

74
19.06.2024

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

**ФАКУЛЬТЕТ БІЗНЕСУ ТА СФЕРИ
ОБСЛУГОВУВАННЯ**

**КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, БІЗНЕСУ ТА
МАРКЕТИНГОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ**

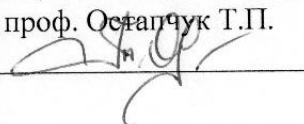

БОНДАРЧУК Владислав Ігорович
(студент групи МО-65)

БАКАЛАВРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

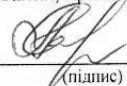
УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА

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

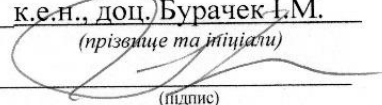
Допущено до захисту
протокол № 5
від 03.06.2024
зав. кафедри менеджменту, бізнесу
та маркетингових технологій
д.е.н., проф. Остапчук Т.П.



Керівник роботи:
к.е.н., доц. Сотник А.А.
(наукове звання, прізвище та ініціали)


(підпис)

Рецензент
к.е.н., доц. Бурачек І.М.
(прізвище та ініціали)


(підпис)

Житомир, 2024

Анотація

Бондарчук В. Управління оборотним капіталом підприємства. – Рукопис.

Бакалаврська кваліфікаційна робота представлена на здобуття ступеня вищої освіти «бакалавр», галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «менеджмент». – Державний університет «Житомирська політехніка», Житомир, 2024.

У бакалаврській кваліфікаційній роботі розглянуто управління оборотним капіталом підприємства та визначені напрями удосконалення відповідного процесу.

Ключові слова: інвестиції, підприємство, оборотний капітал, ефективність, показники, оцінка ефективності

Annotation

Bondarchuk V. Management of working capital of the enterprise. - Manuscript.

Bachelor's qualification work is presented for the degree of higher education "Bachelor", field of knowledge 07 "Management and Administration", specialty 073 "management." - State University "Zhytomyr Polytechnic", Zhytomyr, 2024.

The bachelor's qualification work considers the management of working capital of the enterprise and identifies areas for improving the relevant process.

Keywords: investment, enterprise, working capital, efficiency, indicators, performance evaluation

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1	5
ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА	5
1.1. Сутність управління оборотним капіталом підприємства та його роль у господарській діяльності	5
1.2. Система управління оборотним капіталом підприємства	13
1.3. Система показників оцінки ефективності управління оборотним капіталом	20
1.4. Нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління оборотним капіталом підприємства	25
Висновок до розділу 1	31
РОЗДІЛ 2	32
АНАЛІТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ СП ТОВ «РІФ-1»	32
2.1. Організаційно-економічна характеристика СП ТОВ «РІФ-1»	32
2.2. Діагностика фінансово-економічного стану СП ТОВ «РІФ-1»	45
2.3. Оцінка існуючої системи управління оборотним капіталом підприємства СП ТОВ «РІФ-1»	52
2.4. Напрямки удосконалення управління оборотним капіталом підприємства СП ТОВ «РІФ-1»	57
Висновок до розділу 2	63
ВИСНОВКИ	65
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	68
ДОДАТКИ	73

ВСТУП

Актуальність теми. У сучасних умовах для багатьох вітчизняних підприємств можна відзначити хронічну нестачу оборотного капіталу, яка супроводжується низьким рівнем його використання. Саме тому є актуальним дослідження системи управління оборотним капіталом, як важливого чинника підвищення ефективності функціонування підприємств.

Ефективність управління оборотним капіталом впливає на ліквідність: рентабельність і конкурентоспроможність підприємства. Ефективне управління оборотним капіталом надає підприємству перевагу над конкурентами, роблячи його більш стійким до економічних негараздів та здатним швидко реагувати на нові можливості.

Значний внесок у дослідження проблеми управління оборотним капіталом зробили такі зарубіжні та вітчизняні вчені: Е.Р. Брікхейм, Дж. Ван Хорн, О. Терещенко, І.О. Бланк, Ю.А. Арутюнов, О.Б. Ватченко, В.В. Ковальов, К.В. Ізмайлова, О.П. Пархоменко, Л.В. Пельтек, Е.С. Стоянова, Р.Н. Холт, А. Поддєрьогін, Р. Сайфулін, В. Гринькова, та ін. Але, незважаючи на велику кількість дослідницьких робіт, у сучасній теорії та практиці не існує єдиного підходу до формування ефективної системи управління оборотним капіталом підприємства.

Метою написання роботи є дослідження системи управління оборотним капіталом підприємства на прикладі СП ТОВ «РІФ-1».

Поставлена мета обумовила вирішення наступних **завдань**:

- дослідити теоретичні засади управління оборотним капіталом підприємства;
- визначити сутність управління оборотним капіталом підприємства та його роль у господарській діяльності;
- визначити складові елементи системи управління оборотним капіталом підприємства;
- сформувати набір показників для оцінки ефективності управління оборотним капіталом підприємства;

- узагальнити нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління оборотним капіталом підприємства;
- визначити організаційно-економічну характеристику СП ТОВ «РІФ-1»;
- провести діагностику фінансово-економічного стану СП ТОВ «РІФ-1»;
- проаналізувати існуючу систему управління оборотним капіталом СП ТОВ «РІФ-1»;
- визначити напрямки удосконалення управління оборотним капіталом СП ТОВ «РІФ-1».

Об’єктом дослідження у бакалаврській кваліфікаційній роботі виступає процес управління оборотним капіталом підприємства, **предметом** – сукупність теоретичних, методичних та практичних аспектів формування ефективної системи управління оборотним капіталом підприємства.

Дослідження управління оборотним капіталом охоплює широкий спектр **методів**, які використовуються для вивчення, оцінки та вдосконалення практики управління: загальнонаукові методи (аналогія, системний аналіз, формалізація); методи логічної абстракції (аналіз і синтез, індукція та дедукція); економіко-математичні методи (факторний, системно-структурний аналіз); методи статистико-економічного аналізу; методи експертної діагностики, ранжирування, порівняння, оцінювання; методи моделювання.

Інформаційними джерелами дослідження є фахова література, фахова інформація в мережі Інтернет, наукові публікації та статті.

Практичне значення одержаних результатів полягає в оцінці системи управління оборотним капіталом підприємства. Визначено напрями удосконалення системи управління оборотним капіталом підприємства.

Структура та обсяг бакалаврської кваліфікаційної роботи. Бакалаврська кваліфікаційна робота складається зі вступу, двох розділів, висновків, списку використаних літературних джерел, додатків. Основний зміст роботи викладено на 67 сторінках друкованого тексту. Робота містить 11 таблиць та 3 рисунка. Список використаних джерел налічує 61 найменування. Робота містить 3 додатка.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИ КАПІТАЛОМ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність управління оборотним капіталом підприємства та його роль у господарській діяльності

Оборотним капіталом називається частина капіталу підприємства, яка використовується для фінансування його поточних операцій. Він постійно змінюється, оскільки компанія витрачає кошти на закупівлю ресурсів, виробляє продукцію/послуги, а потім отримує виручку від продажу [54, с.50].

Оборотний капітал забезпечує компанію готівкою та коштами для виконання своїх зобов'язань та фінансування поточних потреб. Визначення терміну «оборотний капітал» наведено в таблиці 1.1.

Таблиця 1.1

Критичний аналіз сутності поняття «оборотний капітал підприємства»

Автор	Визначення
1	2
Бондаренко О.С. [9, с. 43]	Оборотний капітал – це грошові кошти, авансовані в оборотні виробничі фонди, які забезпечують безперервність виробничого процесу.
Герасимчук О.О. [12, с. 102]	Частина активів підприємства, яка використовується в одному операційному циклі і повністю переносить свою вартість на готову продукцію.
Мельниченко В.В [34, с. 5]	Частина активів підприємства, яка безперервно змінює свою форму, проходячи стадії виробництва, обігу та споживання.
Фесюк І.В [48, с 9]	Грошові кошти, вкладені в оборотні виробничі фонди та фонди обігу для забезпечення безперервного виробництва і реалізації виготовленої продукції та які беруть участь у виробничому процесі один раз і повністю переносять свою вартість на собівартість продукції.
Бандурка О.М [3, с. 65]	Частина капіталу підприємства, яка використовується в одному операційному циклі і повністю переносить свою вартість на готову продукцію
Коваленко О.Ю. [24, с. 46]	Частина активів підприємства, яка безперервно змінює свою форму, проходячи стадії виробництва, обігу та споживання.

Продовження табл. 1.1

1	2
Герасимчук С.В. [11, с. 102]	Оборотний капітал – це частина активів підприємства, яка використовується для фінансування одного операційного циклу, пов'язаного з виробництвом та реалізацією продукції, а також з розрахунками з контрагентами.

Важливими компонентами оборотного капіталу є: поточні активи: кошти та активи, які можна конвертувати в готівку протягом одного року, наприклад, готівка, дебіторська заборгованість, запаси, короткострокові інвестиції.

Основні проблеми, з якими стикаються компанії при управлінні оборотним капіталом:

1. Недостатня ліквідність:

- Нестача готівки: Це може призвести до несвоєчасної оплати рахунків, затримки виплати заробітної плати та інших проблем з поточними зобов'язаннями

- Низький коефіцієнт поточної ліквідності: Це може свідчити про те, що компанія не має достатньо оборотних активів для покриття своїх короткострокових зобов'язань, що може призвести до фінансових труднощів.

2. Надмірна ліквідність:

- Замороження коштів: Це може призвести до втрати потенційного прибутку від інвестування надлишкових коштів

- Низька рентабельність оборотних активів: Це може свідчити про те, що компанія не використовує свої оборотні активи ефективно.

3. Неефективне управління запасами:

- Надмірні запаси: Це може призвести до збільшення витрат на зберігання, втрат від псування та морального старіння запасів

- Недостатні запаси: Це може призвести до дефіциту товарів, втрати продажів та незадоволеності клієнтів.

4. Неефективне управління дебіторською заборгованістю:

- Тривалий період стягнення: Це може призвести до дефіциту готівки та збільшення резервів на сумнівні борги

- Високий рівень несплаченої дебіторської заборгованості: Це може

свідчити про проблеми з кредитною політикою компанії або несприятливі економічні умови.

5. Неефективне управління кредиторською заборгованістю:

- Високі витрати на кредитування: Це може призвести до зниження рентабельності компанії
- Погіршення відносин з постачальниками: Це може ускладнити отримання товарів та послуг у майбутньому.

6. Недосконалість бюджетування:

- Неточні прогнози: Це може призвести до неефективного розподілу ресурсів та прийняття помилкових управлінських рішень
- Жорсткість бюджетів: Це може ускладнювати адаптацію до мінливих умов ринку.

7. Зовнішні фактори:

- Економічні спади: Це може призвести до зниження продажів, збільшення дебіторської заборгованості та погіршення ліквідності.
- Зміна процентних ставок: Це може вплинути на витрати на кредитування та рентабельність інвестицій.
- Зміна державного регулювання: Це може призвести до нових вимог до управління оборотним капіталом або збільшення податкового тягаря.

Важливо зазначити, що проблеми управління оборотним капіталом можуть бути взаємопов'язаними та посилювати одна одну. Тому для їх ефективного вирішення потрібен комплексний підхід, який включає аналіз поточної ситуації, розробку чіткої стратегії управління оборотним капіталом та постійний контроль за її виконанням [10, с.43].

Ефективне управління оборотним капіталом може допомогти компаніям:

- Підвищити ліквідність: Забезпечити наявність готівки для виконання зобов'язань та фінансування поточних потреб.
- Збільшити рентабельність: Використовувати оборотні активи більш ефективно для максимізації прибутку.
- Стимулювати зростання: Фінансувати розширення, нові інвестиції та вихід на нові ринки.

– Покращити стійкість: Знизити ризики, пов'язані з нестачею ліквідності, неефективним використанням ресурсів та несприятливими економічними умовами [4, с.76].

Управління оборотним капіталом є динамічним процесом, який потребує постійної уваги та адаптації. Завдяки ефективному управлінню оборотним капіталом компанії можуть покращити свою фінансову стійкість, рентабельність та створити цінність для акціонерів.

Управління оборотним капіталом постійно розвивається, адаптуючись до нових викликів та можливостей сучасного бізнес-середовища. Ось деякі ключові тенденції, які визначають сучасний стан управління оборотним капіталом [5, с. 5]:

1. Використання технологій:

– Програмне забезпечення для управління оборотним капіталом: Широке використання спеціалізованого програмного забезпечення для автоматизації багатьох аспектів управління оборотним капіталом, таких як аналіз даних, прогнозування, бюджетування та контроль.

– Штучний інтелект (ШІ) та машинне навчання (ML): Застосування ШІ та ML для аналізу великих обсягів даних, виявлення закономірностей та прийняття обґрунтованих рішень щодо управління оборотним капіталом.

– Хмарні технології: Зростання популярності хмарних рішень для управління оборотним капіталом, що забезпечує гнучкість, масштабованість та доступність даних.

2. Фокус на аналітиці:

– Розширене використання аналітики даних: Використання складних методів аналітики даних для отримання глибоких знань про структуру оборотного капіталу, його ефективність та потенційні можливості для покращення.

– Прогнозування та моделювання: Застосування методів прогнозування та моделювання для оцінки впливу різних факторів на оборотний капітал та прийняття проактивних рішень.

– Аналіз ланцюга поставок: Використання аналітики даних для

оптимізації ланцюга поставок та покращення управління запасами.

3. Управління ризиками:

- Зростання уваги до управління ризиками: Розуміння та управління різними ризиками, пов'язаними з оборотним капіталом, такими як ризики ліквідності, ризики кредитування та ризики ланцюга поставок.

- Стрес-тестування та сценарії: Проведення стрес-тестування та аналізування різних сценаріїв для оцінки стійкості компанії до погіршення економічних умов або інших несприятливих подій.

- Впровадження інструментів управління ризиками: Використання інструментів управління ризиками, таких як страхування та деривативи, для хеджування потенційних збитків.

4. Управління ланцюгом поставок:

- Інтеграція з управлінням ланцюгом поставок: Розгляд оборотного капіталу як частини ширшої стратегії управління ланцюгом поставок для забезпечення ефективного потоку товарів та інформації.

- Оптимізація запасів: Використання методів "точно вчасно" (JIT) та інших стратегій для мінімізації рівня запасів та покращення оборотного капіталу.

- Співпраця з постачальниками: Співпраця з постачальниками для оптимізації ланцюга поставок та покращення загальної ефективності оборотного капіталу.

5. Фінансування:

- Різноманітні джерела фінансування: Використання різних джерел фінансування, таких як банківські кредити, факторинг, комерційні папери та акціонерний капітал, для оптимізації структури капіталу та управління витратами на капітал.

- Альтернативні методи фінансування: Вивчення альтернативних методів фінансування, таких як краундфандинг та факторинг, для отримання доступу до капіталу.

- Управління дебіторською та кредиторською заборгованістю: Ефективне управління дебіторською та кредиторською заборгованістю для покращення

ліквідності та зниження витрат на капітал.

6. Стійкість:

– Управління оборотним капіталом для стійкості: Врахування принципів стійкості в стратегії управління оборотним капіталом, таких як економія ресурсів, етичне ведення бізнесу та соціальна відповідальність.

– Звітність про стійкість: Розкриття інформації про вплив практики управління ОК на довкілля, соціальні та управлінські аспекти.

– Інвестиції в стійкі практики: Інвестування в стійкі практики, такі як енергоефективність та інші.

Оборотний капітал є ключовим компонентом фінансового стану підприємства, що робить його предметом постійних досліджень та дискусій. Існує безліч концепцій, теорій та поглядів щодо оборотного капіталу, кожна з яких пропонує унікальну перспективу на його значення, управління та вплив на діяльність компанії [12, с.102].

1. Класичні концепції:

– Концепція фінансування: оборотний капітал розглядається як джерело фінансування поточних операцій, що визначається як різниця між поточними активами та поточними зобов'язаннями.

– Концепція ліквідності: оборотний капітал оцінюється з точки зору його здатності генерувати готівку для покриття короткострокових зобов'язань та підтримки поточної діяльності.

– Концепція рентабельності: оборотний капітал аналізується з точки зору його ефективності у генеруванні прибутку, використовуючи такі показники, як коефіцієнт оборотного капіталу та період обороту запасів.

2. Сучасні теорії:

– Теорія оптимального управління оборотним капіталом: Ця теорія стверджує, що компанії повинні прагнути дотримуватися оптимального рівня оборотного капіталу, який максимізує чисту приведену вартість (NPV) або іншу цільову функцію.

– Теорія сигналізації: Ця теорія стверджує, що структура оборотного капіталу може служити сигналом про фінансову стійкість та перспективи

компанії для інвесторів та інших зацікавлених сторін.

- Теорія агенції: Ця теорія досліджує конфлікти інтересів між власниками та менеджерами компаній, пов'язані з управлінням оборотним капіталом.

3. Різні погляди:

- Погляд з точки зору бухгалтерського обліку: оборотний капітал розглядається як категорія фінансових звітів, яка відображає поточні активи та зобов'язання компанії.

- Погляд з точки зору фінансового менеджменту: оборотний капітал аналізується як інструмент для максимізації вартості компанії для акціонерів.

- Погляд з точки зору ланцюга поставок: оборотний капітал розглядається як частина ширшої стратегії управління ланцюгом поставок для оптимізації потоку товарів та інформації.

4. Практичні рекомендації:

- Ефективне управління запасами: Оптимізація рівня запасів для мінімізації витрат та максимізації оборотності.

- Управління дебіторською та кредиторською заборгованістю: Ефективне стягнення дебіторської заборгованості та використання пільгових періодів оплати для покращення ліквідності та зниження витрат на капітал.

- Аналіз та планування: Регулярний аналіз структури оборотного капіталу, його ефективності та потреб у фінансуванні, а також розробка чіткої стратегії управління оборотним капіталом, яка відповідає цілям та потребам компанії.

Важливо зазначити, що не існує універсального підходу до управління оборотним капіталом, і компаніям слід розробляти власні стратегії, ґрунтуючись на своїх конкретних обставинах та цілях [51, с. 97].

При цьому слід зауважити, що до дискусійних аспектів, не вирішених питань та проблем можна віднести:

1. Теоретичні аспекти:

- Баланс між ліквідністю та рентабельністю: Як знайти оптимальний рівень оборотним капіталом, який максимізує ліквідність без шкоди для

рентабельності?

- Врахування ризиків: Як ефективно оцінювати та управляти ризиками, пов'язаними з різними стратегіями управління оборотним капіталом?

- Вплив зовнішніх факторів: Як адаптувати стратегії управління ОК до мінливих економічних умов, ринкових тенденцій та регуляторних змін?

2. Методичні аспекти:

- Точність прогнозування: Як розробити більш точні методи прогнозування потреб у оборотним капіталом та впливу різних факторів на його ефективність?

- Інтеграція даних: Як ефективно інтегрувати дані з різних джерел, таких як фінансова звітність, дані про ланцюг поставок та дані про клієнтів, для кращого аналізу та прийняття рішень щодо оборотним капіталом?

- Використання нових технологій: Як ефективно використовувати нові технології, такі як ІІ, ML та хмарні обчислення, для покращення управління оборотним капіталом?

3. Практичні проблеми:

- Впровадження стратегій: Як ефективно впровадити розроблені стратегії управління оборотним капіталом в операційну діяльність компанії?

- Моніторинг та контроль: Як ефективно моніторити та контролювати виконання стратегій управління оборотним капіталом та вносити необхідні коригування?

- Комунікація та співпраця: Як забезпечити ефективну комунікацію та співпрацю між різними відділами та зацікавленими сторонами, які беруть участь в управлінні оборотним капіталом?

4. Невирішені питання:

- Вплив нефінансових факторів: Як кількісно оцінити вплив нефінансових факторів, таких як корпоративна культура, людські ресурси та стійкість, на управління оборотним капіталом?

- Оптимізація ланцюга поставок: Як оптимізувати управління оборотним капіталом в контексті ширшої стратегії управління ланцюгом поставок?

- Управління оборотним капіталом в нестабільних умовах: Як ефективно

управляти оборотним капіталом в умовах нестабільності, таких як економічні кризи, політичні потрясіння та стихійні лиха?

5. Виклики майбутнього:

- Зростання цифрової економіки: Як адаптувати стратегії управління ОК до мінливого ландшафту цифрової економіки?
- Вплив глобалізації: Як управляти оборотним капіталом в умовах зростаючої глобалізації та взаємопов'язаності ринків?
- Зростання етичних та соціальних проблем: Як інтегрувати принципи етичного та соціального ведення бізнесу в стратегії управління оборотним капіталом?

Важливо зазначити, що дослідження та дискусії в цій сфері постійно розвиваються, і з'являються нові концепції, методи та підходи до управління оборотним капіталом [34, с. 76].

1.2. Система управління оборотним капіталом підприємства

Системою управління оборотним капіталом підприємства є сукупність методів, принципів, прийомів та організаційних заходів, спрямованих на оптимізацію обсягу, структури та джерел формування оборотного капіталу з метою підвищення ефективності його використання та досягнення цілей підприємства [9, с. 112].

Система управління оборотним капіталом підприємства складається з наступних основних елементів:

1. Планування оборотного капіталу:

- Прогнозування потреби в оборотних коштах: визначення обсягу оборотних коштів, необхідних для фінансування виробничо-господарської діяльності підприємства на плановий період.
- Розробка стратегії фінансування: визначення джерел фінансування потреби в оборотних коштах (власні кошти, кредити, інші джерела).

- Складання бюджетів: розробка бюджетів використання оборотних коштів за їх видами та елементами.

2. Регулювання оборотного капіталу:

- Моніторинг руху та використання оборотного капіталу: постійний контроль за надходженням та витрачанням оборотних коштів.

- Аналіз динаміки та структури оборотного капіталу: виявлення тенденцій зміни обсягу та структури оборотного капіталу.

- Внесення коректив у плани: коригування планів використання оборотного капіталу у разі виникнення відхилень від прогнозних показників.

3. Контроль за використанням оборотного капіталу:

- Контроль за дотриманням нормативів: порівняння фактичних показників з нормативними.

- Аналіз рентабельності оборотного капіталу: визначення ефективності використання оборотних коштів.

- Виявлення резервів оптимізації: пошук шляхів підвищення ефективності використання оборотного капіталу.

4. Інші елементи СУОК:

- Інвентаризація: проведення інвентаризації товарно-матеріальних цінностей та дебіторської заборгованості.

- Управління запасами: оптимізація рівня запасів товарно-матеріальних цінностей.

- Управління дебіторською заборгованістю: скорочення дебіторської заборгованості та мінімізація ризиків її несплати.

- Управління кредиторською заборгованістю: оптимізація використання кредиторської заборгованості.

Основні завдання системи управління оборотним капіталом підприємства [49, с.76]:

- Забезпечення безперебійної роботи підприємства: Оборотний капітал використовується для фінансування поточної діяльності підприємства, тому його ефективне управління гарантує наявність коштів для оплати праці, закупівлі сировини та матеріалів, оплати рахунків тощо.

- Підвищення рентабельності: Оптимізація використання оборотного капіталу може призвести до зниження його потреби, що, в свою чергу, може призвести до збільшення прибутку підприємства.

- Зниження фінансових ризиків: Ефективне управління оборотним капіталом дозволяє мінімізувати ризики, пов'язані з нестачею коштів, несвоєчасною оплатою рахунків, втратою ліквідності тощо.

- Підвищення конкурентоспроможності: Підприємства, які ефективно управляють своїм оборотним капіталом, мають більше можливостей для розвитку та інвестування, що може призвести до підвищення їх конкурентоспроможності на ринку [51, с.161].

Система управління оборотним капіталом протягом свого розвитку пройшла декілька етапів, кожен з яких характеризувався своїми особливостями та підходами [18, с. 20]:

1. Етап екстенсивного розвитку (до 1960-х років):

- Фокус на максимізації обсягів оборотного капіталу: На цьому етапі основним завданням системи управління оборотним капіталом було забезпечення безперебійної роботи підприємства, що досягалося шляхом нарощування обсягів оборотного капіталу

- Мінімальне використання методів аналізу та планування: Управління оборотним капіталом здійснювалося інтуїтивно, без використання чітко визначених методів та інструментів.

- Відсутність системного підходу: системи управління оборотним капіталом не розглядалися як система, а являли собою сукупність непов'язаних між собою заходів.

2. Етап інтенсивного розвитку (1960-ті - 1980-ті роки):

- Перехід до інтенсивного використання оборотним капіталом: На цьому етапі стало зрозуміло, що не завжди збільшення обсягів оборотним капіталом призводить до підвищення його рентабельності. Тому акцент був зміщений на оптимізацію використання оборотним капіталу.

- Розвиток методів аналізу та планування: З'явилися нові методи аналізу та планування використання оборотним капіталом, такі як факторний аналіз,

метод порівняльного аналізу, метод трендів тощо.

- Формування системного підходу: системи управління оборотним капіталом почала розглядатися як система, що взаємодіє з іншими елементами фінансової системи підприємства.

3. Етап інноваційного розвитку (з 1990-х років до теперішнього часу):

- Використання нових інформаційних технологій: На цьому етапі управління оборотним капіталом стало більш автоматизованим завдяки використанню комп'ютерних програм та інших інформаційних технологій.

- Впровадження нових методів та інструментів: З'явилися нові методи та інструменти управління оборотним капіталом, такі як метод дисконтованих потоків готівки, метод аналізу чутливості, метод оптимізаційного моделювання тощо.

- Перехід до ризик-орієнтованого управління: Управління оборотним капіталом стало більш ризик-орієнтованим, тобто при прийнятті рішень щодо використання оборотним капіталом стали враховуватися не тільки очікувані вигоди, але й можливі ризики.

4. Сучасні тенденції розвитку система управління оборотним капіталом [13, с.171]:

- Впровадження CRM-систем: Використання CRM-систем дозволяє комплексно аналізувати дані про клієнтів, що може допомогти оптимізувати управління дебіторською заборгованістю.

- Використання Big Data: Аналіз великих даних (Big Data) дозволяє виявляти нові закономірності та фактори, що впливають на використання ОК.

- Впровадження штучного інтелекту (ШІ): ШІ може використовуватися для автоматизації рутинних завдань, а також для прийняття більш обґрунтованих рішень щодо використання оборотним капіталом.

Важливо зазначити, що еволюція підходів до системи управління оборотним капіталом - це безперервний процес, який знаходиться під впливом нових наукових розробок, технологічних інновацій та мінливих умов ведення бізнесу.

Система управління оборотним капіталом виконує ряд функцій, які можна

узагальнити наступним чином:

- Аналітична: Ця функція передбачає постійний аналіз та оцінку використання оборотного капіталу підприємства. Це включає аналіз структури оборотного капіталу, його динаміки, рівня рентабельності, а також виявлення резервів для його оптимізації.

- Планування: На основі результатів аналізу розробляються плани використання оборотного капіталу. Ці плани повинні бути чіткими, обґрунтованими та ґрунтуватися на реальних можливостях підприємства.

- Контрольна: Ця функція передбачає постійний контроль за виконанням планів використання оборотного капіталу. Це включає моніторинг надходження та витрачання коштів, а також виявлення та усунення відхилень від планів.

- Регулююча: На основі результатів контролю вносяться необхідні корективи до планів використання оборотного капіталу. Це може включати зміну обсягів закупівлі сировини та матеріалів, зміну строків оплати рахунків, а також інші заходи, спрямовані на оптимізацію використання оборотного капіталу.

Система управління оборотним капіталом ґрунтується на ряді принципів, які забезпечують його ефективність. До основних принципів системи управління оборотним капіталом належать:

- Науковість: Управління оборотним капіталом повинно ґрунтуватися на наукових методах та принципах

- Системність: Система управління оборотним капіталом повинна розглядати оборотний капітал як систему, що взаємодіє з іншими елементами фінансової системи підприємства

- Комплексність: Управління оборотним капіталом повинне охоплювати всі аспекти його використання, включаючи аналіз, планування, контроль та регулювання

- Гнучкість: Система управління оборотним капіталом повинна бути гнучкою та адаптуватися до мінливих умов зовнішнього та внутрішнього середовища.

– Ефективність: Управління оборотним капіталом повинне бути економічно вигідним та забезпечувати максимізацію прибутку підприємства.

Таблиця 1.2

Система управління окремими структурними елементами оборотного
капіталу підприємства

Область	Основні проблеми	Необхідні заходи
1	2	3
Управління запасами та матеріалами	Надлишковий рівень запасів. Значні затрати на зберігання. Завищена вартість закупівель.	1) Скорочення обсягів і нормування запасів: - Виявлення та скорочення неліквідних запасів. - Оптимізація номенклатури товарно-матеріальних цінностей (ТМЦ), розробка та реалізація заходів по скороченню запасів до оптимального (нормативного) рівня. - Розробка та впровадження методики розрахунку оптимального обсягу партії, нормативних значень ТМЦ, управління розподілом запасів. 2) Зниження вартості закупок: - Аудит існуючих постачальників (контрактів), оптимізація групи постачальників, пропонування альтернативних джерел і схем закупок, направлених на зниження цін і покращення інших комерційних умов. - Оптимізація логістичних схем, що зменшують витрати на доставку та зберігання ТМЦ.
Дебіторська і кредиторська заборгованість	Невигідна відстрочка платежів покупця: вище, ніж середня (краща) по ринку. Невигідна відстрочка платежів постачальникам: нижче, ніж середня (краща) по ринку. Великий обсяг простроченої дебіторської заборгованості, значні обсяги списання заборгованості. Відсутність системи контролю платежів: оплата проводиться раніше строку, рахунки не виставляються вчасно, строки обсяги дебіторської заборгованості не контролюються.	Аналіз ринку, порівняння ситуацій у конкурентів, визначення кращих (типових) умов оплати. Розробка та впровадження ефективних методів контролю платежів: автоматизований облік дебіторської і кредиторської заборгованості, створення форм і механізмів ведення оперативної управлінської звітності. Скорочення простроченої дебіторської заборгованості, зменшення періоду обороту з рахунок альтернативних фінансових інструментів (цесія, факторинг, форфейтинг, облік векселів).

Продовження табл. 1.2

1	2	3
Грошові кошти	Надлишкове резервування грошових коштів на рахунках наслідок: Неточних прогнозів щодо необхідності у фінансуванні. Відсутності (низької ефективності) механізмів концентрації грошових коштів всередині групи компаній. Низької прозорості системи управління рухом грошових коштів. Неефективне використання вільних грошових ресурсів	Визначення оптимальних лімітів залишків грошових коштів на рахунках, розробка методики та механізмів нормування. Підготовка та введення методик (процедур) оперативного планування і контролю руху грошових ресурсів. Розробка та впровадження сучасних інструментів централізованого управління грошовими ресурсами, ведення переговорів з банками.
Організаційні аспекти	Відсутність у фінансових менеджерів можливості суттєво впливати на діяльність функціональних служб у ході оптимізації оборотного капіталу. Відсутність чіткого розподілу обов'язків у рамках системи управління оборотним капіталом.	Розробка та впровадження інструментів наскрізного управління оборотним капіталом грошовими коштами: - формування оптимальної організаційної структури, з чітким розподілом обов'язків та відповідальності; - створення системи управління звітністю, моніторингу ефективності операцій управління запасами, дебіторською та кредиторською заборгованістю; - визначення ключових показників ефективності і створення системи мотивації підрозділів у рамках завдання управління оборотним капіталом.

Джерело [9]

Отже, основними завданнями системи управління оборотним капіталом є:

- Забезпечення безперебійної роботи підприємства;
- Підвищення рентабельності;
- Зниження фінансових ризиків;
- Підвищення конкурентоспроможності.

Система управління оборотним капіталом складається з наступних основних елементів:

- Планування оборотним капіталом;
- Регулювання оборотним капіталом;
- Контроль за використанням оборотним капіталом;

- Інші елементи системи управління оборотним капіталом (інвентаризація, управління запасами, дебіторською та кредиторською заборгованістю).

Ефективна система управління оборотним капіталом може допомогти підприємству:

- Підвищити ефективність використання оборотним капіталом;
- Зменшити потребу в оборотним капіталом;
- Збільшити прибуток;
- Знизити дебіторську заборгованість
- Покращити основні значення балансу підприємства
- Покращити платоспроможність;
- Знизити ризики, пов'язані з оборотним капіталом;
- Підвищити конкурентоспроможність на ринку.

1.3. Система показників оцінки ефективності управління оборотним капіталом

Управління оборотним капіталом є важливою складовою частиною фінансового менеджменту підприємства. Оборотний капітал відіграє ключову роль у забезпеченні платоспроможності, рентабельності та ліквідності компанії.

Основні цілі управління оборотним капіталом:

- Забезпечення безперебійного процесу виробництва та реалізації продукції: Для цього підприємство повинне мати достатній запас оборотних коштів для фінансування своїх поточних потреб.

- Підвищення рентабельності оборотним капіталу: Це може бути досягнуто за рахунок оптимізації структури оборотним капіталом, прискорення його оборотності та зниження ризиків, пов'язаних з ним.

- Підтримка оптимального рівня ліквідності: Підприємство повинне мати достатньо коштів для погашення своїх поточних зобов'язань та виконання інших фінансових зобов'язань.

Існує декілька теорій управління оборотним капіталом:

- Класична теорія: Ця теорія фокусується на забезпеченні достатнього запасу оборотного капіталу для фінансування поточних потреб підприємства. Вона рекомендує підтримувати високий рівень коефіцієнтів покриття та ліквідності.

- Теорія оптимального рівня оборотним капіталом: Ця теорія стверджує, що існує оптимальний рівень оборотним капіталом, який максимізує рентабельність підприємства. Цей рівень визначається шляхом балансування між ризиками та вигодами, пов'язаними з оборотним капіталом.

- Теорія динамічного управління оборотним капіталом: Ця теорія враховує динамічний характер оборотним капіталом та рекомендує використовувати різні стратегії управління оборотним капіталом залежно від фази розвитку бізнесу.

- Теорія управління ланцюгами постачання: Ця теорія фокусується на управлінні оборотним капіталом протягом усього ланцюга постачання, від закупівлі сировини до дистрибуції готової продукції. Вона рекомендує використовувати такі методи, як JIT-логістика та управління запасами за методом ABC, для оптимізації оборотним капіталом та покращення ефективності ланцюга постачання.

- Теорія управління ризиками: Ця теорія стверджує, що при прийнятті рішень щодо управління оборотним капіталом слід враховувати ризики, пов'язані з ним, такі як ризик несплати дебіторської заборгованості, ризик втрати товарно-матеріальних цінностей, ризик зміни цін на сировину та матеріали. Вона рекомендує використовувати такі методи, як страхування, диверсифікація та хеджування, для зниження ризиків.

- Теорія поведінкової економіки: Ця теорія стверджує, що при прийнятті рішень щодо управління оборотним капіталом люди можуть йти на ірраціональні вчинки, які ґрунтуються на упередженості та емоціях, а не на об'єктивному аналізі. Вона рекомендує використовувати такі методи, як обрамлення та nudging, щоб допомогти людям приймати більш раціональні рішення.

- Теорія великих даних: Ця теорія стверджує, що великі обсяги даних про

оборотний капітал, які збираються та зберігаються підприємствами, можуть бути використані для покращення прийняття рішень щодо управління оборотним капіталом. Вона рекомендує використовувати такі методи, як машинне навчання та аналіз даних, для виявлення закономірностей та трендів в оборотним капіталом, які можуть допомогти приймати більш ефективні рішення.

Важливо зазначити, що всі ці теорії є порівняно новими та ще не отримали широкого практичного застосування, однак вони мають потенціал для подальшого розвитку та вдосконалення методів управління оборотним капіталом.

Підприємства, які прагнуть досягти успіху, повинні постійно вивчати та впроваджувати нові теорії та методи управління оборотним капіталом, щоб оптимізувати використання своїх оборотних активів та покращити свою фінансову стійкість.

Вибір теорії управління оборотним капіталом залежить від:

- Цілей та стратегії розвитку підприємства;
- Галузевої специфіки;
- Економічної ситуації.

Важливо зазначити, що не існує універсальної теорії управління оборотним капіталом, яка б підходила всім підприємствам. Підприємство повинне вибрати ту теорію, яка найкраще відповідає його конкретним потребам та умовам.

Крім теорій, існує ряд принципів управління оборотним капіталом, які рекомендується дотримуватися:

- Принцип планування: оборотним капіталом повинен плануватися та прогнозуватися на основі цілей та стратегії розвитку підприємства.

- Принцип нормування: для оборотного капіталу повинні бути встановлені нормативи, які визначають його оптимальний рівень та структуру.

- Принцип контролю: оборотний капітал повинен постійно контролюватися та аналізуватися, щоб своєчасно виявляти та усувати проблеми.

- Принцип гнучкості: система управління оборотним капіталом повинна бути гнучкою та адаптуватися до мінливих умов зовнішнього середовища.

Ефективне управління оборотним капіталом може допомогти підприємству:

- Підвищити свою платоспроможність;
- Збільшити рентабельність;
- Покращити ліквідність;
- Підвищити свою конкурентоспроможність.

Можна сказати, що ефективність управління оборотним капіталом - це комплексна оцінка того, наскільки підприємство використовує свої поточні активи для досягнення своїх цілей.

Іншими словами, це про те, наскільки добре підприємство використовує свої запаси, дебіторську заборгованість та інші короткострокові активи для генерування прибутку та максимізації вартості для акціонерів.

Власний оборотний капітал (власні оборотні кошти) являє собою розрахунковий показник, що визначає частину власного капіталу, яка формує оборотні активи. Його збільшення як в абсолютному, так і у відносному відношенні є позитивним фактором для зміцнення фінансового стану підприємства. Тому йому надається велике значення в аналітичній практиці під час оцінки фінансового стану підприємства та його фінансової стійкості.

Основні показники системи оцінки ефективності управління оборотним капіталом наведені у таблиці 1.3.

Таблиця 1.3

Показники оцінки ефективності
управління оборотним капіталом підприємства

Показники	Опис	Формула	Інтерпретація
1	2	3	4

Коефіцієнт покриття	Показує, чи має підприємство достатньо оборотних активів, щоб покрити свої короткострокові зобов'язання.	Поточні активи / Поточні зобов'язання.	Значення вище 1 показує, що підприємство має достатньо оборотних активів для покриття своїх короткострокових зобов'язань.
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Показує, наскільки швидко підприємство може погасити свої короткострокові зобов'язання, використовуючи лише найліквідніші оборотні активи.	Поточні активи - Негрошові оборотні активи / Поточні зобов'язання.	Значення вище 1 показує, що підприємство може швидко погасити свої короткострокові зобов'язання, використовуючи лише найліквідніші оборотні активи.

Продовження табл. 1.3

1	2	3	4
Чистий оборотний капітал	Показує загальну суму оборотних активів, які залишаються у підприємства після вирахування поточних зобов'язань.	Поточні активи - Поточні зобов'язання.	Позитивне значення показує, що у підприємства є чистий оборотний капітал.
Рентабельність оборотних активів (ROA)	Показує, наскільки ефективно підприємство використовує свої оборотні активи для генерування прибутку.	Чистий прибуток / Середні оборотні активи.	Високе значення ROA показує, що підприємство ефективно використовує свої оборотні активи для генерування прибутку.
Період оборотності і запасів	Показує, скільки часу в середньому витрачається на продаж запасу.	365 днів / Оборотність запасів	Низьке значення періоду оборотності запасів показує, що підприємство швидко продає свої запаси.
Період оборотності дебіторської заборгованості	Показує, скільки часу в середньому витрачається на стягнення дебіторської заборгованості.	365 днів / Оборотність дебіторської заборгованості	Низьке значення періоду оборотності дебіторської заборгованості показує, що підприємство швидко стягує свою дебіторську заборгованість.
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу (ROE)	Показує, наскільки ефективно підприємство використовує власний капітал для генерування прибутку.	Чистий прибуток / Власний капітал	Високе значення ROE показує, що підприємство ефективно використовує власний капітал для генерування прибутку.

Коефіцієнт фінансового левериджу	Показує, наскільки підприємство залежить від залученого капіталу.	Загальні зобов'язання / Власний капітал	Високе значення коефіцієнта фінансового левериджу показує, що підприємство залежить від залученого капіталу.
Процентне покриття відсотків	Показує, наскільки підприємство може покрити свої процентні витрати за рахунок прибутку до вирахування податків та відсотків.	ЕВІТ / Процентні витрати	Значення вище 1 показує, що підприємство може покрити свої процентні витрати за рахунок прибутку до вирахування податків та відсотків.

Джерело [49]

Наведемо методи покращення ефективності управління оборотним капіталом:

- Зменшення запасів: передбачає впровадження більш жорстких систем контролю запасів або використання методів «точно вчасно».
- Скорочення дебіторської заборгованості: передбачає впровадження системи стимулів для більш швидких платежів або посилення політики стягнення дебіторської заборгованості.
- Збільшення оборотів капіталу: результат досягається шляхом збільшення продажів або інвестування в більш рентабельні активи.
- Зниження залежності від залученого капіталу: результат досягається шляхом збільшення власного капіталу за рахунок прибутку або випуску акцій.

Ефективне управління оборотним капіталом призведе до:

- Покращення ліквідності
- Зниження ризику
- Збільшення рентабельності
- Підвищення вартості для акціонерів.

Аналізуючи наведене вище, можемо зробити висновок, що ефективність управління оборотним капіталом – це важливий аспект фінансового менеджменту, який допомагає підприємствам максимізувати прибуток, мінімізувати ризики та підвищувати свою загальну фінансову стійкість.

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

Нормативно-правове забезпечення відносин у сфері управління оборотним капіталом підприємства в Україні ґрунтується на наступних документах:

1. Цивільний кодекс України [58]:

- Визначає загальні принципи цивільно-правових відносин, стосовних майна, зобов'язань та господарської діяльності
- Встановлює правила щодо укладання договорів, зобов'язань та

відповідальності за їх виконання.

2. Господарський кодекс України [14]:

- Регулює правовідносини, що виникають у процесі підприємницької діяльності, у тому числі управління оборотним капіталом
- Визначає правові засади діяльності суб'єктів господарювання, їх права та обов'язки.

3. Податковий кодекс України [43]:

- Встановлює порядок оподаткування доходів, отриманих від використання оборотного капіталу.
- Визначає пільги та стимули для підприємств, які ефективно управляють своїми оборотними активами.

4. Закони України:

- «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність»
- Цей закон встановлює загальні принципи бухгалтерського обліку та фінансової звітності в Україні.
- Він визначає, яку інформацію про оборотний капітал слід включати до фінансової звітності, а також правила її оцінки та відображення.
- Закон також містить положення щодо управління запасами, дебіторською та кредиторською заборгованістю, грошовими коштами та іншими оборотними активами.
- «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»:
- Цей закон встановлює правові засади аудиту фінансової звітності в Україні.
- Він визначає, що аудитори повинні оцінювати, чи відповідає фінансова звітність, включаючи інформацію про оборотний капітал, вимогам законодавства та чи є вона достовірною.
- Закон також містить положення щодо аудиторських процедур, які використовуються для оцінки управління оборотним капіталом.

5. Постанови Кабінету Міністрів України:

- «Про затвердження Порядку подання фінансової звітності»
- Ця постанова встановлює порядок подання фінансової звітності

суб'єктами господарювання в Україні.

- Вона визначає, які форми фінансової звітності слід використовувати, а також терміни та порядок їх подання.

- Постанова також містить положення щодо розкриття інформації про оборотний капітал у фінансовій звітності.

- "Про затвердження Порядку подання фінансової звітності"

- Ця постанова встановлює порядок подання фінансової звітності суб'єктами господарювання, які ведуть бухгалтерський облік за спрощеною системою.

- Вона визначає, які форми фінансової звітності слід використовувати, а також терміни та порядок їх подання.

- Постанова також містить положення щодо розкриття інформації про оборотний капітал у фінансовій звітності.

6. Нормативно-правові акти Національного банку України:

- Регулюють діяльність банківської системи та кредитування суб'єктів господарювання.

- Встановлюють нормативи обов'язкових резервувань та інші вимоги до банків щодо управління кредитними ризиками.

7. Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО):

- Визначають принципи та правила ведення бухгалтерського обліку, включаючи облік оборотним капіталом.

- Застосовуються підприємствами, які залучають інвестиції на міжнародних ринках.

Важливо зазначити, що нормативно-правове забезпечення управління оборотним капіталом постійно змінюється та вдосконалюється.

Підприємствам необхідно стежити за змінами законодавства та приводити свою діяльність у відповідність до діючих норм.

Ефективне управління оборотним капіталом потребує наявності чіткої та прозорої системи інформаційного забезпечення. Ця система повинна забезпечувати менеджерів та інших зацікавлених осіб необхідною інформацією для прийняття обґрунтованих рішень щодо управління оборотним капіталом.

Джерела інформації для управління оборотним капіталом:

- Внутрішні джерела:
 - Бухгалтерська звітність: баланс, звіт про прибутки та збитки, звіт про рух грошових коштів, пояснення до фінансової звітності.
 - Дані про товарно-матеріальні запаси: рівень запасів, оборотність запасів, структура запасів.
 - Дані про дебіторську заборгованість: терміни погашення, якість дебіторської заборгованості, резерви на сумнівні борги.
 - Дані про кредиторську заборгованість: терміни погашення, структура кредиторської заборгованості.
 - Дані про виробництво та реалізацію продукції: обсяги виробництва, обсяги продажів, ціни на продукцію.
 - Дані про ринки збуту: попит на продукцію, конкурентне середовище.
- Зовнішні джерела:
 - Статистичні дані: макроекономічні показники, галузеві показники.
 - Інформація про ціни на сировину та матеріали.
 - Інформація про процентні ставки.
 - Аналітичні звіти та прогнози.
 - Рейтингові агентства.

Методи аналізу інформації для управління оборотним капіталом:

- Коефіцієнтний аналіз: розрахунок та аналіз показників, таких як коефіцієнт покриття поточних зобов'язань, коефіцієнт швидкої ліквідності, чистий оборотний капітал, коефіцієнт оборотності оборотним капіталом, період оборотності оборотним капіталом, рентабельність оборотним капіталом, рентабельність продажів.
- Факторний аналіз: вивчення впливу різних факторів на показники ефективності управління оборотним капіталом.
- SWOT-аналіз: оцінка сильних та слабких сторін, можливостей та загроз, пов'язаних з управлінням оборотним капіталом.
- Моделювання: використання математичних моделей для прогнозування потреб з оборотним капіталом та оцінки ефективності різних стратегій

управління оборотним капіталом.

Інформаційні системи для управління оборотним капіталом:

- Системи бухгалтерського обліку: забезпечують збирання та обробку даних про оборотним капіталом.
- Системи управління запасами: дозволяють оптимізувати рівень запасів та оборотність запасів.
- Системи управління кредиторською заборгованістю: дозволяють автоматизувати процес управління кредиторською заборгованістю.
- Системи управління дебіторською заборгованістю: дозволяють автоматизувати процес стягнення дебіторської заборгованості.
- Аналітичні системи: дозволяють проводити аналіз даних про оборотним капіталом та візуалізувати результати аналізу.

Важливо зазначити, що інформаційне забезпечення управління оборотним капіталом повинне бути гнучким та адаптуватися до мінливих потреб підприємства.

Ефективне використання інформації може допомогти підприємству:

- Підвищити ефективність управління оборотним капіталом;
- Скоротити ризики, пов'язані з оборотним капіталом;
- Покращити платоспроможність;
- Збільшити рентабельність;
- Підвищити свою конкурентоспроможність.

Важливо, щоб до управління інформаційними ресурсами в сфері управління оборотним капіталом на підприємстві підходив кваліфікований персонал, який має знання та досвід в цій сфері, а також володіє навичками роботи з інформаційними системами.

Інформаційне забезпечення відносин у сфері управління оборотним капіталом підприємства ґрунтується на наступних джерелах інформації:

1. Внутрішньо-фінансова звітність:

- Баланс.
- Звіт про прибутки та збитки.
- Звіт про рух грошових коштів.

- Звіт про власний капітал.

2. Зовнішня інформація:

- Дані про ринкові ціни на активи та ресурси.
- Прогнози економічного розвитку.
- Інформація про конкурентів.
- Статистичні дані.
- Аналітичні звіти.

3. Інформаційні системи:

- Бухгалтерська система.
- Система управління запасами.
- Система управління дебіторською заборгованістю.
- Система аналізу даних.

4. Інтернет-ресурси:

- Веб-сайти державних органів.
- Веб-сайти банків та інших фінансових установ.
- Веб-сайти бізнес-асоціацій.
- Фінансові портали.
- Теле новини

Важливо зазначити, що інформація, використовувана для управління оборотним капіталом, повинна бути:

- Достовірною: інформація повинна бути точною та актуальною.
- Повною: інформація повинна бути достатньою для прийняття обґрунтованих рішень.
- Релевантною: інформація повинна відповідати потребам та цілям управління оборотним капіталом.
- Доступною: інформація повинна бути доступною в потрібний час та у зручному форматі.

ВИСНОВОК ДО РОЗДІЛУ 1

Оборотний капітал є ключовим компонентом фінансового стану будь-якого підприємства в Україні. Ефективне управління ним може суттєво вплинути на ліквідність, рентабельність та стійкість компанії.

Українське законодавство встановлює загальні рамки для управління оборотним капіталом, визначаючи його склад, правила оцінки та відображення у фінансовій звітності. Закони про бухгалтерський облік та аудит, а також постанови Кабміну щодо подання фінансової звітності окреслюють основні вимоги до розкриття інформації про оборотний капітал та його управління.

Сучасні тенденції в управлінні оборотним капіталом характеризуються:

- Використанням технологій: програмне забезпечення, ШІ, ML, хмарні рішення.

- Фокусом на аналітиці: розширене використання аналітики даних, прогнозування, моделювання, аналіз ланцюга поставок.

- Управлінням ризиками: визначення та управління ризиками, стрес-тестування, інструменти управління ризиками.

- Інтеграцією з управлінням ланцюгом поставок: оптимізація запасів, співпраця з постачальниками.

- Різноманітністю джерел фінансування: банківські кредити, факторинг, комерційні папери, акціонерний капітал.

- Врахуванням принципів стійкості: економія ресурсів, етичне ведення бізнесу, соціальна відповідальність, звітність про стійкість.

Важливо зазначити, що не існує універсального підходу до управління оборотним капіталом. Кожна компанія повинна розробляти власні стратегії, ґрунтуючись на своїх конкретних обставинах, цілях та ризиках.

Також робота повинна виконуватися комплексно та з урахуванням всіх новітніх тенденцій в роботі підприємства.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ СП ТОВ «РІФ-1»

2.1. Організаційно-економічна характеристика СП ТОВ «РІФ-1»

В роботі досліджується діяльність спільного підприємства у формі товариства з обмеженою відповідальністю «РІФ-1».

Підприємство знаходиться за адресою: Україна, 04073, місто Київ, провулок Куренівський, будинок 17

Підприємство засноване у 1993 році. Підприємство займається виробництвом взуття.

Іншими видами діяльності підприємства є:

46.42 - Оптова торгівля одягом і взуттям

47.72 - Роздрібна торгівля взуттям і шкіряними виробами в спеціалізованих магазинах

49.41 - Вантажний автомобільний транспорт

68.20 - Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна

73.12 - Посередництво в розміщенні реклами в засобах масової Інформації

Таблиця 2.1

Організаційно-правова характеристика підприємства СП ТОВ «РІФ-1»

Параметр	Характеристика
Повне найменування юридичної особи	СПІЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО У ФОРМІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РІФ-1"
Скорочена назва	СП РІФ-1
Статус юридичної особи	Не перебуває в процесі припинення
Код ЄДРПОУ	14339624
Розмір статутного капіталу	184 449 грн.
Організаційно-правова форма	ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ
Форма власності	Недержавна власність

Джерело [60]

Уповноваженими особами підприємства є:

Регоза Фабіо Альберто - керівник

Коваленко Людмила Андріївна - підписант

Грищенко Ніла Антонівна - підписант

Згідно з інформації офіційного сайту підприємства [59] спільне українсько-італійське підприємство «РІФ-1» виготовляє взуття для всіх вікових груп з використанням сучасних технологій та екологічно чистих матеріалів. Нині СП «РІФ-1» виробляє широкий асортимент повсякденного, домашнього, профілактичного взуття. Це взуття об'єднує в собі якість, сучасний дизайн, комфорт і функціональність, завдяки чому досягається максимально можливе виграшне співвідношення «ціна-якість». Все це робить взуття конкурентоспроможним та доступним широким масам населення. В даний час СП ТОВ «РІФ-1» виробляє широкий асортимент повсякденного, домашнього, профілактичного взуття. Взуття торгової марки INBLU широко відоме не тільки в Україні (13 представництв в обласних центрах) і країнах СНД, а й у всьому світі.

Основними покупцями підприємства є оптові покупці та мережі магазинів взуття.

Це лише деякі з основних постачальників матеріалів для виробництва взуття.

Головна перевага виробів - застосування новітніх технологій на всіх етапах виробничого процесу та використання екологічно безпечних матеріалів. Особлива увага приділяється комфортності та функціональності кожної моделі. Також важливою складовою успіху взуття ТМ «Inblu» є його естетична привабливість.

Усі моделі розробляються італійськими дизайнерами на материнському підприємстві, яке розташоване в Італії. Двічі на рік відбувається сезонне оновлення колекцій весна/літо та осінь/зима. Усі вироби проходять сертифікацію відповідно до міжнародних вимог безпеки.

Історія починається на початку 1970-року з заснування компанії Condor Trade (м. Веролануова, Бреція, Італія), яка займалася випуском задників і

підшов. І вже в кінці 70-х років компанія перейшла на повноцінне виробництво взуття. У 1983 році було продано близько 25 мільйонів пар пантолет і це було початком великого успіху підприємства. За 10 років роботи компанія Condor Trade здійснила справжній прорив в технічному процесі виготовлення взуття, були освоєні нові системи кріплення підшов і заготовок. До 1990 року виробничі об'єднання були організовані в Польщі, Україні та Індії.

Перелік засновників:

- «Олімбос»:

Місцезнаходження: Італія, м. Брешія, вулиця к. Броццоні, буд.9

Країна громадянства/резидентства: Італія

Розмір внеску до статутного фонду: 91 302.25 грн. 49.499 %

- Грищенко Ніла Антонівна:

Місцезнаходження: 04114, Україна, 04114, м. Київ, вул. Лісозахисна, Будинок 1.

Країна громадянства/резидентства: Україна

Розмір внеску до статутного фонду: 1 844.50 грн. 1.00 %

- Товариство з обмеженою відповідальністю Condor Trade S.r.l.

Місцезнаходження: 25028, Італія, 25028, ВУЛ. Кеннеді, буд. 46, Місто Веролануова.

Країна громадянства/резидентства: Італія

Розмір внеску до статутного фонду: 91302.25 грн. 49.499 %

Розмір статутного капіталу 184 449 грн.

СП КВЕД, за якими працює підприємство:

15.20 - Виробництво взуття (основний)

46.42 - Оптова торгівля одягом і взуттям

47.72 - Роздрібна торгівля взуттям і шкіряними виробами в спеціалізованих магазинах

49.41 - Вантажний автомобільний транспорт

68.20 - Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна

73.12 - Посередництво в розміщенні реклами в засобах масової інформації.

Асортимент продукції СП ТОВ «РІФ-1» широкий і різноманітний, він включає взуття для всіх вікових груп, зокрема:

- Дитяче взуття: сандалі, черевики, кросівки, туфлі та інше.
- Жіноче взуття: туфлі, чоботи, сандалі, кросівки, мокасини та інше.
- Чоловіче взуття: туфлі, чоботи, кросівки, мокасини, тапочки та інше.
- Ортопедичне взуття: для людей з проблемами стоп і ніг.
- Спецвзуття: для роботи в різних умовах.

Крім того, СП ТОВ «РІФ-1» виготовляє взуття на замовлення за індивідуальними мірками.

Компанія використовує сучасні технології та екологічно чисті матеріали для виробництва свого взуття. Це робить продукцію СП ТОВ «РІФ-1» конкурентоспроможною та доступною широкому загалу.

Взуття СП ТОВ «РІФ-1» можна придбати в магазинах роздрібної мережі компанії по всій Україні, а також в інтернет-магазині.

Дані про відокремлені підрозділи юридичної особи:

- Бердичівська філія спільного підприємства у формі товариства з обмеженою відповідальністю «РІФ-1» 24703841 відокремлений підрозділ

Адреса: Україна, 13300, Житомирська обл., місто Бердичів, вулиця Цадика, будинок 37.

- Житомирська філія спільного підприємства у формі товариства з обмеженою відповідальністю «РІФ-1» 25923160 відокремлений підрозділ

Адреса: Україна, 10006, Житомирська обл., місто Житомир, вулиця Героїв Пожежних, будинок 122.

- Кіровоградська філія спільного підприємства у формі товариства з обмеженою відповідальністю «РІФ-1» 37195634 відокремлений підрозділ

Адреса: Україна, 25006, Кіровоградська обл., місто Кропивницький, Вулиця Юрія Краснокутського, будинок 1А/2.

- Грицівська філія спільного підприємства у формі товариства з обмеженою відповідальністю «РІФ-1» 37195629 відокремлений підрозділ.

Адреса: Україна, 02130, Хмельницька обл., Шепетівський р-н, селище міського типу Гриців, ВУЛИЦЯ ЛОМОНОSOBA, будинок 1 Г.

- Баранівська філія спільного підприємства у формі товариства з обмеженою відповідальністю «РІФ-1» 38913300 відокремлений підрозділ

Адреса: Україна, 12701, Житомирська обл., Баранівський р-н, місто Баранівка, ВУЛИЦЯ ІВАНА ФРАНКА, будинок 1

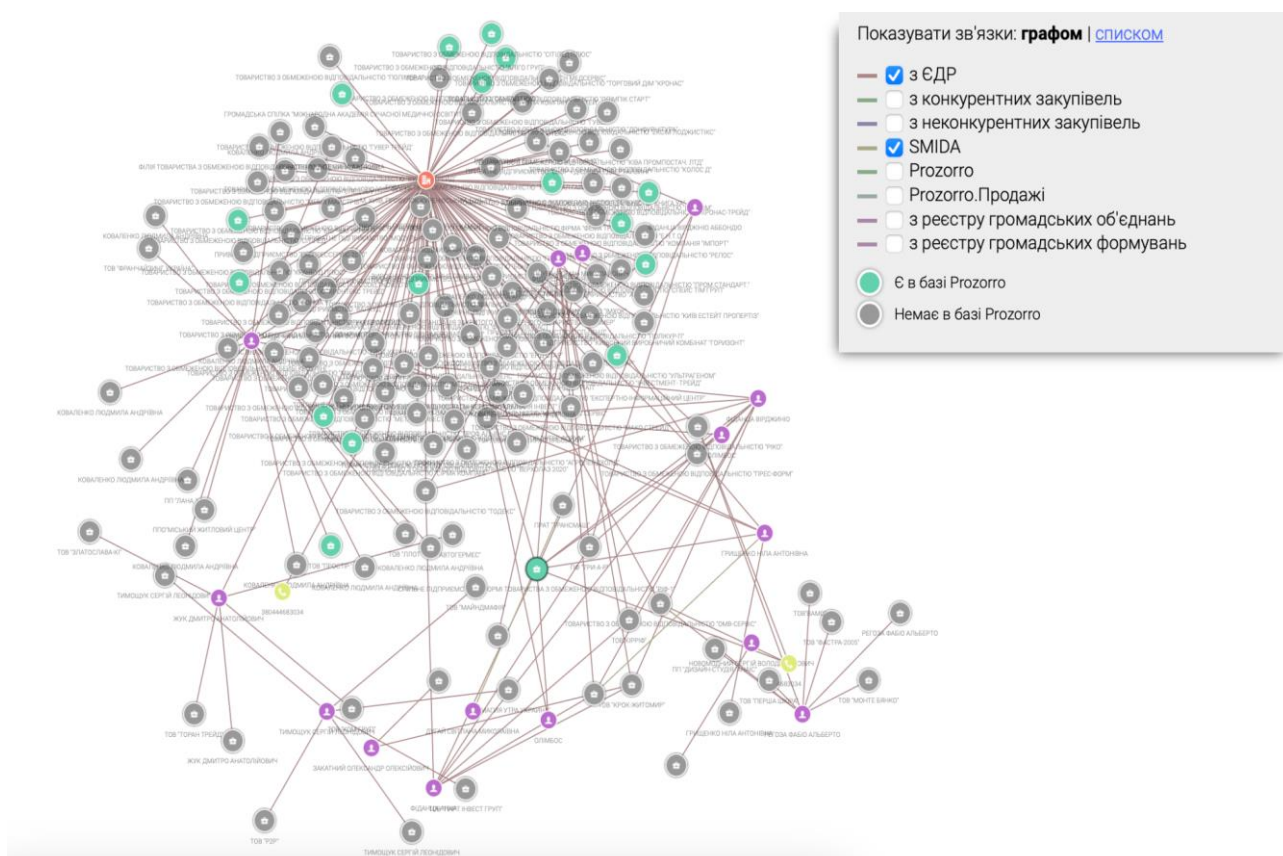


Рис. 2.1 Зв'язки СП ТОВ «РІФ-1» [60,61]

Підприємство має організаційну структуру, яка являє собою систему управління, в якій кожний підлеглий має тільки одного керівника і в кожному підрозділі виконується весь комплекс робіт, пов'язаних із його управлінням.

Перевагами такого типу структури є чіткість і простота взаємодії, надійний контроль та дисципліна, оперативність прийняття та виконання управлінських рішень, економічність за умов невеликих розмірів організації.

Серед недоліків такого типу структури є потреба у керівниках універсальної кваліфікації, обмеження ініціативи працівників нижчих рівнів, перевантаження вищого керівництва, можливість необґрунтованого збільшення

управлінського апарату.

Форма організації виробництва - паралельно-послідовна, характеризується дана форма тим, що виконання операцій починається до закінчення виробки всієї партії виробів на попередній операції.

Організаційна структура підприємства є наступною:

1. Загальні збори:

Найвищий орган управління підприємством. До його складу входять всі власники підприємства. Загальні збори обирають директорів та контролюють їх діяльність.

2. Директор: Очолює підприємство. Відповідає за загальне керівництво підприємством, приймає рішення з важливих питань та несе відповідальність за його діяльність.

3. Виробничий відділ: Очолює начальник виробничого відділу. Відповідає за виробництво взуття, включаючи планування, організацію та контроль виробничого процесу.

До складу виробничого відділу входять такі цехи:

- Цех заготівки шкіри.
- Цех крою.
- Швейний цех.
- Збиральний цех.
- Контрольно-вимірювальна лабораторія.

4. Відділ маркетингу: Очолює начальник відділу маркетингу. Відповідає за просування продукції підприємства на ринку, вивчення попиту та конкуренції, розробку маркетингових стратегій.

5. Відділ продажу: Очолює начальник відділу продажу. Відповідає за продаж продукції підприємства, роботу з дилерами та клієнтами.

6. Фінансовий відділ: Очолює головний бухгалтер. Відповідає за ведення бухгалтерського обліку, планування бюджету, контроль фінансових потоків.

7. Відділ кадрів: Очолює начальник відділу кадрів. Відповідає за підбір, найм та звільнення персоналу, ведення кадрового обліку, навчання та розвиток персоналу.

8. Юридичний відділ: Очолює юрист. Відповідає за правове забезпечення діяльності підприємства, представництво в суді та інших органах.

9. Служба безпеки: Очолює начальник служби безпеки. Відповідає за безпеку підприємства, охорону майна та персоналу.

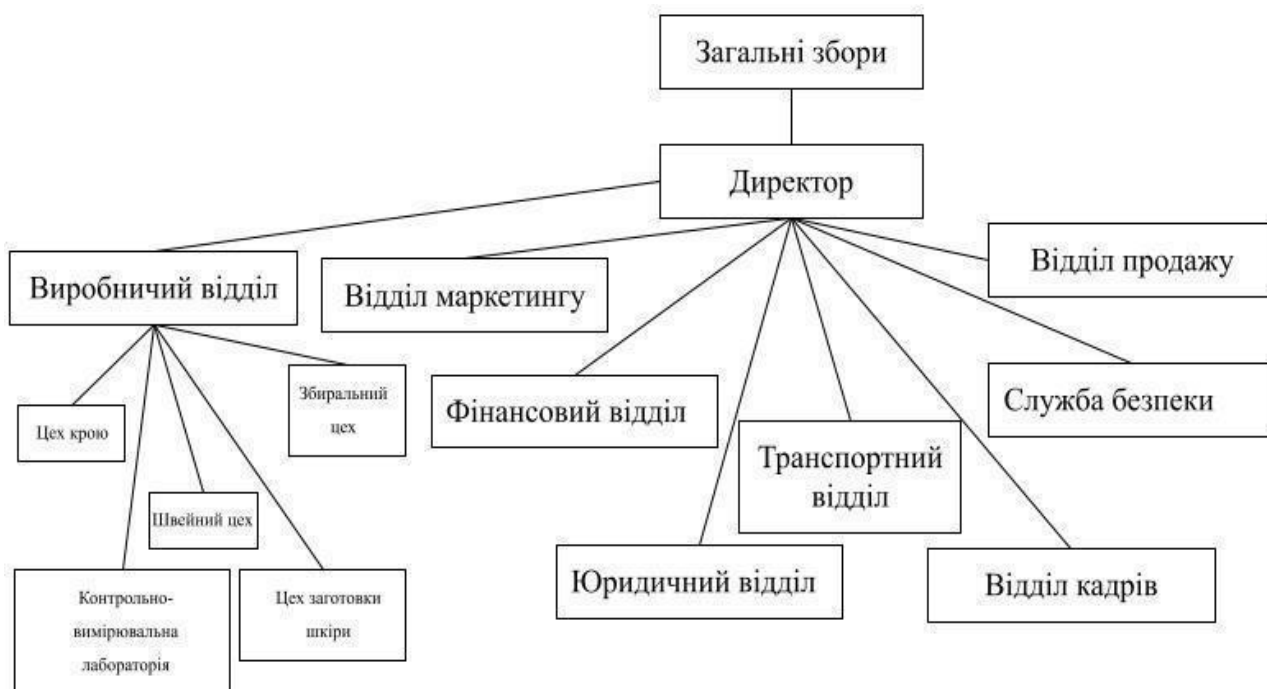


Рис. 2.2. Організаційна структура СП ТОВ «РІФ-1» [60,61]

Український ринок взуття, за різними оцінками, становить 100-170 млн пар, а приріст ринку - в середньому 10-12 % на рік.

За рівнем продажів взуття Україна поки що відстає від європейських країн. У Україні середній показник становить 2.7 пари взуття на душу населення, тоді як в Західній Європі - 6-8 пар. Хоча сегмент споживачів, які купують 2-3 пари взуття в рік, в Україні постійно росте, і за даними досліджень, становить більше 52%.

На ринку працює понад двадцять крупних операторів (оптових постачальників і виробників з об'ємом продажів більше 2 млн гривень в місяць) і більше 3 500 дрібних. На нашому ринку попит визначають крупні торгові мережі. Відомих вітчизняних дизайнерів, які б спеціалізувалися на дизайні взуття, в Україні практично немає. Саме фахівці крупних торгових мереж формують колекції, орієнтуючись на європейські і світові тенденції,

підбираючи в процесі створення лінійки продукції відповідні матеріали верху, колірну гамму, форми носка, каблука, аксесуари і так далі.

Війна Росії проти України дуже негативно вплинула як на фінансове становище громадян, так і на ринок споживчого кредитування.

Через війну з України виїхали близько 12 млн українців, а ті, що залишилися, збідніли на 50%.

Торгові марки компанії

- varese, ginio, ginio varese, ginio, varese, ginio varese, varese, ginio, ginio varese

- lory, garda, lory, lory garda, garda, lory, lory garda, lory garda, garda, lory garda, lory, garda

- sanipur

- luxe, inblu, inblu de luxe, luxe, inblu de luxe, inblu, inblu, luxe, inblu de luxe, inblu de luxe, luxe, inblu, inblu, luxe, luxe, inblu de luxe, inblu, luxe, inblu de luxe, inblu, inblu de luxe, inblu, inblu de luxe, inblu de luxe, inblu, luxe, luxe.

Споживачі взуття включають широкий спектр людей різного віку, статі, соціального статусу та стилів життя. Основні групи споживачів взуття включають:

- Жінки: Жінки є однією з ключових груп споживачів взуття. Вони приділяють велику увагу до моди, стилю та зовнішньому вигляду. Взуття для жінок включає різноманітні варіанти, такі як черевики, туфлі, кросівки, сандалі та багато інших.

- Чоловіки: Чоловіки також є активними споживачами взуття. Вони шукають комфортне, функціональне та стильне взуття для різних сфер життя, включаючи роботу, спорт та відпочинок. Чоловіче взуття може включати чоботи, кросівки, мокасини, лофери та інші моделі.

- Діти: Ринок взуття для дітей також має великий попит. Батьки шукають взуття, яке буде комфортним, міцним та підходящим для росту та розвитку дитини. Взуття для дітей може включати черевики, кросівки, босоніжки, туфлі та інші моделі.

- Спортсмени: Спортивне взуття є важливим сегментом ринку. Спортсмени та люди, які займаються фізичною активністю, шукають спеціалізоване взуття для різних видів спорту, таких як біг, футбол, баскетбол, теніс тощо. Спортивне взуття повинно забезпечувати комфорт, підтримку і захист від травм.

- Спеціалізовані сегменти: Ринок взуття також охоплює спеціалізовані сегменти споживачів, такі як лікарі, офісні працівники, робітники, активні туристи тощо. Кожна з цих груп має свої особливості та вимоги до взуття.

При аналізі конкурентів слід відзначити, що у 2019-20 рр. понад 50 % українського ринку одягу та взуття належало світовим торговим операторам. Значний внесок на розвиток ринку надала пандемія 2020 року, насамперед карантин вплинув на заробіток людей, частина втратила роботу, частина втратила прибутки на термін обмежувальних заходів, що скоротило кількість населення, яке могло витрачати гроші на покупки одягу та взуття. Однак деякі напрямки легкої промисловості, навпаки, змогли привернути увагу покупців під час карантину:

- Ринок домашнього одягу та взуття, зручний і практичний одяг та взуття для будинку став більш затребуваним.

- Ринок спортивного одягу та взуття, ця категорія товарів зросла разом із інтересом до спорту, який на сьогоднішній день є тенденцією як у всьому світі, так і в Україні.

З початком повномасштабного вторгнення частка імпортованої продукції знизилась на 60 %. Бренд H&M та магазини групи Inditex, в яку входять Zara, Bershka, Stradivarius, Pull&Bear, Massimo Dutti та Oysho закрились одразу після початку бойових дій, та не відновили свою роботу станом на січень 2023 р. Дефіцит імпортного одягу створює сприятливі умови для розвитку українських виробників але гравці ринку відзначають зниження попиту через міграцію українців, падіння доходів та зміну пріоритетів.

Основними конкурентами є наступні фірми і бренди:

1. Kachorovska:

Заснування: 1957 рік

Продукція: Жіноче та чоловіче взуття з натуральної шкіри

Переваги: Висока якість, елегантний дизайн, відомий бренд

Недоліки: Висока ціна

Цінова категорія: Преміум

Цільова аудиторія: Чоловіки та жінки, які цінують якість та стиль

2. Leonchenko:

Заснування: 2000 рік

Продукція: Стильне та комфортне взуття для жінок і чоловіків

Переваги: Висока якість, сучасні технології, стильний дизайн

Недоліки: Відносно висока ціна

Цінова категорія: Середній+

Цільова аудиторія: Чоловіки та жінки, які цінують комфорт та стиль

3. Surgit:

Заснування: 1997 рік

Продукція: Взуття для всієї родини

Переваги: Широкий спектр моделей, доступні ціни

Недоліки: Невисока якість деяких моделей

Цінова категорія: Економ

Цільова аудиторія: Сімейні люди, які шукають доступне взуття

4. Respect:

Заснування: 1993 рік

Продукція: Стильне та зручне взуття для молоді

Переваги: Широкий спектр моделей, доступні ціни, модний дизайн

Недоліки: Невисока якість деяких моделей

Цінова категорія: Економ+

Цільова аудиторія: Молодь, яка шукає модну та доступну взуття

5. Marko:

Заснування: 1997 рік

Продукція: Взуття для всієї родини

Переваги: Широкий спектр моделей, доступні ціни, гарна якість

Недоліки: Не дуже модний дизайн

Цінова категорія: Економ+

6.Kati.shoes :

Заснування: 2000 рік

Продукція: жіноче взуття

Переваги: Широкий спектр моделей, доступні ціни, гарна якість

Недоліки: високий термін відшиву

Цінова категорія: Економ+

Цільова аудиторія підприємства – сімейні люди, які шукають якісне та доступне взуття. При аналізі постачальників можна сказати, що на ринку взуття в Україні присутні як внутрішні, так і зовнішні постачальники. Основні постачальники на ринку взуття в Україні включають:

- Внутрішні виробники: Україна має велику кількість внутрішніх виробників взуття, які виробляють різні види взуття для внутрішнього ринку та експорту. Вони можуть бути представлені як великими виробничими підприємствами, так і малими та середніми підприємствами, які спеціалізуються на конкретних типах взуття.

- Зовнішні виробники: Зовнішні виробники взуття, зокрема з країн Азії, Європи та Америки, також є важливими постачальниками на ринку взуття в Україні. Ці виробники можуть представляти відомі бренди та виробляти як власні колекції, так і OEM-продукцію для інших брендів.

- Дистриб'ютори та оптовики: Дистриб'ютори та оптовики є посередниками між виробниками взуття та роздрібними магазинами. Вони закупають взуття від виробників і реалізують його на ринку шляхом оптових поставок. Це можуть бути спеціалізовані дистриб'ютори взуття або компанії, що займаються оптовим торгівлею взуттям разом з іншими товарами.

- Роздрібні магазини: Роздрібні магазини взуття, включаючи фізичні магазини та онлайн-ритейлерів, також є важливими учасниками ринку. Вони купують взуття від виробників, дистриб'юторів або оптовиків і реалізують його безпосередньо споживачам.

Можна зробити висновки, що СП РІФ-1 виробляє широкий асортимент взуття для всіх вікових груп, зокрема дитяче взуття, жіноче взуття, чоловіче

взуття, ортопедичне взуття, спецвзуття.

Крім того, СП РІФ-1 виготовляє взуття на замовлення за індивідуальними мірками.

СП РІФ-1 володіє наступними торговими марками: Varese, Ginio, Lory, Garda, Sanipur, Luxe, Inblu.

СП РІФ-1 продає свою продукцію на українському ринку. Основними каналами збуту є: роздрібні магазини, інтернет-магазини, оптовий продаж.

Основними конкурентами СП РІФ-1 на українському ринку взуття є: імпорتنі бренди, інші українські виробники взуття

СП РІФ-1 закуповує сировину та матеріали у постачальників з України та інших країн.

Основними постачальниками є:

- Шкіра:
 - ТД Шкіра (Київ)
 - ПП «Шкіра Італія» (Харків)
 - ПП «Модетал» (Київ)
 - ПП «"Шкір Фабрика» (Бердичів)
 - ПП «Ювентус» (Харків)
 - ТОВ «шкіряні вироби» (Дніпро)
 - ТОВ " шкіряна галантерея" (Львів)
 - ТОВ «шкіргалантерея» (Одеса)
- Підшва:
 - ТОВ «ЕВА Україна» (Київ)
 - ТОВ «ZOTTI» (Харків)
 - ТОВ «Бердичів пласт»(Бердичів)
 - ТОВ «Львів пласт» (Львів)
 - ПП «Полімер» (Харків)
 - ТОВ «Гума» (Дніпро)
 - ТОВ «Термопласт»(Львів)
 - ТОВ «Каучук» (Одеса)
- Фурнітура:

- ТОВ «ZOTTI» (Харків)
- ПП «Ювентус» (Харків)
- ТОВ «Фурнітура» (Київ)
- ПП «Метал» (Харків)
- ТОВ «Промтовари» (Дніпро)
- Півфабрикати:
 - ТОВ «ZOTTI» (Харків)
 - ПП «Підкладка шоп» (Київ)
 - ТОВ «Півфабрикати» (Київ)
 - ПП «Виробник» (Харків)
 - ТОВ «Завод» (Дніпро):
- Інші матеріали:
 - ТОВ «Клей» (Київ)
 - ТОВ «ZOTTI» (Харків)
 - ТОВ «Львів пласт» (Львів)
 - ПП «Нитки» (Харків)
 - ТОВ «Барвники» (Дніпро)
 - ТОВ «Тетрапак» (Київ)

Отже, проведенні дослідження виявили, що СП ТОВ «РІФ-1» є успішним українським виробником взуття з сильними позиціями на ринку. Компанія має широкий асортимент продукції високої якості, сильні торгові марки та досвідчену команду.

Однак СП «РІФ-1» стикається з деякими викликами, такими як залежність від імпортованих сировини та матеріалів та обмежена присутність на експортних ринках.

Щоб зберегти свої конкурентні переваги, СП ТОВ «РІФ-1» має продовжувати інвестувати в дослідження та розробки, розширювати асортимент продукції та виходити на нові ринки.

Підприємство постійно розширює кількість постачальників продукції, урахувуючи всі позитивні та негативні фактори постачальників, у зв'язку з повномасштабним вторгненням великі кількості підприємств зачинили свої

виробництва тому компанії РІФ-1 було покладено за ціль отримувати або замінити нових постачальників

2.2. Діагностика фінансово-економічного стану СП ТОВ «РІФ-1»

Діагностикою фінансово-економічного стану називається комплексне дослідження, спрямоване на глибокий аналіз фінансового й економічного становища підприємства. Її мета – отримати чітке уявлення про сильні та слабкі сторони, ресурси та зобов'язання, рентабельність та стійкість, а також перспективи розвитку компанії.

Цей процес є невід'ємною частиною успішного управління, адже він дає змогу:

- Оцінити поточний стан підприємства: Визначити його стійкість, платоспроможність, ліквідність, рентабельність та інші важливі показники.
- Виявити проблемні аспекти: Розпізнати потенційні загрози та слабкі місця, які можуть негативно вплинути на діяльність компанії.
- Розробити стратегію розвитку: На основі отриманих даних сформулювати план дій, спрямований на покращення ФЕС та досягнення поставлених цілей.
- Приймати обґрунтовані рішення: Обґрунтувати інвестиційні рішення, кредитні політики, кадрові перестановки та інші важливі кроки.
- Прогнозувати майбутнє: Оцінити ймовірні сценарії розвитку подій та підготуватися до можливих викликів.

Основні етапи діагностики фінансово-економічного стану:

- Збір та аналіз інформації: Вивчення фінансової звітності, бухгалтерських документів, статистичних даних, галузевих оглядів та інших джерел інформації.
- Розрахунок ключових показників: Визначення показників ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності, ділової активності та інших важливих параметрів.

- Порівняльний аналіз: Порівняння отриманих показників з нормативними значеннями, показниками конкурентів та динамікою розвитку підприємства за попередні періоди.

- Виявлення проблемних аспектів: Визначення слабких місць, диспропорцій та негативних тенденцій у фінансово-економічному стані підприємства.

- Розробка рекомендацій: Формування плану дій, спрямованих на покращення ФЕС та досягнення поставлених цілей.

Методи діагностики фінансово-економічного стану:

- Горизонтальний аналіз: Вивчення динаміки показників протягом певного періоду часу.

- Вертикальний аналіз: Дослідження структури показників та їх співвідношення один до одного.

- Факторний аналіз: Визначення впливу окремих факторів на зміну того чи іншого показника.

- Порівняльний аналіз: Порівняння показників даного підприємства з показниками конкурентів або галужевими середніми.

- Коефіцієнтний аналіз: Розрахунок та аналіз системи фінансових коефіцієнтів, які характеризують різні аспекти ФЕС.

Таблиця 2.2

Характеристика майна СП ТОВ «РІФ-1» та джерел його формування за балансом

Показники	На 31.12.2020		На 31.12.2021		На 31.12.2022		Відхилення 2022 р. до 2020 р.	
	Тис. грн	Питома вага, %	Тис. грн	Питом а вага, %	Тис. грн	Пито ма вага, %	+/-	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Активи								
1.Необоротні активи:	76307	7,2	60128	6,88	54219	5,37	-22088	-28,95

1	2	3	4	5	6	7	8	9
В тому числі основні засоби	75491	7,2	59312	6,79	53403	5,29	-22088	-29,26
2. Оборотні засоби	970546	92,71	813391	93,1	956016	94,63	-14530	-1,5
В тому числі запаси	359487	34,34	518076	59,31	569684	56,39	210197	58,47
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	517537	49,44	185131	21	267532	26,4	-250005	-48,31
Грошові кошти	43085	4,1	41478	4,75	44163	4,37	1078	2,5
Пасиви								
1. Власний капітал:	275111	26,28	399040	46,68	594797	54,4	274686	116,2
В тому числі зареєстрований капітал	184	0,02	184	0,02	184	0,02	0	0
Нерозподілені прибутки	275111	26,03	396463	45,3	547220	54,1	274686	98,91
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	771742	73,72	474479	54,3	460438	45,58	-311304	-40,34
Баланс	1046853	100,00	873519	100,0	1010235	100,00	-36618	-3,5

Джерело: <https://clarity-project.info> [60]

Дані наведені в таблиці 2.2 свідчать що Основні засоби показали найсуттєвіше зменшення: на 22088 тис. грн., або на 29,26%. Оборотні активи зменшилися на 14 530 тис. грн., або на 1,49%.

Найбільше зростання спостерігається у запасах: на 210197 тис. грн., або на 58,47%. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги зменшилася на 250005 тис. грн., або на 48,31%.

Грошові кошти зросли на 1078 тис. грн., або на 2,50%. Власний капітал компанії збільшився на 274 686 тис. грн., або на 116,2%. Зареєстрований капітал залишився незмінним.

Нерозподілений прибуток збільшився на 274 686 тис. грн., або на 98,91%. Зобов'язання компанії зменшилися на 311 304 тис. грн., або на 40,34%.

Довгострокові зобов'язання і забезпечення залишилися незмінними. Поточні зобов'язання і забезпечення зменшилися на 311 304 тис. грн., або на 40,34%.

Незважаючи на зростання власного капіталу, рентабельність компанії знизилася. Це може бути пов'язано зі зменшенням активів та/або зобов'язань.

Таблиця 2.3

Механізм формування фінансових результатів діяльності СП ТОВ «РІФ-1»

Показники	Роки			Відхилення 2022 р. до 2020 р.	
	2020	2021	2022	+/-	%
1	2	3	4	5	6
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	667503	1225412	942029	274526	41,13
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	565979	997602	657648	91669	16,20
Валовий: прибуток (збиток)	101524	227810	284381	182857	180,11
Інші операційні доходи	205061	119547	243743	38682	18,86
Адміністративні витрати	50307	57419	61702	11395	22,65
Витрати на збут	44696	48339	31251	-13445	-30,08
Інші операційні витрати	241041	101382	314937	73896	30,66
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (збиток)	-29459	140217	120234	149693	Зріс у 3 рази
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (збиток)	-29324	145694	121079	150403	Зріс у 3 рази
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	-30190	123929	150757	180947	Зріс у 5,5 рази

Джерело: <https://clarity-project.info> [60]

Проведені розрахунки дали змогу зробити висновок, що чистий дохід від реалізації збільшився на 41,13% у 2022 році порівняно з 2020 роком. Собівартість реалізованої продукції збільшилася на 16,20% у 2022 році

порівняно з 2020 роком. Валовий прибуток збільшився на 180,11% у 2022 році порівняно з 2020 роком. Інші операційні доходи збільшилися на 18,86% у 2022 році порівняно з 2020 роком. Фінансовий результат від операційної діяльності збільшився з збитку 29 459 тис. грн. у 2020 році до прибутку 120 234 тис. грн. у 2022 році. Чистий фінансовий результат збільшився з збитку 30 190 тис. грн. у 2020 році до прибутку 150 757 тис. грн. у 2022 році. Адміністративні витрати збільшилися на 22,65% у 2022 році порівняно з 2020 роком. Інші операційні витрати збільшилися на 130,66% у 2022 році порівняно з 2020 роком. Витрати на збут зменшилися на 30,08% у 2022 році порівняно з 2020 роком.

Зростання доходів та прибутку, а також зміна структури витрат призвели до покращення фінансового стану компанії.

Розраховані показники оцінки фінансового стану наведені в таблиці 2.4.

Таблиця 2.4

Динаміка показників оцінки фінансового стану СП ТОВ «РІФ-1»

Показники	Роки			Відхилення з 2022 року по 2020 рік (+/-)
	2020	2021	2022	
1.Коефіцієнт загальної ліквідності	1,26	1,71	0,12	-1,14
2.Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,73	0,48	0,68	-0,05
3.Чистий оборотний капітал	198804,00	338912,00	495578,00	296774,00
4.Коефіцієнт автономії	0,26	0,46	0,54	0,28
5.Коефіцієнт фінансової стабільності	0,26	0,46	0,54	0,28
6.Коефіцієнт забезпеченості власними засобами	0,26	0,46	0,54	0,28
7.Коефіцієнт оборотності активів	0,64	0,76	0,93	0,29
8.Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,43	3,07	1,71	-0,71

1	2	3	4	5
9.Рентабельність господарської діяльності, %	-0,05	0,10	0,16	0,21
10.Рентабельність власного капіталу, %	-0,11	0,31	0,27	0,38
11.Рентабельність продукції, %	-0,05	0,12	0,23	0,28

Джерело: розраховано автором на основі фін. звітності підприємства

Провівши оцінку показників фінансового стану підприємства, можемо зробити висновок, що коефіцієнт автономії (Ка) збільшився з 26,28% до 54,42% з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стає більш фінансово стійкою, оскільки частка власного капіталу в загальних активах зростає.

Коефіцієнт фінансової стійкості (Кфс) збільшився з 0,26 до 0,54 з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія має більше коштів для покриття своїх довгострокових зобов'язань.

Коефіцієнт забезпеченості власними засобами (Квзс) збільшився з 26,28% до 54,42% з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стає більш фінансово стійкою, оскільки частка власного капіталу в загальних активах зростає.

Коефіцієнт оборотності активів (Коа) збільшився з 0,64 до 0,93 з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стала більш ефективно використовувати свої активи для генерування доходів.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу (Ковк) зменшився з 2,43 до 1,71 з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стала менш ефективно використовувати власний капітал для генерування доходів.

Рентабельність господарської діяльності (Ргд) збільшилася з -0,05% до 0,16% з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стала більш рентабельною.

Рентабельність власного капіталу (Рвк) збільшилася з -0,11% до 0,27% з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стала більш рентабельною з точки зору власників капіталу.

Рентабельність продукції (Рп) збільшилася з -0,05% до 0,28% з 2020 року до 2022 року. Це свідчить про те, що компанія стала більш рентабельною на рівні виробництва.

Таблиця 2.5

Основні економічні показники діяльності СП ТОВ «РІФ-1»

Показники	Роки			Відхилення з 2022 року по 2020 рік	
	2020	2021	2022	+/-	%
1	2	3	4	5	6
Чистий дохід, тис. грн.	667503	1225412	942029	274526	41,13
Валовий прибуток, тис. грн.	101524	227810	284381	182857	180,11
Чистий прибуток, тис. грн.	-30190	123929	150757	180947	Зріс в 5,5 рази
Середньорічна вартість активів, тис. грн.	881048	960186	941877	60829	106,90
Середньорічна вартість необоротних активів, тис. грн.	85668	68217,5	57173,5	-28494,5	66,74
Середньорічна вартість оборотних активів, тис. грн.	795380	891968,5	884703,5	89323,5	111,23
Середньооблікова чисельність працівників, осіб	1510	1513	1534	24	101,59
Фондовіддача	7,79	17,96	16,48	8,69	111,55
Фондомісткість	0,13	0,06	0,06	-0,07	-53,85
Фондоозброєність, тис. грн./ос.	56,734	45,088	37,271	-19,463	-34,31
Продуктивність праці, тис. грн. /ос.	442,05	809,9	614,1	172,05	38,92
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,83	1,37	1,06	0,23	27,71
Термін обороту оборотних активів, дні	439,76	266,42	344,34	-95,42	-21,7

Джерело: <https://clarity-project.info>

На основі проведеного дослідження можна зробити висновки, що загалом, СП ТОВ «РІФ-1» має хороші перспективи розвитку, однак компанії

необхідно продовжувати працювати над покращенням своєї рентабельності та ефективності використання власного капіталу.

2.3. Оцінка існуючої системи управління оборотним капіталом СП ТОВ «РІФ-1»

Система управління оборотним капіталом - це сукупність методів, принципів та інструментів, спрямованих на оптимізацію використання оборотного капіталу підприємства. Ефективна система управління оборотним капіталом дозволяє:

- Підвищити ліквідність: Здатність компанії швидко перетворювати активи на готівку для виконання своїх зобов'язань.
- Збільшити рентабельність: Отримання максимальної віддачі від інвестованих у оборотний капітал коштів.
- Знизити фінансові ризики: Мінімізувати ймовірність неспроможності виконати фінансові зобов'язання.
- Підвищити конкурентоспроможність: Забезпечення стійкого конкурентного переваги на ринку.

Виходячи з аналізу структури капіталу СП ТОВ «РІФ-1» можна сказати, що в існуючій системі управління оборотний капітал займає провідну роль.

Таблиця 2.6

Частка оборотного капіталу у капіталі СП ТОВ «РІФ-1»

Показник	2020	2021	2022	Абсолютне відхилення 2022 р. до 2021 р. (+/-)
Загальна сума активів	1046853	873519	1010235	136716
Оборотний капітал	970546	813391	956016	-14520
Частка оборотного капіталу, %	92,71	93,12	94,63	1,92

Джерело: <https://clarity-project.info>

У 2022 році загальна сума активів СП ТОВ РІФ-1 зменшилась на 17,33% порівняно з 2020 роком. Цей спад може бути пов'язаний з різними факторами,

такими як економічні спади, пандемія COVID-19, зміна бізнес-моделі або інші фактори.

Таблиця 2.7

Показники оцінки ефективності управління оборотним капіталом
СП ТОВ «РІФ-1»

Показник	2020 р.	2021 р.	2022 р.	Абсолютне відхилення 2022 р. до 2020 р. (+/-)
Коефіцієнт покриття	1,26	1,71	2,08	0,82
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,79	0,62	0,84	0,05
Чистий оборотний капітал	198804,00	338912,00	495578,00	296774,00
Рентабельність оборотних активів (ROA)	-0,04	0,14	0,17	0,21
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,83	1,37	1,06	0,83
Період оборотності оборотних активів, дні	439,76	266,42	344,34	439,76
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	2,21	2,98	3,16	0,95
Період оборотності дебіторської заборгованості	164,85	122,39	115,46	-49,39
Рентабельність власного капіталу (ROE)	-9,95	7,17	5,37	-4,57

Джерело: розраховано автором

У 2022 році загальна сума активів зросла на 15,71% порівняно з 2020 роком. Це може свідчити про покращення фінансового стану компанії та відновлення після спаду 2021 року.

Оборотний капітал СП ТОВ РІФ-1 також зменшився в 2022 році на 19,75% порівняно з 2021 роком. Це може бути пов'язано зі зменшенням

загальної суми активів або зі зростанням поточних зобов'язань.

У 2022 році оборотний капітал знову зріс на 17,64% порівняно з 2021 роком. Це може свідчити про покращення ліквідності компанії та її здатності виконувати свої поточні зобов'язання.

Доля оборотного капіталу СП ТОВ РІФ-1 незначно зросла протягом 2021-2022 років, з 92,71% до 94,63%. Це може свідчити про те, що компанія стає більш стійкою до короткострокових фінансових шоків.

На основі даних таблиці можна зробити висновок, що СП ТОВ РІФ-1 пережило деякі фінансові труднощі в 2021 році, що призвело до зменшення загальної суми активів та оборотного капіталу.

Проте, у 2022 році компанія продемонструвала ознаки відновлення, з ростом загальної суми активів, оборотного капіталу та частки оборотного капіталу.

Можна дійти висновку, що система управління оборотним капіталом СП ТОВ «РІФ-1» має певні недоліки, які призвели до зменшення оборотного капіталу в 2022 році.

Негативні аспекти:

- Зменшення оборотного капіталу в 2022 році на 19,75%.
- Зменшення загальної суми активів в 2022 році на 17,33%.

Можливі причини: економічні спади, пандемія COVID-19, зміна бізнес-моделі, інші фактори.

Позитивні аспекти:

- Зростання оборотного капіталу в 2022 році на 17,64%.
- Зростання загальної суми активів в 2022 році на 15,71%.
- Незначне зростання частки оборотного капіталу протягом 2020-2022 років.

Можливі причини: покращення фінансового стану, відновлення після спаду 2022 року, покращення ліквідності.

Рекомендації:

- Провести детальний аналіз причин зменшення оборотного капіталу в 2022 році.

- Розробити та впровадити стратегію оптимізації управління оборотним капіталом.

Ця стратегія має включати:

- Оптимізацію запасів.
 - Управління дебіторською заборгованістю.
 - Управління кредиторською заборгованістю.
 - Планування грошових потоків.
 - Регулярно моніторити та оцінювати ефективність системи управління оборотним капіталом.
- Впровадження системи управління ризиками для мінімізації фінансових ризиків, пов'язаних з оборотним капіталом.

Управління оборотним капіталом СП ТОВ «РІФ-1» відображається комплексною роботою над аналізом та планування подальших дій компаній. Визначення проблем та недоліків які можуть виникати та ефективна робота з ними сприяє стабільності компанії та її росту.

Компанія СП ТОВ «РІФ-1» має вертикальний метод комунікації тому основні планування формує керівник та інші менеджери опираючись на результат минулих років та плани з можливостями до майбутнього розвитку дій.

Компанія СП ТОВ «РІФ-1» вживає комплекси заходів потрібні та спрямовані на оптимізацію його структури та подальшого використання метою максимізації прибутку, безперервного виготовлення та мінімізації ризиків.

Компанія аналізуючи потрібні показники для оцінки ефективності управління оборотним капіталом створює чіткий план та методику вирішення наявних проблем.

Компанія в своєму плані орієнтується на максимізацію прибутків від власної економічної діяльності. Щорічно компанія СП ТОВ «РІФ-1» планує та формує суму оборотного капіталу та інших важливих показників для утворення безперервного прибуткового виробництва.

Компанія СП ТОВ «РІФ-1» встановила нові методи по роботі з дебіторською заборгованістю, що впливає на вчасність проведення розрахунків

та скорочення заборгованості.

У 2022 році керівництво СП ТОВ «РІФ-1» прийняття рішення про збільшення запасів призвело до стабільнішого становища з постійним безперервним виробництвом та зменшення ризиків що пов'язані з повномасштабним вторгненням та можливістю втрати постачальників .

Підприємство має на меті постійне зменшення витрат при збільшенні дохідності від реалізації продукції шляхом створення нових технологічних виробничих ліній що в майбутньому мають частково замінити робочий персонал та зменшити витрати на заробітну плату.

Використання нового програмного забезпечення або програм CRM-позитивно впливає на швидкість та якість управління компанією дозволяючи зменшити проблема якості контролю за виконанням дій.

Компанія СП ТОВ «РІФ-1» постійно інвестує кошти в оборотні активи постійно, що дає щорічно компанії покращувати показники в даному секторі та створювати стратегії та стабільність підприємства.

Компанія подає постійно квартальні звіти, що дає можливість вчасно відслідковувати погіршення показників та завчасне вирішення її проблеми. На СП ТОВ «РІФ-1» економічний відділ вчасно здійснює аналіз ефективності управління оборотним капіталом. На підприємстві є стійка тенденція до збільшення оборотних активів, що як очікується, сприятиме налагодженій роботі в умовах невизначеності.

Отже, важливо зазначити, що не існує універсального підходу до формування оборотного капіталу. Оптимальна стратегія залежить від специфіки конкретного підприємства, його галузі, фінансового стану та цілей розвитку. Ефективна система управління оборотним капіталом може допомогти СП ТОВ «РІФ-1» покращити свою фінансову стійкість, рентабельність та конкурентоспроможність.

2.4. Напрямки удосконалення управління оборотним капіталом СП ТОВ «РІФ-1»

Ефективне управління оборотним капіталом є ключовим фактором для успіху будь-якого підприємства. Оборотний капітал відіграє важливу роль у забезпеченні платоспроможності, рентабельності та ліквідності компанії.

Сучасність показує, що більшість компаній стискаються з недосконалими діями по управлінні оборотним капіталом, що призводить до браку готівки, розширенню дебіторської заборгованості.

Малі резерви підприємства можуть бути ризиковим фактором для майбутнього підприємства покращенням якого може бути удосконалення управління оборотного капіталу та виправлення помилок на підприємстві.

Існує ряд теоретичних заходів, які можуть бути вжиті для покращення управління оборотним капіталом:

1. Оптимізація структури оборотного капіталу:

- Зниження частки товарно-матеріальних запасів: Це може бути досягнуто за рахунок оптимізації системи закупівель, впровадження методів ЛТ-логістики, використання ABC-аналізу для класифікації запасів тощо.

- Скорочення дебіторської заборгованості: Це може бути досягнуто за рахунок встановлення більш жорстких умов кредитування, впровадження системи факторингу, активної роботи з боржниками тощо.

- Збільшення частки грошових коштів та короткострокових фінансових інвестицій: Це дозволить підприємству мати більш високий рівень ліквідності та бути готовим до непередбачених витрат.

2. Прискорення оборотності оборотного капіталу:

- Впровадження ефективної системи управління запасами: Це може включати використання методів ABC-аналізу, ЛТ-логістики, автоматизованих систем управління запасами тощо.

- Стимулювання збуту продукції: Це може включати проведення маркетингових кампаній, надання знижок та інших заходів, спрямованих на збільшення продажів.

- Управління дебіторською заборгованістю: Це може включати встановлення більш жорстких умов кредитування, впровадження системи факторингу, активної роботи з боржниками тощо.

3. Управління ризиками:

- Ідентифікація та оцінка ризиків, пов'язаних з оборотним капіталом: Це може включати ризики, пов'язані з несплатою дебіторської заборгованості, втратою товарно-матеріальних цінностей, змінами цін на сировину та матеріали тощо.

- Розробка та впровадження заходів щодо зниження ризиків: Це може включати страхування ризиків, диверсифікацію постачальників, використання хеджування тощо.

4. Використання інструментів фінансового аналізу:

- Регулярний аналіз показників ефективності використання оборотного капіталу: це може включати коефіцієнт оборотності оборотного капіталу, період оборотності оборотного капіталу, рентабельність оборотного капіталу тощо.

- Порівняння показників підприємства з середньогалузевими показниками: це дозволить визначити, чи є показники ефективності використання оборотного капіталу на даному підприємстві вищими, нижчими або відповідають середньогалузевим значенням.

- Використання методів прогнозування: це дозволить підприємству передбачити майбутні потреби в оборотному капіталі та спланувати свою фінансову діяльність.

Впровадження цих теоретичних заходів може допомогти підприємству покращити управління оборотним капіталом, що призведе до підвищення його платоспроможності, рентабельності та конкурентоспроможності.

5. Розширення виробничих запасів

- розробка плану розширення виробничих запасів з урахуванням попиту, логістики та сезонності

6. Система раціональності- створення системи що визначить та надасть

переваги вибору правильності дій не зважаючи на упередження вищого

керівництва або топ менеджменту

Так, було обрано наступні напрямки покращення управління оборотним капіталом підприємства:

1. Збільшення загальної суми балансу підприємства на 5%.
2. Управління дебіторською заборгованістю з цільовою позначкою у 10% від балансу.

Цього можна досягти за допомогою використання наступних інструментів:

- Встановлення чітких кредитних лімітів: Кредитні ліміти допоможуть контролювати обсяг кредиту, який ви надаєте клієнтам.

- Ретельна перевірка кредитоспроможності нових клієнтів: Це допоможе вам уникнути несплати з боку ненадійних клієнтів.

- Запропонувати знижки за швидку оплату: Це може стимулювати клієнтів платити рахунки вчасно.

- Створення власної CRM-системи що надасть змогу ефективно працювати над дебіторською заборгованістю на автоматичній основі надавати рахунки користувачам

- Встановлення чітких строків оплати: Чіткі строки оплати допоможуть вам чітко визначити, коли клієнти повинні платити.

- Регулярний перегляд кредитних лімітів: Слід регулярно переглядати кредитні ліміти клієнтів, щоб переконатися, що вони відповідають їх кредитоспроможності.

- Слідкувати за виконанням зобов'язань клієнтами: Слід регулярно відстежувати історію платежів клієнтів, щоб виявити будь-які попереджувальні ознаки проблем.

- Використання програмного забезпечення для управління дебіторською заборгованістю: Програмне забезпечення для управління дебіторською заборгованістю допоможе заощадити час, покращити ефективність та зменшити ризик помилок.

- Активна робота з боржниками: Це може включати телефонні дзвінки, листи, електронні листи та особисті зустрічі.

2. Управління грошовими коштами:

- Складання бюджету грошових потоків: Це допоможе прогнозувати надходження та витрати коштів, а також планувати їх використання.

- Інвестування надлишкових коштів: Це може допомогти збільшити рентабельність оборотного капіталу.

- Раціональне витрачання коштів враховуючи основні показники підприємства, попит та раціональність дії

- Мінімізація витрат на обіг готівки: Це можна зробити шляхом використання електронних платежів, автоматизації процесів та оптимізації маршрутів доставки. [9, 12, 34,37, 38].

Таблиця 2.8

Прогнозний баланс СП ТОВ «РІФ-1» на 2023 рік

Показники	На 31.12.2021		На 31.12.2022		Прогноз на 2023 рік	
	тис. грн.	П.в., %	тис. грн.	П.в., %	тис. грн.	П.в., %
1	2	3	4	5	6	7
АКТИВ						
1.Необоротні активи:	60128	6,88	54219	5,37	98927	9
В тому числі основні засоби	59312	6,79	53403	5,29	87935,	8
2.Оборотні активи	813391	93,12	956016	94,63	1000268	91,00
В тому числі запаси	518076	59,31	569684	56,39	549597	50
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	185131	21,19	267532	26,48	109919	10
Грошові кошти	41478	4,75	44163	4,37	340750	31,00
ПАСИВ						
1.Власний капітал	399040	45,68	549797	54,42	769437	70
В тому числі зареєстрований капітал	184	0,02	184	0,02	184,00	0,02
Нерозподілений прибуток	396463	45,39	547220	54,17	659333	59,98
2.Довгострокові зобов'язання забезпечення	0	0,00	0	0,00	0	0
3.Поточні зобов'язання забезпечення	474479	54,32	460438	45,58	329758	30
БАЛАНС:	873519	100,00	1010235	100,00	1099195	100,00

Джерелом звітності є сайт <https://clarity-project.info> [60]

Отже, проаналізувавши дані можемо дійти висновку, що компанія має чіткі вказівки та методи, які вони можуть використовувати для удосконалення управління оборотним капіталом створюючи безперервний цикл ефективного виробничого процесу та створення чіткості дій та сталого робочого процесу

Модна прийти до висновку, що робота над удосконаленням управління оборотним капіталом є комплексною роботою та її не можна виокремлювати лише по одним пунктам адже результат залежить від взаємодії факторів.

Компанія має на меті оволодіти від глобальних світових проблем та отримати сталу ситуацію на підприємстві да подальшого розширення компанії, виведення її на новий ринок

Впровадження нових систем для компанії СП ТОВ «РІФ-1» є над важливим питанням подальшого розвитку та виживання компанії адже світові тенденції рухають ринок у дуже швидкому темпі та відставання від конкурентів є прямим показником неефективних дій вищого керівництва

Таблиця 2.9

Прогнозні показники ефективності використання оборотного капіталу
СП ТОВ «РІФ-1»

№ п/п	Показник	2021 р.	2022 р.	Прогноз 2023 р.	Абсолютне відхилення прогноз 2023 р. до 2022 р. (+/-)
1	Чистий дохід, тис. грн.	1225412	942029	1695652	753623
2	Середньорічна вартість оборотних активів, тис. грн.	891968,5	884703,5	941877	57173,5
3	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,37	1,06	1,8	-0,72
4	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	2,98	3,16	15,43	12,27
5	Термін оборотності оборотних активів, дні	384,80	321,08	202,78	218,92
6	Термін оборотності дебіторської заборгованості, дні	122,48	115,51	23,66	-98,82

Отже проаналізувавши дані наведені в таблиці 2.9 ми можемо зробити висновок, що компанія має чіткий план дій на управління компанією в час повномасштабного вторгнення, суттєве підняття запасів впливає на коефіцієнт оборотності оборотних активів. Компанія має чіткі методи планування для реалізації ефективної господарської діяльності.

Підприємство очікує на збільшення показників по оборотним активам що істинно покращить стан введення виробничих процесів, безперервної роботи та надасть можливість витрачання коштів на пошук нового ринку збуту та покращення основних показників

Впровадження ефективної системи управління оборотним капіталом допоможе СП ТОВ «РІФ-1» досягти своїх стратегічних цілей та покращити показники минулих років, вийти на нові ринки збуту.

ВИСНОВОК ДО РОЗДІЛУ 2

СП ТОВ «РІФ-1» є виробником повсякденного, домашнього та профілактичного взуття під торговими марками INBLU, Varese, Ginio, Lory, Sanipur, "Завжди з тобою", Luxe. Компанія також пропонує послуги з оптового та роздрібного продажу взуття, надає в оренду нерухоме майно та послуги з розміщення реклами.

Український ринок взуття оцінюється в 100-170 млн пар, з щорічним приростом 10-12%.

На ринку працює понад 20 крупних операторів та більше 3 500 дрібних.

Попит на взуття визначають великі торгові мережі.

Війна Росії проти України негативно вплинула на ринок взуття, зменшивши попит та купівельну спроможність населення.

У 2019-20 роках понад 50% українського ринку одягу та взуття припадало на світових торгових операторів.

З початком повномасштабного вторгнення частка імпортованої продукції знизилась на 60%.

З початком повномасштабного вторгнення компанія була змушена змінити постачальників що зачинилися через бойові дії

Це створює сприятливі умови для розвитку українських виробників взуття, але гравці ринку відзначають зниження попиту.

Загалом, СП ТОВ «РІФ-1» - це стійке підприємство з багаторічним досвідом роботи на українському ринку взуття.

Рекомендації:

- Створення якісних інтернет ресурсів
- Компанії слід зосередитися на розвитку онлайн-продажів, щоб збільшити свою присутність на ринку.
- Розвиток популярності бренду, колаборації з іншими підприємствами для обміну клієнтської бази

- Створення власної CRM-Системи для ефективної роботи з оптовими та роздрібними клієнтами
- Розширяти ринки збуту та створення власної мережі офлайн продажів
- Також важливо диверсифікувати ринки збуту, виходячи на нові території.
- Крім того, компанії слід постійно оновлювати асортимент продукції.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження на тему: «Управління оборотним капіталом підприємства» на прикладі діяльності СП ТОВ «РІФ-1» дало змогу сформулювати наступні висновки:

1. Теоретичною основою управління оборотним капіталом є концепція кругообігу коштів підприємства. Існують різні методи та моделі управління оборотним капіталом, які ґрунтуються на різних теоретичних підходах. Вибір методу управління оборотним капіталом залежить від специфіки діяльності підприємства та його цілей. Управління оборотним капіталом – це система заходів, спрямованих на оптимізацію обсягу та структури оборотних активів, а також джерел їх фінансування. Мета управління оборотним капіталом полягає у максимізації прибутку та мінімізації ризиків. Ефективне управління оборотним капіталом відіграє ключову роль у забезпеченні платоспроможності, ліквідності та рентабельності підприємства.

2. Система управління оборотним капіталом включає: планування і визначення потреби в оборотних активах, джерелах їх фінансування та стратегії управління ними; організацію і розподіл повноважень та відповідальності за управління оборотними активами; контроль і моніторинг та аналіз використання оборотних активів, виявлення проблем та вжиття коригувальних заходів; регулювання і адаптацію стратегії управління оборотними активами до мінливих умов господарювання.

3. Для оцінки ефективності управління оборотним капіталом використовуються такі показники:

- Оборотність оборотних активів: характеризує швидкість обертання оборотних активів та ефективність їх використання.

- Період оборотності оборотних активів: показує, скільки часу в середньому потрібно для обороту одного круга оборотних активів.

- Коефіцієнт ліквідності: оцінює здатність підприємства погашати свої короткострокові зобов'язання.

- Рентабельність оборотних активів: показує, скільки прибутку отримує підприємство з кожної гривні, вкладеної в оборотні активи.

4. Управління оборотним капіталом регулюється низкою нормативно-правових актів, включаючи: Цивільний кодекс України, Господарський кодекс України, Податковий кодекс України, бухгалтерське законодавство,

Інформаційне забезпечення управління оборотним капіталом включає:

- Бухгалтерську звітність.

- Фінансову звітність.

- Дані про ринкові ціни.

- Аналітичну інформацію.

При аналізі управління оборотним капіталом слід враховувати такі аспекти:

- Структура оборотних активів: співвідношення різних груп оборотних активів (наприклад, товарно-матеріальних цінностей, дебіторської заборгованості, грошових коштів).

- Джерела фінансування оборотних активів: співвідношення власних та залучених коштів.

- Швидкість оборотності оборотних активів: час, необхідний для обороту одного круга оборотних активів.

- Рентабельність оборотних активів: прибуток, отриманий з кожної гривні, вкладеної в оборотні активи.

- Рівень ризиків: ризики, пов'язані з управлінням оборотними активами (наприклад, ризик несплати дебіторської заборгованості, ризик втрати товарно-матеріальних цінностей).

5. Організаційно-економічна характеристика підприємства включає:

- Вид діяльності: сфера діяльності підприємства.

- Масштаби діяльності: обсяги виробництва та/або продажів.

- Галузева приналежність: галузь, до якої належить підприємство.

- Система управління: структура управління підприємством.

- Фінансовий стан: показники фінансового стану підприємства (активи, пасиви, власний капітал, прибуток, рентабельність тощо).

6. Діагностика фінансово-економічного стану підприємства проводиться для оцінки його стійкості, платоспроможності, ліквідності та рентабельності.

Для проведення діагностики використовуються різні методи, такі як:

- Аналіз фінансової звітності: аналіз балансу, звіту про результати діяльності, звіту про рух грошових коштів тощо.

- Розрахунок фінансових коефіцієнтів: коефіцієнт ліквідності, коефіцієнт рентабельності активів, коефіцієнт покриття відсотків тощо.

- Порівняльний аналіз: порівняння показників підприємства з показниками інших підприємств галузі або з середньогалузевими показниками.

7. Аналіз існуючої системи управління оборотним капіталом передбачає оцінку її ефективності та виявлення недоліків. Ефективний розбір та аналіз підприємства, виявлення слабких місць та подальшої системної роботи з покращення системи управління оборотним капіталом призведе до покращення становища на підприємстві, покращить основні показники підприємства та виведе компанію на вищі конкурентні позиції.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азаренкова Г.М., Журавель Т.М., Михайленко Р.М. Фінанси підприємств. К. : Знання-Прес, 2006. 287 с.
2. Аранчій В.І. Фінанси підприємств. К. : ВД «Професіонал», 2004. 304 с.
3. Бандурка О.М. Фінансова діяльність підприємств: [підручник]. К. : Либідь, 2022. 384 с.
4. Бердар М. М. Фінанси підприємств. Навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2010. 52 с.
5. Біла О.Г. Фінанси підприємств: [Навч. посіб.]. Львів : «Магнолія 2006», 2008. 83 с.
6. Білик М.Д., Павловська О.В. Фінансовий аналіз: [навч. посіб.]. Київський національний економічний ун-т ім. Вадима Гетьмана. К.: КНЕУ, 2005. 592с.
7. Блонська В.І., Хватамуха Т.М. Діагностика управління капіталом підприємства. Науковий вісник НЛТУ України, 2009. Випуск 19.11. 258 с.
8. Бобирь О. І., Стеценко А. А. Стратегія підприємства в управлінні обіговими коштами [Електронний ресурс]. Тетнікс економікс. 2008. URL: http://www.rusnauka.com/8_NIT_2008/Tethis/Economics/27134.doc.htm
9. Бондаренко О. С. Методологічні основи управління оборотними активами підприємств. Інвестиції, 2008. № 4. С. 40 – 44.
10. Бутенко О. В. Управління оборотними активами підприємства: методологія, аналіз, оптимізація. К. : Центр навчальної літератури, 2016. 288 с.
11. Герасимчук В. В., Лук'яненко В. О., Петренко О. М. Управління фінансами підприємства. К. : Лібра, 2022. 367 с.
12. Герасимчук О. О. Управління оборотним капіталом підприємства в умовах економічної нестабільності. Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки. 2014. С.102 – 107.
13. Горовий Д. А. Проблеми визначення категорії «обіговий капітал». Технічний прогрес та ефективність виробництва: Вісник Харківського

державного політехнічного університету. Збірник наукових праць. 2000. № 94. С. 171 – 178.

14. Господарський кодекс України: Закон України No 436-IV від 16.01.2003 р. Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2003. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/436-15>

15. Демченко Т.А. Економічна сутність оборотних активів та проблеми їх визнання і класифікації. Актуальні проблеми економіки. 2021. №12 (126). 175 - 180 с.

16. Дехтяр Н. А. Обґрунтування вибору стратегії фінансування оборотного капіталу підприємства. Актуальні проблеми економіки. 2022. № 7. С. 90 –100.

17. Душило А. А. Оптимізація структури оборотного капіталу підприємства. Держава та регіони. Сер.: Економіка та підприємництво. 2006. № 4. С. 431-435 .

18. Дороніна М. С., Мартюшева Л. С., Горовий Д. А. Управління рухом оборотного капіталу підприємства: Монографія, Харків: ХНАДУ, 2009. 197 с.

19. Загородна О., Серединська В .Діагностика фінансового стану і стійкості функціонування підприємства. Економічний аналіз. 2010. № 7. С. 262 – 264.

20. Зайченко О.І., Стратегія підприємства в управлінні обіговими коштами, Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана. 2020. 345 с.

21. Замковий О.І. Фінансова корпоративна культура. Методичні рекомендації для самостійної підготовки до практичних занять з дисципліни бакалаврів спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування / М-во освіти і науки України, Нац. техн. ун-т. – Дніпро: НТУ «ДП», 2018. С. 116.

22. Зятковський І. Теоретичні засади фінансів підприємств. Фінанси України, 2006. № 4. С. 17- 26.

23. Карпенко Г.В. Шляхи удосконалення фінансового стану підприємства. Економіка та держава. 2008. № 12. С. 61- 62.

24. Коваленко О.Ю. Напрями поліпшення фінансового стану підприємств в ринкових умовах . Вчені записки Таврійського національного університету ім. В.І. Вернадського. Серія «Економіка і управління», 2011. Том 24 (63). № 2. С. 70-76.
25. Кірейцев Г.Г. Фінансовий менеджмент: [навчальний посібник]. К: “Центр навчальної літератури”, 2006. – 531 с.
26. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: [навч. посібник]. К.: Знання, 2008. – 378 с.
27. Кравчук І.В. Внутрішні механізми фінансової стабілізації. Фінанси України, 2007. № 8. С. 54 - 59.
28. Кріпак М.О. Формування оптимальної структури оборотних коштів в умовах ринкової економіки. Держава та регіони. Економіка та підприємництво. 2013. № 1. С. 383 - 388.
29. Кріжановська А. О. Корпоративна культура в міжнародному менеджменті [Електронний ресурс]. 2022. С. 593. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/bitstream>.
30. Копкіна К. Роль корпоративної культури у формуванні організаційної поведінки персоналу підприємства. 2019. С. 227.
31. Литвин О., Галицька О. Вплив корпоративної культури на ефективність діяльності організації. Фінансовий простір. 2019. № 4. С. 127-138.
32. Литвишко Л., Бердник Г. Аналіз методів управління корпоративної культури. У збірнику представлено матеріали III Міжнародної науково-практичної конференції «Управління та адміністрування в умовах протидії гібридним загрозам національній безпеці». Матеріали подано у авторській редакції. Редакційна колегія може не поділяти думок авторів. За достовірність даних та унікальність поданого до друку матеріалу. 2022. С. 73.
33. Мельник А. О., Давиденко Н. В. Роль та значення корпоративної культури в діяльності вітчизняних підприємств. Modern Economics. 2020. № 24(2020). С. 113-118.

34. Мельниченко В. В. Методичні аспекти аналізу та оптимізації оборотного капіталу підприємства. Вісник Національного університету "Київська політехніка". Економічні науки. 2018. № 86. С. 5-12.
35. Ніколюк О.П., Ніколюк І.П., Діагностика управління оборотним капіталом підприємства. Науковий вісник Університету державної фіскальної служби України. 2021. № 1. 56 с.
36. Олійник С.Ф., Олійник М.О., Олійник Н.В. Управління обіговим капіталом підприємства: теорія та практика, Центр навчальної літератури. 2023. 350 с.
37. Островська Г.Й. Фінансовий менеджмент: [навч. посібник]. Тернопіль: Підручники і посібники. 2008. 576 с.
38. Офіційний сайт законодавство України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/322-08#Text>
39. Павленко Е.А. Корпоративна культура організації: сутнісний зміст та функції. 2021. С. 271.
40. Петренко В., Болотова О. Сучасний стан корпоративної культури в світі. 2021. С. 98.
41. Петренко О.М., Ніколюк О.О., Система управління оборотним капіталом підприємства. Економіка та управління. 2022. № 1.
42. Подольська В.О., Яріш О.В. Фінансовий аналіз: [навч. посіб]. К.: Центр навчальної літератури. 2007. 488 с.
43. Податковий кодекс України від 2 грудня 2010 року No 2755 (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
44. Поддєрьогін А. М. Фінанси підприємства: підручник. 3-тє вид., перероб. та доп. К.: КНЕУ, 2006. С. 112 — 125.
45. Притуляк Н.М., Невмержицька Н.Ю. Фінансовий аналіз. [2 ге вид.]. К.: КНЕУ, 2007. 592 с.
46. Савчук Л.М., Бандоріна Л.М. Сучасні тенденції розвитку регіонів, підприємств та їх об'єднань. Нац. металург. академія України. Дніпро: Пороги. 2018. 364 с.

47. Терещенко С.І. Моделі оцінки платоспроможності підприємств. *Фінанси України*. 2005. № 7. С. 69-74.
48. Фесюк І. В. Методичні засади планування потреби в оборотному капіталі підприємства у ринкових умовах. *Економіка і ринок: облік, аналіз, контроль*. 2005. № 13. 14-19 с.
49. Хазін, М. Ю. Управління оборотним капіталом підприємства: теорія, методологія, практика, Київ, Економіка. 2007. 400 с.
50. Храпкіна В. Управлінський підхід до формування організаційної культури підприємства. 2020. С 30.
51. Ходжава К. Я. Стратегічні напрями підвищення ефективності управління оборотним капіталом. *Управління розвитком*. 2012. №19(140). С. 161–163.
52. Черевко М.В., Білоус О.А., Лук'яненко Т.М. Управління обіговим капіталом та його вплив на фінансовий стан підприємств. Київський національний університет імені Тараса Шевченка. 2021. 103 с.
53. Черниш С. Економічний аналіз: [навч. посіб.]. К.: Центр учбової літератури. 2020. 312 с.
54. Черниш С.С. Діагностика фінансового стану підприємства. *Інноваційна економіка*. 2010. № 3. С. 111-113.
55. Чекмарьов М. В. Управління оборотним капіталом: теорія та практика: Навчальний посібник. К.: КНЕУ, 2008. 320 с.
56. Чібухчян М. С. Підходи до типології організаційної культури: порівняльний аналіз. *Економіка та соціум*. 2019. №. 1-2. С. 305-318.
57. Чубка О. М., Рудницька О. М. Оцінка методів управління оборотним капіталом промислових підприємств. Національний університет "Львівська політехніка". 2009. С. 440—445.
58. Цивільний кодекс України : Закон України від 16 січня 2003 р. No 435-IV. Відомості Верховної Ради України. 2003. No 40–44. Ст. 356. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
59. URL: <https://inblu.ua/roznica/ua/o-nas/>

60. URL: <https://clarity-project.info/edr/14339624>
61. URL: https://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2020/pr/orppvd/orppvd_14-19_eu.xls

ДОДАТКИ

Додаток А

Підприємство _____ СП ТОВ «РІФ-1» _____

Територія _____

UA80000000000551439 _____

Організаційно-правова форма господарювання _____

Вид економічної діяльності __15.20

Виробництво взуття _

Юридична адреса _____ місто КИЇВ, провулок КУРЕНІВСЬКИЙ, будинок 17

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди

31.12.2022

14339624

1810100000

240

15.20

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

На 31.12.2022 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0.00	0.00
первісна вартість	1001	0.00	0.00
накопичена амортизація	1002	0.00	0.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	117.00	117.00
Основні засоби	1010	59 312.00	53 403.00
первісна вартість	1011	218 285.00	227 427.00
знос	1012	158 973.00	174 024.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	

Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	699.00	699.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	60 128.00	54 219.00
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	518 076.00	569 684.00
Виробничі запаси	1101	171 774.00	133 506.00
Незавершене виробництво	1102	144 401.00	214 870.00
Готова продукція	1103	167 426.00	191 342.00
Товари	1104	34 475.00	29 966.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за	1125	185 131.00	267 532.00

продукцію, товари, роботи, послуги			
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	77.00	21.00
з бюджетом	1135	37 760.00	70 459.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	30 869.00	4 157.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	41 478.00	44 163.00
Готівка	1166	107.00	70.00
Рахунки в банках	1167	41 371.00	44 093.00
Витрати майбутніх періодів	1170	0.00	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	0.00	
Усього за розділом II	1195	813 391.00	956 016.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
БАЛАНС	1300	873 519.00	1 010 235.00

ПАСИВ	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	184.00	184.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	2 372.00	2 372.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	21.00	21.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	396 463.00	547 220.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	399 040.00	549 797.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	

Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	
товари, роботи, послуги	1615	454 249.00	441 664.00
розрахунками з бюджетом	1620	3 829.00	5 770.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	2 086.00	1 781.00

розрахунками з оплати праці	1630	14 302.00	11 223.00
за одержаними авансами	1635	13.00	
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	0.00	
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	0.00	
Усього за розділом III	1695	474 479.00	460 438.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
БАЛАНС	1900	873 519.00	1 010 235.00

Керівник: Регоза Фабіо Альберто

Головний бухгалтер: Коваленко Людмила Андріївна

Додаток Б

Підприємство СП ТОВ «РІФ-1»

	КОДИ
Дата (рік, місяць, число)	31.12.2022
За ЄДРПОУ	14339624

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

За 2022 рік

І.Фінансові результати			
Стаття	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	942 029.00	1 225 412.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	657 648.00	997 602.00

Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий:			
прибуток	2090	284 381.00	227 810.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	243 743.00	119 547.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	61 702.00	57 419.00
Витрати на збут	2150	31 251.00	48 339.00
Інші операційні витрати	2180	314 937.00	101 382.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00

Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	120 234.00	140 217.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	845.00	5 477.00
Інші доходи	2240		0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250		0.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270		0.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	121 079.00	145 694.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-22 905.00	-21 765.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	52 583.00	0.00
Чистий фінансовий результат			
: прибуток	2350	150 757.00	123 929.00

II. Сукупний дохід			
Стаття	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	150 757.00	123 929.00

III. Елементи операційних витрат			
Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн

Матеріальні затрати	2500	466 597.00	818 748.00
Витрати на оплату праці	2505	224 654.00	220 558.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	40 667.00	40 379.00
Амортизація	2515	18 683.00	23 675.00
Інші операційні витрати	2520	314 937.00	101 382.00
Разом	2550	1 065 538.00	1 204 742.00

IV Розрахунок показників прибутковості акцій			
Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Керівник: Регоза Фабіо Альберто

Головний бухгалтер: Коваленко Людмила Андріївна

Додаток В

Підприємство ____ СП ТОВ «РІФ-1» _____

Територія _____
UA8000000000051439 _____Організаційно-правова форма
господарювання _____

Вид економічної діяльності __15.20

Виробництво взуття_

Дата (рік,
місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди
31.12.2021
14339624
181010000 0
240
15.20

Юридична адреса _____ місто КИЇВ, провулок КУРЕНІВСЬКИЙ, будинок 17

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

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0.00	0.00
первісна вартість	1001	0.00	
накопичена амортизація	1002	0.00	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	117.00	117.00
Основні засоби	1010	75 491.00	59 312.00
первісна вартість	1011	216 215.00	218 285.00
знос	1012	140 724.00	158 973.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	

Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	699.00	699.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	76 307.00	60 128.00
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	359 487.00	518 076.00
Виробничі запаси	1101	114 864.00	171 774.00
Незавершене виробництво	1102	99 173.00	144 401.00
Готова продукція	1103	116 104.00	167 426.00
Товари	1104	29 346.00	34 475.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	517 537.00	185 131.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	101.00	77.00
з бюджетом	1135	33 283.00	37 760.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	17 053.00	30 869.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	43 085.00	41 478.00
Готівка	1166	219.00	107.00
Рахунки в банках	1167	42 866.00	41 371.00
Витрати майбутніх періодів	1170	0.00	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	0.00	
Усього за розділом II	1195	970 546.00	813 391.00

III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
БАЛАНС	1300	1 046 853.00	873 519.00
Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. грн
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	184.00	184.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	2 372.00	2 372.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	21.00	21.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	272 534.00	396 463.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	275 111.00	399 040.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	

Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	
товари, роботи, послуги	1615	758 412.00	454 249.00

розрахунками з бюджетом	1620	3 120.00	3 829.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	1 719.00	2 086.00
розрахунками з оплати праці	1630	8 480.00	14 302.00
за одержаними авансами	1635	11.00	13.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	0.00	
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	0.00	
Усього за розділом III	1695	771 742.00	474 479.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
БАЛАНС	1900	1 046 853.00	873 519.00

Керівник : Регоза Фабіо Альберто

Головний бухгалтер: Коваленко Людмила Андріївна

Додаток Г

Підприємство СП ТОВ «РІФ-1»

	КОДИ
Дата (рік, місяць, число)	31.12.2021
За ЄДРПОУ	14339624

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

I .Фінансові результати			
СТАТТЯ	Код рядка	За звітний період, тис грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 225 412.00	667 503.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	997 602.00	565 979.00

Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий:			
прибуток	2090	227 810.00	101 524.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	119 547.00	205 061.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	57 419.00	50 307.00
Витрати на збут	2150	48 339.00	44 696.00
Інші операційні витрати	2180	101 382.00	241 041.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від			

операційної діяльності			
прибуток	2190	140 217.00	
збиток	2195		29 459.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	5 477.00	135.00
Інші доходи	2240		0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250		0.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270		0.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування			
прибуток	2290	145 694.00	
збиток	2295		29 324.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-21 765.00	-866.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	123 929.00	
збиток	2355		30 190.00

II. Сукупний дохід			
Стаття	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	123 929.00	-30 190.00

III Елементи операційних витрат			
Стаття	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн

Матеріальні затрати	2500	818 748.00	435 966.00
Витрати на оплату праці	2505	220 558.00	169 508.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	40 379.00	30 478.00
Амортизація	2515	23 675.00	25 030.00
Інші операційні витрати	2520	101 382.00	507 424.00
Разом	2550	1 204 742.00	1 168 406.00

IV Розрахунок показників прибутковості акцій			
Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Керівник : Регоза Фабіо Альберто

Головний бухгалтер: Коваленко Людмила Андріївна

Додаток Д

	Коди
Дата (рік, місяць, число)	31.12.2020
Підприємство ____ СП ТОВ «РІФ-1»	за ЄДРПОУ 14339624
Територія ____ UA80000000000551439 ____	за КОАТУУ 1810100000
Організаційно-правова форма господарювання ____	за КОПФГ 240
Вид економічної діяльності __15.20 Виробництво взуття__	за КВЕД 15.20

Юридична адреса _____ місто КИЇВ, провулок КУРЕНІВСЬКИЙ, будинок 17

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

На 31 грудня 2020 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0.00	0.00
первісна вартість	1001	0.00	0.00
накопичена амортизація	1002	0.00	0.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	117.00	117.00
Основні засоби	1010	94 213.00	75 491.00
первісна вартість	1011	210 711.00	216 215.00
знос	1012	116 498.00	140 724.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	0.00
первісна вартість	1016	0.00	0.00

знос	1017	0.00	0.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	0.00
первісна вартість	1021	0.00	0.00
накопичена амортизація	1022	0.00	0.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	699.00	699.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	0.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	0.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	0.00
Гудвіл	1050	0.00	0.00
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	0.00
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	0.00
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00
Усього за розділом I	1095	95 029.00	76 307.00
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	237 191.00	359 487.00
Виробничі запаси	1101	48 321.00	114 864.00
Незавершене виробництво	1102	57 714.00	99 173.00
Готова продукція	1103	112 585.00	116 104.00
Товари	1104	18 571.00	29 346.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	0.00
Депозити перестрахування	1115	0.00	0.00

Векселі одержані	1120	0.00	0.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	327 569.00	517 537.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	111.00	101.00
з бюджетом	1135	10 498.00	33 283.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	0.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	0.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	24 368.00	17 053.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	0.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	20 477.00	43 085.00
Готівка	1166	214.00	219.00
Рахунки в банках	1167	20 263.00	42 866.00
Витрати майбутніх періодів	1170	0.00	0.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	0.00
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	0.00
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	0.00
резервах незароблених премій	1183	0.00	0.00
інших страхових резервах	1184	0.00	0.00
Інші оборотні активи	1190	0.00	0.00

Усього за розділом II	1195	620 214.00	970 546.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	0.00
Баланс	1300	715 243.00	1 046 853.00
Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. Грн	На кінець звітнього періоду, тис. Грн
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	184.00	184.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	0.00
Капітал у дооцінках	1405	0.00	0.00
Додатковий капітал	1410	2 372.00	2 372.00
Емісійний дохід	1411	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	0.00
Резервний капітал	1415	21.00	21.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	302 724.00	272 534.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	0.00
Вилучений капітал	1430	0.00	0.00
Інші резерви	1435	0.00	0.00
Усього за розділом I	1495	305 301.00	275 111.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			

Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	0.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	0.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	0.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	0.00
Цільове фінансування	1525	0.00	0.00
Благодійна допомога	1526	0.00	0.00
Страхові резерви	1530	0.00	0.00
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	0.00
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	0.00
резерв незароблених премій	1533	0.00	0.00
інші страхові резерви	1534	0.00	0.00
Інвестиційні контракти	1535	0.00	0.00
Призовий фонд	1540	0.00	0.00
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	0.00
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Векселі видані	1605	0.00	0.00

Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	396 219.00	758 412.00
розрахунками з бюджетом	1620	3 017.00	3 120.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	0.00
розрахунками зі страхування	1625	1 822.00	1 719.00
розрахунками з оплати праці	1630	8 883.00	8 480.00
за одержаними авансами	1635	1.00	11.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	0.00
за страховою діяльністю	1650	0.00	0.00
Поточні забезпечення	1660	0.00	0.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	0.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	0.00
Інші поточні зобов'язання	1690	0.00	0.00
Усього за розділом III	1695	409 942.00	771 742.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	0.00
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	0.00
БАЛАНС	1900	715 243.00	1 046 853.00

Керівник: Регоза Фабіо Альберто

Головний бухгалтер: Коваленко Людмила Андріївна

Додаток Е

Підприємство СП ТОВ «РІФ-1»

	КОДИ
Дата (рік, місяць, число)	31.12.2020
За ЄДРПОУ	14339624

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

I. Фінансові результати			
Стаття	Код рядка	За звітний період, тис. Грн	За аналогічний період попереднього року, тис. Грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	667 503.00	740 086.00
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.00	0.00
Премії підписані, валова сума	2011	0.00	0.00
Премії, передані у перестрахування	2012	0.00	0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.00	0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	565 979.00	616 205.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.00	0.00

Валовий:			
прибуток	2090	101 524.00	123 881.00
збиток	2095	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.00	0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.00	0.00
Інші операційні доходи	2120	205 061.00	348 347.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.00	0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.00	0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0.00	0.00
Адміністративні витрати	2130	50 307.00	52 474.00
Витрати на збут	2150	44 696.00	43 466.00
Інші операційні витрати	2180	241 041.00	332 101.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.00	0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.00	0.00

Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0.00	44 187.00
збиток	2195	29 459.00	0.00
Дохід від участі в капіталі	2200	0.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	135.00	589.00
Інші доходи	2240	0.00	0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	0.00	0.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	0.00	0.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	0.00	44 776.00
збиток	2295	29 324.00	0.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-866.00	-9 736.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0.00	35 040.00
збиток	2355	30 190.00	0.0

II. Сукупний дохід			
Актив	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-30 190.00	35 040.00

III. Елементи операційних витрат			
Стаття	Код рядка	За звітний період, тис. Грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	435 966.00	461 969.00
Витрати на оплату праці	2505	169 508.00	186 901.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	30 478.00	37 581.00
Амортизація	2515	25 030.00	25 694.00
Інші операційні витрати	2520	507 424.00	332 101.00
Разом	2550	1 168 406.00	1 044 246.00

IV Розрахунок показників прибутковості акцій			
Стаття	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0.00	0.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0.00	0.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.00	0.00

Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.00	0.00
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.00	0.00

Керівник: Регоза Фабіо Альберто

Головний бухгалтер: Коваленко Людмила Андріївна