

К. н. д. у. Ізюмська В. А., Нікульшина А. В.

Дніпровський національний університет імені Олеся Гончара (Україна)

ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Оцінку фінансової стійкості на підприємстві можна розглядати як таке становище фінансових ресурсів, за якого раціональне використання них є зарукою наявності власних коштів, стабільної прибуткової роботи та забезпечення процесу розширеного відтворення. У системі складових елементів фінансової стабільності на підприємствах фінансова стійкість займає одне із визначних місць. Тому необхідним є оцінка досягнення певного ступеня фінансової стійкості підприємства.

Таблиця 1. Розрахунок типу фінансової стійкості ТОВ «ЛПК ДАНІ» за 2017-2019 рр.

Тип фінансової стійкості	Розрахунок	2017	2018	2019
Абсолютна стійкість	$З < K_{\text{во}}$	9786<16843	14080<19961	17616<33561
Нормальна стійкість	$З < K_{\text{во}} + \text{ДК}$	9786<24903	14080<27002	17616<40531
Нестійкий фінансовий стан	$З < K_{\text{во}} + \text{ДК} + \text{КК}$	9786<34361	14080<43097	17616<61477
Кризовий фінансовий стан	$ЗЗ > K_{\text{во}} + \text{ДК} + \text{КК}$	9786<34361	14080<43097	17616<61477

Отже, підприємство має абсолютну фінансову стійкість. Основними шляхами підтримання фінансового становища на підприємстві є: збільшення власного капіталу; зниження величини необоротних активів підприємства за рахунок продажу або передачі в оренду основних засобів, що не використовуються на підприємстві; скорочення величини матеріально-виробничих запасів до оптимального рівня (до розміру поточного та страхового запасів).

Крім аналізу абсолютних показників варто використовувати аналіз відносних величин. Відносні показники фінансової стійкості характеризують ступінь

залежності ТОВ «ЛПК ДАНІ» від зовнішніх кредиторів. Власники підприємства, звісно, зацікавлені в оптимізації власного капіталу та в мінімізації позикових ресурсів у загальному обсязі джерел фінансування. Кредитори роблять оцінку фінансової стійкості свого позичальника за величиною власного капіталу й можливості попередження банкрутства. Коефіцієнт автономії демонструє питому вагу власного капіталу в загальній сумі коштів, що авансовані в його діяльність. Коефіцієнт автономії за період з 2017 по 2019 рр. був більше нормативного, що характеризує ТОВ «ЛПК ДАНІ» як фінансово стійке. Коефіцієнт структури капіталу або фінансування, характеризує яка відбувається залежність підприємства від залучених коштів. Оскільки дані коефіцієнти менше 2, то це свідчить про той факт, що на підприємстві власний капітал переважає над залученим. Перевищення власних коштів над позиковими вказує нам, що ТОВ «ЛПК ДАНІ» має достатній рівень фінансової стійкості і є відносно незалежним від отримання коштів із зовнішніх фінансових джерел. Нормативне значення цього коефіцієнту більше 0,5. Якщо ця умова не виконується, то слід з'ясувати причини які до цього призвели. Це може бути зменшення виручки ТОВ «ЛПК ДАНІ», його прибутковості, необґрунтоване збільшення матеріальних запасів тощо. Оскільки даний коефіцієнт за період 2017-2019 роки був більше 0,5, то з цього слідує, що дане підприємство ТОВ «ЛПК ДАНІ» можна характеризувати як фінансово стабільне. Коефіцієнт маневреності власного капіталу використовується для того, щоб встановити яка частина власного капіталу була використана фінансовим менеджментом підприємства для фінансування поточної діяльності, тобто вкладена в оборотні кошти, а яка капіталізована. Отже, досить велика частина власного капіталу на ТОВ «ЛПК ДАНІ» була використана для фінансування поточної діяльності. Коефіцієнт забезпечення оборотними засобами демонструє забезпеченість підприємства власними оборотними засобами. За період з 2017 по 2019 рр. він був вище нормативного, що показує високий ступінь забезпечення власними оборотними коштами ТОВ «ЛПК ДАНІ».

Таблиця 2. Основні відносні показники фінансової стійкості підприємства ТОВ «ЛПК ДАНІ» за 2017-2019 рр.

Показник	2017	2018	2019	Рекомендоване значення
Коефіцієнт автономії (фінансової незалежності)	0,8	0,7	0,7	>0,5, збільшення
Коефіцієнт фінансової залежності	1,3	1,4	1,4	<2, зменшення
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,9	0,8	0,8	<0,5, більшення
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,5	0,5	0,6	>0, збільшення
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	0,6	0,5	0,6	>0,1, більшення

Загалом, ТОВ «ЛПК «ДАНІ» продемонструвало стабільні та зростаючі основні показники фінансово-господарської діяльності та сталий розвиток. Це свідчить про ефективність прийнятих управлінських рішень, та правильне проведення господарської діяльності, високу платоспроможність підприємства, що досліджувалось.

Список використаних джерел:

1. Зянько В. В. Фінансовий аналіз і звітність / В. В. Зянько, І. Ю. Спіфанова. – Вінниця : ВНТУ, 2016. – 83 с.
2. Яковлев О. І. Планування діяльності підприємства: підруч. / О. І. Яковлев, А. О. Устич. – Харків: Консум, 2015. – 87 с.