

ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА «KNESS» ТА ШЛЯХИ ЇЇ ЗМІЦНЕННЯ

Вінницький національний технічний університет

Анотація. В статті обґрунтовано, що визначення меж фінансової стійкості належить до найбільш важливих економічних проблем, адже недостатня фінансова стійкість може призвести до неплатоспроможності підприємства й відсутності засобів для розвитку виробництва, а надлишкова буде перешкоджати розвитку, формуючи на підприємстві зайві запаси і резерви. Проаналізовано підходи до формування стратегії фінансового забезпечення підприємства альтернативної енергетики. Обґрунтовано засади вибору оптимальної стратегії фінансового забезпечення підприємства, враховуючи оцінку ефективності формування фінансових результатів.

Ключові слова: фінансова стійкість; платоспроможність; фінансовий стан; альтернативна енергетика.

ASSESSMENT OF FINANCIAL SUSTAINABILITY OF KNESS ENTERPRISE AND WAYS OF STRENGTHENING

Abstract. The article substantiates that defining the limits of financial stability is one of the most important economic problems, because insufficient financial stability can lead to insolvency and lack of funds for production development, and excess will hinder development, forming excess reserves and reserves. Approaches to the formation of the strategy of financial support of the alternative energy enterprise are analyzed. The principles of choosing the optimal strategy of financial support of the enterprise are substantiated, taking into account the assessment of the effectiveness of the formation of financial results.

Keywords: financial stability, solvency; financial position; alternative energy

Фінансова стійкість - це певний стан рахунків підприємства, яке гарантуватиме його постійну платоспроможність. Дійсно, в результаті здійснення будь-якої господарської операції фінансовий стан може залишатися незмінним, покращитися або погіршитися. Потік господарських операцій, що здійснюються щодня, є як би "порушником" певного стану фінансової стійкості, причиною переходу від одного типу стійкості до іншого. Знання граничних меж зміни джерел засобів для покриття вкладень капіталу в основні фонди чи виробничі витрати дозволяє генерувати такі потоки господарських операцій, які ведуть до поліпшення фінансового стану підприємства і підвищення його стійкості.

Зважаючи на те, що значна частина об'єктів альтернативної енергетики в Україні була побудована інвесторами з використанням кредитних коштів, в тому числі – наданих державними банками, особливої актуальності набуває пошук ефективних інструментів, які дозволять всім сторонам – і позичальникам, і банкам – зберегти фінансову стійкість, пролонгувавши, за потреби, строки повернення наданих кредитів.

Стійкість і стабільність фінансового стану залежать від результатів виробничої, комерційної, фінансово-інвестиційної діяльності підприємства, а стійкий фінансовий стан, в свою чергу, позитивно впливає на його діяльність. Стійкість фінансового стану організації визначає співвідношення величин власних і позикових джерел формування запасів і вартості самих запасів. Забезпеченість запасів і витрат джерелами формування, а також ефективне використання фінансових ресурсів є суттєвою характеристикою фінансової стійкості, тоді як платоспроможність виступає її зовнішнім проявом. У той же час ступінь забезпеченості запасів і витрат визначається тією чи іншою мірою платоспроможністю, розрахунок якої здійснюється на конкретну дату. Отже, формою прояву фінансової стійкості може бути платоспроможність [1].

Умовою життєздатності підприємства й основою його розвитку на конкурентному ринку є стабільність (стійкість). На неї впливають різні причини - як внутрішні, так і зовнішні: виробництво дешевої продукції та надання послуг, які мають попит; міцне становище підприємства на ринку;

високий рівень матеріально-технічної оснащеності виробництва і застосування передових технологій; налагодженість економічних зв'язків із партнерами; ритмічність кругообігу засобів; ефективність господарських і фінансових операцій; незначний ступінь ризику в процесі здійснення виробничої і фінансової діяльності тощо [2].

Фінансова стійкість спрямована одночасно і на підтримку рівноваги структури фінансів організації, і на уникнення ризиків для інвесторів і кредиторів. Її доцільно вимірювати такими показниками, які визначаються як співвідношення власних і позикових джерел засобів, що використовуються для формування майна, відображеного в активі балансу. Таким чином, фінансова стійкість характеризується співвідношенням власних і позикових коштів з активами організації, що відображає тільки загальні риси фінансової стійкості і вимагає додаткових обґрунтувань. Подальше розкриття фінансової стійкості вимагає використання додаткових показників і характеристик. На нашу думку, фінансова стійкість - це економічний і фінансовий стан організації в процесі розподілу і використання ресурсів, що забезпечує її поступальний розвиток з метою зростання прибутку і капіталу при збереженні платоспроможності.

Стійкий фінансовий стан формується в процесі всієї діяльності підприємства. Кожен аналізує фінансову діяльність і пов'язану з нею стійкість в необхідному для себе ракурсі: зовнішніх контрагентів цікавить фінансова стійкість (як результат), а внутрішніх користувачів - більше стійкий фінансовий стан (що включає як результат, так і процес)[3].

Оцінка платоспроможності (фінансової стійкості) підприємства здійснюється за даними балансу підприємства, характеризує структуру джерел фінансування ресурсів підприємства, ступінь фінансової стійкості та незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування діяльності.

На нашу думку, вітчизняним підприємствам енергетичного сектора необхідно вдосконалювати підходи до управління структурою капіталу. В більшості випадків в силу специфічності продукції підприємств енергетичного сектора, необхідно йти іншим шляхом залучення інвесторів для припливу як вітчизняного, так і зарубіжного капіталу, де держава має приділяти особливу увагу формуванню відповідного інституційного середовищу фінансових ринків та ринків капіталу.

Ключовий аспект розвитку кредитування підприємствами у своїй діяльності, як джерела фінансового забезпечення, – це зниження поточних процентних ставок і збільшення термінів надання кредитів банками.

Одним з найважливіших показників фінансової ефективності підприємства є показники оцінки рівня ефективності формування фінансових результатів, які наведено у таблиці 1.

Таблиця 1. Оцінки рівня ефективності формування фінансових результатів ТОВ «KNESS»
(Розраховано на основі [4])

Показник	Роки			Відхилення значень 2019 р. від значень 2017 р.
	2017	2018	2019	
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	989 382	3 139 228	5 578 895	4 589 513
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн	784 089	2 638 639	4 706 410	3 922 321
Валовий прибуток, тис. грн.	205 293	500 589	872 485	667 192
Валова рентабельність виробничих витрат	26,18	18,97	18,54	- 7,64
Валова рентабельність виручки від реалізації	20,75	15,95	15,64	- 5,11
Чиста рентабельність виробництва	17,64	12,53	11,65	- 5,99
Чиста рентабельність виручки від реалізації продукції	0,14	0,11	0,09	- 0,05
Коефіцієнт покриття виробничих витрат	0,79	0,84	0,84	0,05
Коефіцієнт покриття прибутку	3,82	5,27	5,39	1,57
Коефіцієнт доходності виробничих витрат	1,26	1,19	1,19	- 0,07
Коефіцієнт окупності чистого доходу (виручки) від реалізації продукції	4,82	6,27	6,39	1,57
Коефіцієнт покриття виручки операційними витратами	0,73	0,74	1,47	0,74
Коефіцієнт покриття виручки адміністративними витратами	0,04	0,03	0,03	- 0,01

Як видно з табл 1, основні економічні показники фінансово-господарської діяльності свідчать про прибутковість ТОВ «KNESS» протягом 2017-2019 рр., що дозволяє спрогнозувати подальший стабільний розвиток підприємства на ринку сонячної енергетики України, навіть враховуючи його поточну нестабільність на законодавчому рівні [5].

Ефективне управління фінансами підприємства вимагає своєчасного коректування його фінансової стратегії, пошуку нових управлінських рішень, що стосуються зміцнення фінансового стану підприємства, його конкурентоспроможності, вибору раціональних напрямків для вкладення капіталу, організації грошового обігу і фінансування поточної діяльності суб'єкта господарювання.

Оскільки управління фінансами підприємств енергетичного сектора України характеризується певними особливостями, без урахування яких неминучі прорахунки в прийнятті фінансових та інвестиційних рішень, то необхідність вивчення специфіки фінансового забезпечення підприємств енергетики є надзвичайно актуальним, особливо в умовах впливу кризових явищ на національну економіку.

Аналіз фінансової стійкості на певну дату дозволяє встановити, наскільки раціонально підприємство керує власними та запозиченими коштами на протязі періоду, який передував цій даті.

Аналіз даних проведений під час виконання практичної частини свідчить, що ТОВ «KNESS» протягом 2017-2019 рр. діє прибутково, про що свідчать дані показників виручки від реалізації послуг та чистого прибутку, тобто це гарантує подальший стабільний розвиток підприємства на ринку сонячної енергетики України.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Поддєрьогін А.М, Буряк Л.Д., Нам Г.Г., Павліковський А.М: Фінанси підприємств: Підручник К.: КНЕУ, 2000. 460 с.
2. Економічний аналіз. Навчальний посібник / В.М. Серединська, О.М.Загородна, Р.В. Федорович. Тернопіль: Видавництво Астон, 2010. 624 с.
3. Бланк І.О., Ситник Г.В. Управління фінансами підприємств. К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2017. 152 с. 792 с.
4. KNESS. URL: <https://kness.energy> (дата звернення 4.03.2021 р.)
5. Відновлювана енергетика в Україні. URL: <https://uare.com.ua> (дата звернення 4.03.2021 р.)

Сметанюк Олена Анатоліївна, к.е.н., доцент, доцент кафедри менеджменту та моделювання в економіці, Вінницький національний технічний університет, Вінниця, e-mail: elena_smetaniuk@ukr.net

Сидорук Вікторія Олександрівна, студентка групи МЗД-176 факультету менеджменту та інформаційної безпеки, Вінницький національний технічний університет, Вінниця, e-mail: viktoriasydoruk@gmail.com

Smetanyuk Olena, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Management and Modeling in Economics, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, e-mail: elena_smetaniuk@ukr.net

Sydoruk Viktoria, Faculty of Management and Information Security, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, email : viktoriasydoruk@gmail.com;