємств. Економічний вісник Донбасу. 2012. № 3(29). С. 119-122.

91. Шпак Н.З. Система управління активами підприємства. Науковий вісник НЛТУ України. 2022. № 10. С. 257-263.

92. Шушкова Ю. В., Шутко А. М., Баськова Ю. С. Аналіз стану та структури активів вітчизняних підприємств. Молодий вчений. 2021. № 11 (99). С. 415– 421.

93. Щербань О. Д. Механізм формування фінансових ресурсів підприємств. Державний Мукачівський університет. 2018. №16. С. 554-559.

ДОДАТКИ

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємство ТОВ «Профільтех»		31.12.2022	
Територія місто Житомир		за ЄДРПОУ	37260027
Організаційно-правова форма господарювання ТОВ		за КОАТУУ	8036100000
Вид економічної діяльності Холодне штампування та гнуття		за КОПФГ	230
Середня кількість працівників		за КВЕД	24.33
Адреса, телефон 10025, Україна, Житомирська обл., місто Житомир, вулиця Корольова, будинок, 132			
Баланс (Звіт про фінансовий стан)			
на 31 грудня 2022 року	Форма №1	Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи :	1000		
первісна вартість	1001	100	100
накопичена амортизація	1002	100	100
Незавершені капітальні інвестиції	1005	8267	6412
Основні засоби:	1010	63167	66390
первісна вартість	1011	85119	95903
знос	1012	21952	29513
Інвестиційна нерухомість	1015		
первісна вартість	1016		
знос	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
первісна вартість	1021		
знос	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	62890	63952
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	1553	
Відстрочені податкові активи	1045		63
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	135877	136817
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	96657	82464
Виробничі запаси	1101	57759	55786
Незавершене виробництво	1102	4	34
Готова продукція	1103	1	1
Товари	1104	38893	26643
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	21588	19380
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за видами авансів	1130	6689	6837
з бюджетом	1135		1687
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	22122	22902
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	1477	2309
Готівка	1166	31	16
Рахунки в банках	1167	1444	2293
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі:	1180		
резервах довгострокових зобов'язань	1181		
резервах збитків або резервах належних витрат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190	820	637
Усього за розділом II	1195	149353	136216
III. Необоротні активи отримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
БАЛАНС	1300	285230	273033

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	600	600
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал в дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	73615	78979
Неоплачений капітал	1425		
Вилучиний капітал	1430		
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	74215	79579
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510	17866	25566
Інші довгострокові зобов'язання	1515	5635	12175
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язання	1531		
резерв збитків або резерв належних витрат	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	23501	37741
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	53300	57152
товари, роботи, послуги	1615	75918	63486
розрахунки з бюджетом	1620	1636	459
у тому числі з податку на прибуток	1621	1370	435
розрахунки зі страхування	1625	36	27
розрахунки з оплати праці	1630	135	98
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3177	3522
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість за із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660	315	645
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	52997	30324
Усього за розділом III	1695	187514	155713
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	285230	273033

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємство ТОВ «Профільтех»		31.12.2023	
Територія місто Житомир		за ЄДРПОУ	37260027
Організаційно-правова форма господарювання ТОВ		за КОАТУУ	8036100000
Вид економічної діяльності Холодне штампування та гнуття		за КОПФГ	230
Середня кількість працівників		за КВЕД	24.33
Адреса, телефон 10025, Україна, Житомирська обл., місто Житомир, вулиця Корольова, будинок, 132			
Баланс (Звіт про фінансовий стан)			
на 31 грудня 2023 року	Форма №1	Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи :	1000		192
первісна вартість	1001	100	292
накопичена амортизація	1002	100	100
Незавершені капітальні інвестиції	1005	6412	22187
Основні засоби:	1010	66390	64147
первісна вартість	1011	95903	105157
знос	1012	29513	41010
Інвестиційна нерухомість	1015		
первісна вартість	1016		
знос	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
первісна вартість	1021		
знос	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	63952	64000
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045	63	68
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	136817	150594
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	82464	82373
Виробничі запаси	1101	55786	56534
Незавершене виробництво	1102	34	54
Готова продукція	1103	1	
Товари	1104	26643	25785
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	19380	22335
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за видами авансів	1130	6837	846
з бюджетом	1135	1687	50
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	22902	21494
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	2309	107
Готівка	1166	16	22
Рахунки в банках	1167	2293	85
Витрати майбутніх періодів	1170		61
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі:	1180		
резервах довгострокових зобов'язань	1181		
резервах збитків або резервах належних витрат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190	637	1475
Усього за розділом II	1195	136216	128741
III. Необоротні активи отримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
БАЛАНС	1300	273033	279335

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	600	600
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал в дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	78979	86330
Неоплачений капітал	1425		
Вилучиний капітал	1430		
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	79579	86930
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510	25566	31457
Інші довгострокові зобов'язання	1515	12175	15669
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язання	1531		
резерв збитків або резерв належних витрат	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	37741	47126
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		3722
Векселі видані	1605		
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	57152	52845
товари, роботи, послуги	1615	63486	46090
розрахунки з бюджетом	1620	459	764
у тому числі з податку на прибуток	1621	435	403
розрахунки зі страхування	1625	27	31
розрахунки з оплати праці	1630	98	128
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3522	6553
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість за із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660	645	752
Доходи майбутніх періодів	1665		8000
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	30324	26394
Усього за розділом III	1695	155713	145279
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
	1900	273033	279335

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємство ТОВ «Профільтех»		31.12.2024	
Територія місто Житомир		за ЄДРПОУ	37260027
Організаційно-правова форма господарювання ТОВ		за КОАТУУ	8036100000
Вид економічної діяльності Холодне штампування та гнуття		за КОПФГ	230
Середня кількість працівників		за КВЕД	24.33
Адреса, телефон 10025, Україна, Житомирська обл., місто Житомир, вулиця Корольова, будинок, 132			
Баланс (Звіт про фінансовий стан)			
на 31 грудня 2024 року	Форма №1	Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи :	1000	192	367
первісна вартість	1001	292	550
накопичена амортизація	1002	100	183
Незавершені капітальні інвестиції	1005	22187	1394
Основні засоби:	1010	64147	96702
первісна вартість	1011	105157	150769
знос	1012	41010	54067
Інвестиційна нерухомість	1015		
первісна вартість	1016		
знос	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
первісна вартість	1021		
знос	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	64000	71039
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045	68	139
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	150594	169641
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	82373	77578
Виробничі запаси	1101	56534	56705
Незавершене виробництво	1102	54	14069
Готова продукція	1103		
Товари	1104	25785	6804
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	22335	32134
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за видами авансів	1130	846	14792
з бюджетом	1135	50	91
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	21494	16712
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	107	1232
Готівка	1166	22	7
Рахунки в банках	1167	85	1225
Витрати майбутніх періодів	1170	61	792
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі:	1180		
резервах довгострокових зобов'язань	1181		
резервах збитків або резервах належних витрат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190	1475	1432
Усього за розділом II	1195	128741	144763
III. Необоротні активи отримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
БАЛАНС	1300	279335	314439

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	600	600
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал в дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		3177
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	86330	97638
Неоплачений капітал	1425		
Вилучиний капітал	1430		
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	86930	101415
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510	31457	16800
Інші довгострокові зобов'язання	1515	15669	656
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язання	1531		
резерв збитків або резерв належних витрат	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	47126	17456
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	3722	10000
Векселі видані	1605		
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	52845	88187
товари, роботи, послуги	1615	46090	46718
розрахунки з бюджетом	1620	764	452
у тому числі з податку на прибуток	1621	403	381
розрахунки зі страхування	1625	31	54
розрахунки з оплати праці	1630	128	198
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	6553	6106
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість за із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660	752	1311
Доходи майбутніх періодів	1665	8000	7973
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	26394	34569
Усього за розділом III	1695	145279	195568
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
	1900	279335	314439

			КОДИ
Підприємство ТОВ «Профільтех»		Дата (рік, місяць, число)	31.12.2022
		за ЄДРПОУ	37260027
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)			
за 2022 рік			
	Форма №2	Код за ДКУД	1801003
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	169097	485205
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестраховання	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	147608	435621
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090	21489	49584
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	7406	5724
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	5326	6497
Витрати на збут	2150	3668	5157
Інші операційні витрати	2180	7749	4089
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрати від первісного визначення біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	12152	39565
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200	510	
Інші фінансові доходи	2220	5247	75
Інші доходи	2240	3	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	10483	7323
Втрати від участі в капіталі	2255	699	1664
Інші витрати	2270		
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	6730	30653
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1429	6015
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	5301	24638
збиток	2355		

II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
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		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	5301	24638
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
Матеріальні затрати	2500	73387	130706
Витрати на оплату праці	2505	3918	4923
Відрахування на соціальні заходи	2510	771	997
Амортизація	2515	8525	9613
Інші операційні витрати	2520	14070	13450
Разом	2550	100671	159689
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
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		

			КОДИ
Підприємство ТОВ «Профільтех»		Дата (рік, місяць, число)	31.12.2023
		за ЄДРПОУ	37260027
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)			
за 2023 рік			
	Форма №2	Код за ДКУД	1801003
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	215269	169097
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	195987	147608
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090	19282	21489
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	10438	7406
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	6401	5326
Витрати на збут	2150	4016	3668
Інші операційні витрати	2180	1122	7749
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрати від первісного визначення біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	18181	12152
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200	2452	510
Інші фінансові доходи	2220	8736	5247
Інші доходи	2240	493	3
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	19957	10483
Втрати від участі в капіталі	2255	1153	699
Інші витрати	2270		
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	8752	6730
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1405	1429
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	7347	5301
збиток	2355		

II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
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		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	7347	5301
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
Матеріальні затрати	2500	120191	73387
Витрати на оплату праці	2505	4591	3918
Відрахування на соціальні заходи	2510	872	771
Амортизація	2515	11735	8525
Інші операційні витрати	2520	12352	14070
Разом	2550	149741	100671
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
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		

			КОДИ
Підприємство ТОВ «Профільтех»		Дата (рік, місяць, число)	31.12.2024
		за ЄДРПОУ	37260027
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)			
за 2024 рік			
	Форма №2	Код за ДКУД	1801003
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	271280	215269
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	250426	195987
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090	20854	19282
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	28828	10438
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	8319	6401
Витрати на збут	2150	5664	4016
Інші операційні витрати	2180	4123	1122
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрати від первісного визначення біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	31576	18181
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200	4729	2452
Інші фінансові доходи	2220		8736
Інші доходи	2240	668	493
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	23141	19957
Втрати від участі в капіталі	2255	867	1153
Інші витрати	2270		
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	12965	8752
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1728	1405
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	11237	7347
збиток	2355		

II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
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		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	11237	7347
III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
Матеріальні затрати	2500	175780	120191
Витрати на оплату праці	2505	8054	4591
Відрахування на соціальні заходи	2510	1725	872
Амортизація	2515	14123	11735
Інші операційні витрати	2520	4127	12352
Разом	2550	203809	149741
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
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		