

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

**РЕФЕРАТ**  
**кваліфікаційної роботи**  
**на здобуття освітнього ступеня бакалавра**  
**зі спеціальності 6.030508 «Фінанси і кредит»**

**на тему: «Фінансова діяльність підприємства  
на прикладі ТОВ «Армус-С»»**

**Виконавець:**

студент ФФБС

Нарусевич Катерина Вікторівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Науковий керівник:**

К.Е.Н., ДОЦЕНТ

(науковий ступінь, вчене звання)

Лапіна Ірина Сергіївна

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність.** На сучасному етапі розвитку в Україні наявні непродуктивні економічні витрати на підприємствах, недостатнє використання робочої сили, низький рівень освоєння та залучення власних ресурсів. В країні роками існує стійка тенденція до відставання від країн Європи та неефективної діяльності різних ланок бізнесу внаслідок відсутності якісного економічного аналізу підприємств,. Але як міцне підґрунтя для виправлення цього стану виступають розвиток ринкових відносин та суттєве розширення господарської діяльності підприємств, яким необхідно відповідати за своїми зобов'язаннями перед усіма ланками фінансово-кредитної системи, постачальниками і своїми працівниками. Тож значно зростає роль своєчасного і якісного аналізу фінансового стану підприємств.

Ефективність фінансового стану підприємства є однією з головних характеристик результативності його діяльності. Забезпечення ефективності напряду пов'язано з наявними резервами потенційного розвитку, при цьому вирішення проблеми оптимізації управління фінансовими ресурсами дозволить у майбутніх періодах забезпечити максимізацію прибутку та, відповідно, ринкової вартості, що обумовлює необхідність детального вивчення спектру показників фінансової діяльності підприємства.

Розв'язання проблеми управління фінансовою діяльністю підприємства перебуває в центрі уваги багатьох сучасних наукових досліджень. Вагомий внесок у дослідження проблеми ефективності управління фінансовими ресурсами підприємства, а також у розробку теоретичних та методичних засад оцінки фінансового стану підприємств внесли такі вчені-економісти, як: С. М. Рогач, Т. А. Гуцул, В. А. Ткачук, Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю.. Також особливу увагу в своїх дослідженнях та напрацюваннях приділили такі вчені, як Партин Г.О.,

Данилюк М.О., Мильнер Б.З., Садовник О.В., С.К. Харічков, Г.А. Дорошук., О.М. Вермінська, І.О. Школьник, І.М. Боярко, О.В. Дейнека та інші.

**Об'єкт:** фінансовий стан підприємства як елемент управління його фінансовою діяльністю.

**Предмет:** фактори фінансового стану підприємства ТОВ «Армус-С»

**Мета роботи:** дослідити фінансовий стан підприємства як елемент управління його фінансовою діяльністю та знайти резерви підвищення рентабельності виробництва і зміцнення фінансового становища – основи стабільної роботи підприємства.

**Завдання:**

- Визначити поняття фінансової діяльності підприємства та механізм загального управління нею.
- З'ясувати цілі і завдання управління фінансовою діяльністю підприємства.
- Розглянути оцінку ефективності загального управління фінансовою діяльністю підприємства.
- Охарактеризувати підприємство ТОВ «Армус-С» та основні показники його діяльності.
- Надати оцінку ефективності фінансової діяльності ТОВ «Армус-С».
- Знайти та обґрунтувати шляхи оптимізації фінансової діяльності підприємства ТОВ «Армус-С».
- Оцінити можливі резерви покращення результатів фінансової діяльності ТОВ «Армус-С».
- Розробити економіко-математичну модель для оптимізації фінансової діяльності підприємства ТОВ «Армус-С».

**Методи дослідження:** для вирішення поставлених завдань в роботі використовувалися такі методи наукового пізнання, як: метод економічного аналізу, синтез, порівняння, метод аналогії, класифікаційний, системно-структурний, узагальнення, економіко-математичні, економіко-статистичні, коефіцієнтів та інші.

**Інформаційна база дослідження** представлена спеціальною економічною літературою, періодичними виданнями, навчально-методичними посібниками, правовими актами, фінансовими звітами ТОВ «Армус-С» за період з 2016 по 2018 роки, Інтернет ресурсами.

**Структура та обсяг роботи.** Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, використаних джерел, додатків. Загальний обсяг роботи становить 80 сторінок, включаючи 14 таблиць, 7 рисунків і список використаної літератури із 39 найменувань.

## **ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ**

У першому розділі *«Теоретико-методичні засади управління фінансовою діяльністю підприємства»* вивчаються та систематизуються поняття та терміни щодо сутності фінансової діяльності підприємства. Визначено показники оцінки фінансової діяльності підприємств. Розглянуто підходи до управління рівнем фінансової стійкості підприємства.

У другому розділі *«Аналіз фінансової діяльності підприємства ТОВ «Армус-С»»* проводиться аналіз основних показників діяльності ТОВ «Армус-С» та оцінка їх ефективності.

У третьому розділі *«Рекомендації щодо підвищення ефективності управління фінансовою діяльністю підприємства ТОВ «Армус-С»»* спираючись на проведений аналіз діяльності підприємства розглянуті заходи щодо забезпечення фінансової стійкості підприємства та оптимізації його фінансової діяльності.

## **ВИСНОВКИ**

Ефективна фінансово-господарська діяльність кожного підприємства залежить від своєчасної мобілізації фінансових ресурсів та їх ефективного використання для забезпечення найбільш оптимального та прибуткового

фінансового стану. Основну роль для кожного підприємства відіграє організація фінансової діяльності, проаналізувати яку можна комплексним фінансовим аналізом, який охоплює оцінку та прогнозування фінансового стану підприємства на основі його бухгалтерської звітності.

Ефективність фінансового стану підприємства є однією з головних характеристик результативності його діяльності. Аналіз фінансового стану підприємства та його планування надають можливість визначити достатність наявних обсягів коштів для погашення заборгованостей, визначити його платоспроможність, реальність загроз банкрутства тощо.

В ході роботи було проведено комплексний аналіз підприємства ТОВ «Армус-С», що надає послуги зі сприяння в отриманні фітосанітарних сертифікатів у відповідних державних службах для експорту вантажів.

Горизонтальний та вертикальний аналіз діяльності ТОВ «Армус-С» за його балансом показав основні тенденції змін в активах та пасивах протягом 2016-2018 років. В активах відбулися наступні зміни: підприємство відмовилося від використання оборотного капіталу внаслідок збитковості діяльності у 2017 році. В необоротних активах - частка грошей та їх еквівалентів зменшилась на 97,9%, внаслідок чого втратила вплив в загальній структурі активів. При цьому підприємству вдалось зменшити обсяг дебіторської заборгованості, але збільшив її частку в активах, оскільки внаслідок збитковості ТОВ обрало стратегію збереження кількості клієнтів.

В пасивах змінами відзначився власний капітал, в якому є непокриті збитки при незмінному щорічному обсягу пайового капіталу. В структурі пасивів майже вдвічі зросла вага поточних зобов'язань та забезпечень за рахунок збільшення сукупної кредиторської заборгованості та інших поточних зобов'язань.

В цілому при загальному зменшенні обсягу активів та пасивів у 2017 році та при невеликому їх збільшенні у 2018 значні зниження показників, яке виявив горизонтальний аналіз, є цілком логічними. Але при цьому ми можемо зробити висновок, що дії ТОВ «Армус-С» з приводу подолання

збитковості принесли свої результати, оскільки за рік ефективно зменшили збитковість на 57,17%. Цьому сприяло збільшення доходів від реалізації послуг та зменшення адміністративних витрат. Тож задля відновлення прибутковості підприємства необхідно оптимізувати його показники та підвищити за рахунок цього ефективність діяльності.

Ефективність фінансової діяльності будь-якого підприємства прийнято оцінювати за допомогою низки коефіцієнтів ліквідності, платоспроможності, ділової активності, рентабельності та фінансової стійкості.

Аналіз абсолютної ліквідності в останніх періодах показав, що у 2018 році у випадку непередбачуваних ситуацій не чекаючи оплати дебіторської заборгованості й реалізації інших активів ТОВ «Армус-С» змогло б негайно погасити лише 8% поточних зобов'язань. Швидка спадна тенденція спостерігається в обсязі чистого оборотного капіталу, збереження якої може привести у майбутніх періодах до неспроможності погашення підприємством власних короткострокових зобов'язань та приведе до більшого обсягу збитків.

В ході аналізу платоспроможності та фінансової стійкості ТОВ «Армус-С» було виявлено збільшення рівня фінансових ризиків та зменшення рівня автономії протягом кількох років.

При аналізі ділової активності було виявлено, що оборотність активів, тобто ефективність їх використання підвищилась майже у два рази. Позитивними тенденціями також стало зниження середнього строку погашення дебіторської та кредиторської заборгованостей, тобто клієнти ТОВ швидше сплачували за виставленими рахунками, при цьому підприємство швидше розраховувалось перед постачальниками. Як наслідок, це стало однією з причин зменшення загальної збитковості ТОВ «Армус-С» в цьому періоді.

Аналіз рентабельності ТОВ «Армус-С» показує неефективне використання ним активів протягом 2017 та 2018 років, що приводить до створення збитків замість прибутку. В підсумку підвищити рентабельність

активів можна шляхом мінімізації витрат та підвищення рівня доходів від фінансово-господарської діяльності. Рентабельність реалізованих послуг була низькою, крім того було виявлено, що товариство не компенсує залучений власний капітал чистим прибутком.

Будь-яке підприємство здатне досягти достатнього фінансового стану лише при оптимізації своїх «слабких місць». Отже, серед методів оптимізації показників його діяльності з метою подолання збитковості доцільно запропонувати ТОВ "Армус-С" наступні заходи:

- оптимізація структури фінансових ресурсів та мінімізація вартості їх залучення, в тому числі собівартості;
- підвищення продуктивності використання робочого часу працівниками;
- продаж невикористовуваних або нераціонально використовуваних активів (за наявності таких на балансі ТОВ);
- розширення обсягу надання послуг та пошук нових клієнтів, але одночасно з тим доцільне також втримання вже існуючих;
- подальше зменшення фінансових зобов'язань, а також збільшення обсягу грошових активів, що забезпечують ці зобов'язання;
- контроль за виконанням фінансових планів;
- врахування потенційних ризиків.

Про нестійкість фінансового стану ТОВ «Армус-С» на сьогодні свідчать зниження рівня його рентабельності та незалежності, а також збитковість протягом двох останніх років, тож розроблення моделі, що допоможе оптимізувати фінансову діяльність для підприємства є доцільним.

Отже, з метою створення комплексного та більш детального розгляду діяльності ТОВ «Армус-С» пропонується провести регресійний аналіз впливу кількох незалежних змінних на залежний показник. В якості результативної ознаки використаємо обсяги чистого доходу, коливання якого найкращим чином відображають ефективність діяльності підприємства, оскільки є основною частиною його грошових надходжень. Проаналізуємо

вплив на нього собівартості реалізованих послуг, економічної рентабельності та коефіцієнту автономії.

Шляхом кореляційного аналізу було встановлено, що по відношенню до результативного фактору існує висока ступінь прямого лінійного взаємозв'язку обраних параметрів.

При регресійному аналізі було виявлено завдяки коефіцієнту детермінації, що уся варіація результативного фактору пояснюється варіацією запропонованих до розгляду ознак. Отже, обрані фактори впливають на чистий дохід ТОВ «Армус-С», що підтверджує правильність їх включення в побудовану модель.

Лінійна математична регресійна модель основних показників діяльності ТОВ «Армус-С» показала, що найбільший вплив на чистий дохід має рентабельність активів. Значний вплив також має рівень автономії, вплив якого більший за вагу собівартості у 77,55 разів. Тож можемо зробити висновок, що математична кореляційно-регресійна модель також виявила необхідність збільшення рівня рентабельності активів та ступеня незалежності підприємства.

Отже, при виконанні зазначених рекомендацій ТОВ «Армус-С» підвищить показники фінансової діяльності та рівень фінансової стійкості. При цьому у майбутніх періодах зможе знов отримувати прибутки.



## АНОТАЦІЯ

**Нарусевич К. В. «Фінансова діяльність підприємства на прикладі ТОВ «Армус-С»»**

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 6.030508 «Фінанси і кредит» – Одеський національний економічний університет. – Одеса, 2019.

У дипломній роботі досліджено теоретичні основи фінансової діяльності підприємства.

Наведено теоретико-методичні засади управління фінансовою діяльністю підприємства. В роботі проаналізовано підходи до оцінки ефективності загального управління фінансовою діяльністю підприємства. В аналітичному розділі проведено аналіз фінансової діяльності підприємства ТОВ «Армус-С», в ході якого були досліджені: майновий та фінансовий стан підприємства, показники рентабельності, показники ліквідності, показники ділової активності та показники фінансової стійкості підприємства.

У дипломній роботі запропоновано ряд заходів, спрямованих на підвищення показників фінансово-господарської діяльності підприємства.

**Ключові слова:** підприємство, економічна ефективність, фінансова стійкість, фінансова діяльність, рентабельність, ділова активність.

## ANNOTATION

**Narusevych K.V. "Financial activity of an enterprise by example of Armus-S LLC."**

Qualifying work on obtaining a bachelor's degree in the specialty 6.030508 "Finance and Credit" - Odessa National Economics University. - Odessa, 2019.

The work deals with the theoretical aspects of financial activity of the enterprise are researched.

The methodical principles of financial activity management of the enterprise are given. The work analyzes approaches to evaluation of the overall financial management of the enterprise. Author analysis: In the analytical section the analysis of financial activity of the enterprise Armus-S LLC. was conducted, where the following indicators were investigated: property status, financial conditions, profitability rating, liquidity indicators, business activity and financial stability characteristic.

.In the thesis a number of measures are proposed aimed at increasing the level of financial and economic activity of the enterprise.

**Keywords:** enterprise, cost-effectiveness, financial stability, financial activity, profitability, business activity.