

**Левченко І.В.**

*студентка;*

**Чеберяко О.В.**

*доктор історичних наук, кандидат економічних наук,  
Київський національний університет імені Тараса Шевченка*

## **ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ «ДОМІНІК КО»)**

В умовах нестабільності економічного становища в країні виникає потреба у аналізі фінансового стану підприємства, одним із основних елементів якого є аналіз фінансової стійкості. Чи не однією з найважливіших характеристик фінансового стану окремого суб'єкта господарювання є забезпечення стабільності його функціонування з позиції довгострокової перспективи.

Головним індикатором оцінки фінансового стану підприємства є показники його фінансової стійкості. Фінансову стійкість суб'єкта господарювання потрібно розглядати комплексно, враховуючи низку аспектів фінансово-господарської діяльності [1].

Основна мета аналізу фінансової стійкості полягає у визначенні спроможності підприємства протистояти негативній дії зовнішніх і внутрішніх факторів, які мають вплив на його фінансовий стан. Для того, щоб досягнути поставленої мети, потрібно відповісти на такі запитання як: наскільки суб'єкт господарювання незалежний від зовнішніх джерел фінансування; як змінюється рівень цієї незалежності; чи відповідає стан майна і джерел формування капіталу завданням фінансово-господарської діяльності підприємства [3, с. 108].

Об'єктом даного дослідження є оцінка фінансової стійкості підприємства харчової промисловості, яке зайняте в галузі виробництва кондитерських виробів ТОВ «ДОМІНІК Ко».

Результати виконаних розрахунків (табл. 1) свідчать про високий рівень фінансової стійкості підприємства за показниками структури джерел формування капіталу. Окрім трьох показників (коефіцієнт нагромадження фінансового ризику, коефіцієнт реальної вартості основних засобів, коефіцієнт нагромадження амортизації),

підприємство має позитивну динаміку за більшістю показників, отже є фінансово стійким.

Таблиця 1

**Відносні показники оцінювання фінансової стійкості  
ТОВ «ДОМІНІК Ко» за 2017–2021 рр. (станом на кінець року)**

Показники	Нормативне значення	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Відхилення 2021 р. від 2017 р. (+,-)
А		1	2	3	4	5	6
Показники структури джерел формування капіталу							
Коефіцієнт автономії	≥0,5	0,882	0,910	0,917	0,897	0,907	0,925
Коефіцієнт фінансового ризику	<1	0,134	0,099	0,090	0,115	0,101	-0,033
Коефіцієнт фінансової стабільності	≥0,1	0,882	0,916	0,921	8,714	9,826	8,944
Показники стану оборотних активів							
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	≥0,5	0,537	0,581	0,664	0,576	0,552	0,015
Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними оборотними коштами	≥0,1	0,800	0,854	0,880	0,834	1,040	0,240
Коефіцієнт забезпеченості запасів власними оборотними коштами	Підвищення	2,228	3,127	3,008	2,678	2,270	0,042

Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	Підвищення	0,257	0,206	0,464	0,479	9,161	8,904
Показники стану основного капіталу							
Коефіцієнт майна виробничого призначення	Підвищення	0,613	0,671	0,509	0,572	0,636	0,023
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів	Підвищення	0,402	0,374	0,301	0,377	0,378	-0,024
Коефіцієнт нагромадження амортизації	Зниження	0,589	0,515	0,597	0,553	0,558	-0,031
Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	Підвищення	1,446	1,622	2,249	1,628	1,465	0,019

*Джерело: розраховано та складено авторами за даними [2]*

За результатами проведених розрахунків (табл. 2) із визначенням типу фінансової стійкості ми бачимо зростання у 2021 році порівняно з 2017 роком запасів на 63998 тис. грн.

Зниження коефіцієнта забезпеченості запасів власними оборотними коштами з 2,287 до 1,915 свідчить про негативну динаміку фінансової стійкості підприємства.

Таблиця 2

**Визначення і аналіз типу фінансової стійкості  
ТОВ «ДОМІНІК Ко» за 2017–2021 рр., тис. грн**

Показники	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Відхилення 2021 р. від 2017 р. (+,-)
А	1	2	3	5	5	6
Власні оборотні кошти	181244	209300	253467	237538	215541	34297
Довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Короткострокові кредити і позики	-	-	-	-	-	-
Запаси	79229	115206	84257	88583	112528	33299
Наявність власних оборотних коштів і довгострокових зобов'язань для формування запасів	181244	209300	253467	237538	215541	34297
Загальна величина джерел формування запасів	181244	209300	253467	237538	215541	34297
Надлишок (+) або нестача(-) власних оборотних коштів для формування запасів	39015	94094	169210	148955	103013	63998
Надлишок (+) або нестача(-) власних оборотних коштів і довгострокових зобов'язань для формування запасів	+39015	+94094	+169210	+148955	+103013	+63998
Надлишок (+) або нестача (-) загальної величини джерел формування запасів	+39015	+94094	+169210	+148955	+103013	+63998
Тип фінансової стійкості	Абсолютна фінансова стійкість					X
Коефіцієнт забезпеченості запасів відповідними джерелами формування	2,287	1,817	3,008	2,682	1,915	-0,372
Надлишок (+) або нестача (-) відповідних джерел формування на 1 грн запасів, грн	+0,492	+0,817	+2,002	+1,681	+0,915	+0,423

*Джерело: розраховано та складено авторами за даними [2]*

Отже, підприємство має ознаки абсолютної фінансової стійкості. Ми бачимо, що всі запаси підприємства покриваються власними оборотними коштами, тобто поточна діяльність підприємства не залежить від зовнішніх кредиторів. Навряд чи цю ситуацію можна розглядати як бажану, так як це означає, що керівництво компанії не вмів, не бажає або не має можливості використовувати зовнішні джерела коштів для операційної діяльності.

### **Список використаних джерел:**

1. Козлова О.С. Методика фінансової стійкості підприємства. URL: <http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2017/10/207.pdf>
2. Офіційний сайт ТОВ «ДОМІНІК Ко». URL: <https://dominik.ua/>
3. Тютюнник Ю.М., Дорогань-Писаренко Л.О., Тютюнник С.В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава : Видавництво ПП «Астрія», 2020. 434 с.