

2. Єршова Н. Ю. Концептуальні підходи до розвитку обліково-аналітичного забезпечення підприємств : стратегічний аспект / Н. Ю. Єршова // II Міжн. наук-практ. конф. «Облік, аналіз і аудит: виклики інституціональної економіки» (10 жовтня 2015 року, м. Луцьк). – 2015. – Вип.2 – Ч.1. – С. 100-101.

АНАЛІЗ ВПЛИВУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ НА ФІНАНСОВИЙ СТАН ДЛЯ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА

Єршова Н. Ю., канд. екон. наук, Норцова О. Г., магістр, Національний технічний університет «Харківський політехнічний інститут»

На сьогодні основні методики аналізу фінансових результатів розроблені в наукових публікаціях вчених-економістів: Єфімов О. В., Сайфулін А. Д., Павловська О. В., Цал-Цалко Ю. С., Іванієнко В. В. та інші. Методологічні аспекти проведення аналізу фінансової звітності підприємств досліджуються у роботах М. І. Баканова, С. Ф. Голова, К. В. Ізмайлової, В. В. Ковальова, А. Д. Шеремета, В. М. Шелудько та ін. Вагомий внесок у розробку теоретичних та методичних засад оцінки фінансового стану вітчизняних підприємств зробили вчені-економісти: Л. Д. Білик, Ф. Ф. Бутинець, В. М. Івахненко, Л. А. Лахтіонова, Є. В. Мних, А. М. Поддєрьогін, С. Ф. Покропивний, В. В. Сопко, О. О. Терещенко, С. І. Шкарабан та ін. В результаті проведених досліджень з'ясовано, що вказані роботи зробили значний внесок у планування, аналіз та оцінку фінансових результатів діяльності підприємств.

Фінансові результати безпосередньо впливають на показники рентабельності, які більш повно, ніж прибуток, характеризують кінцеві результати господарювання, адже їх величина показує співвідношення ефекту з наявними або використаними ресурсами. Показники рентабельності є важливими характеристиками факторного середовища формування прибутку підприємств. З цієї причини вони є обов'язковими елементами порівняльного аналізу та оцінки фінансового стану підприємства. При розрахунку рентабельності можуть бути використані різні показники прибутку. Це дозволяє виявити не тільки загальну економічну ефективність роботи підприємств галузі, але й оцінити інші сторони його діяльності.

В таблиці 1 представлено розраховані показники рентабельності ТОВ "Українські альтернативні енергосистеми" за 2015-2017 роки.

Рентабельність сукупного капіталу у 2015-2017 роках постійно зростає: 24,68%, 33,53%, 51,98%, що пояснюється значним темпом приросту фінансового результату до оподаткування. Рентабельність власного капіталу також збільшується, у 2016 році збільшення склало 9,381% до 2015 року, 2017 році збільшення складало 16,162% до 2016 року. Валова рентабельність виробництва зростає у 2016 році на 4,02%, у 2017 році на 18,4% та становить 65,7%.

Таблиця 1 – Аналіз показників рентабельності

| Показник | 2015р | 2016р | 2017р | Відхилення абсолютне | |
|---|--------|--------|--------|----------------------|-------------|
| | | | | 2016-2015рр | 2017-2016рр |
| Рентабельність сукупного капіталу, % | 24,68 | 33,53 | 51,98 | 8,85 | 18,45 |
| Рентабельність власного капіталу, % | 16,162 | 25,543 | 41,705 | 9,381 | 16,162 |
| Валова рентабельність реалізованої продукції, % | 30,2 | 32,1 | 39,7 | 1,9 | 7,6 |
| Чиста рентабельність реалізованої продукції, % | 21,11 | 19,81 | 30,11 | -1,7 | 10,3 |
| Валова рентабельність виробництва, % | 43,28 | 47,32 | 65,71 | 4,02 | 18,4 |
| Чиста рентабельність виробництва, % | 30,1 | 29,21 | 49,37 | -0,89 | 20,16 |

Чиста рентабельність виробництва також збільшена у 2017 році на 20,16% та становить 49,37%. Рентабельність власного капіталу $R_{вк}$ залежить від зміни рівня рентабельності продажу $R_{пр}$, швидкості обороту сукупного капіталу O_a і коефіцієнта фінансової заможності (K_3). Вивчення подібної залежності має велике значення для оцінки впливу факторів на показники рентабельності.

$$R_{вк} = R_{пр} \times O_a \times K_3 \quad (1)$$

де $R_{пр}$ – чиста рентабельність продажу, O_a – ресурсовіддача, K_3 – коефіцієнт фінансової залежності.

Для проведення факторного аналізу рентабельності підприємства використовується метод абсолютних різниць (табл. 2).

Таблиця 2 – Розрахунок впливу факторів на рентабельність власного капіталу

| Показники | Минулий рік | Звітний рік | Відхилення (+,-) | | | |
|--|-------------|-------------|------------------|-------------------|-------|--------|
| | | | загальне | у т.ч. за рахунок | | |
| | | | | $R_{пр}$ | O_a | K_3 |
| Чистий прибуток, тис. грн. | 200 | 360 | 160 | – | – | – |
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, тис. грн. | 1008,7 | 1200,5 | 191,8 | – | – | – |
| Сукупний капітал, тис. грн. | 906,6 | 923,4 | 16,8 | – | – | – |
| Власний капітал, тис. грн. | 783 | 863,2 | 80,2 | – | – | – |
| Рентабельність власного капіталу (R_{ROE}), % | 25,543 | 41,705 | 16,162 | 13,146 | 6,496 | -3,458 |

Загальна зміна рентабельності власного капіталу склала 13,1% пунктів.

Таким чином, за рахунок зниження коефіцієнта чистої рентабельності продажу показник рентабельності власного капіталу збільшився на 13,146%. Зміна коефіцієнта рентабельності власного капіталу за рахунок зміни

коефіцієнта ресурсовіддача становить +6,496%. Зменшення коефіцієнту фінансової залежності на 0,088 призвело до зменшення коефіцієнту рентабельності власного капіталу на 3,4584%. В таких розрахунках простежується прямо пропорційний зв'язок між коефіцієнтом фінансової залежності підприємства та зміни рентабельності власного капіталу: збільшення ступеня фінансової залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування призводить до рентабельності власного капіталу.

АКТУАЛЬНІ ПРОБЛЕМИ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗУ МАТЕРІАЛЬНИХ ЗАПАСІВ В СИСТЕМІ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВ

Єршова Н. Ю., канд. екон. наук, Сидорова Ю. О., магістр, Національний технічний університет «Харківський політехнічний інститут»

Матеріальні запаси є основною матеріальною складовою виробничого циклу які забезпечують ділову активність, отже, є одним з елементів фінансово-економічної безпеки підприємств. Дослідження наукових публікацій свідчить, що проблемам обліку та аналізу виробничих запасів приділяють значну увагу такі науковці та фахівці як: Н. А. Гура, Н. І. Дорош, Т. А. Довга, Н. Ю. Єршова, Б. А. Засадний, Н. Б. Кащена, О. В. Цуконова та інші. Проте окремі аспекти обліку та аналізу запасів для забезпечення фінансово-економічної безпеки підприємств потребують подальшого опрацювання.

Фінансово-економічна безпека визначається, у тому числі, рівнем матеріально-технічного забезпечення підприємства, що визначається зіставленням фактичної кількості наявних матеріальних запасів з плановою загальною потребою підприємства. Аналіз забезпеченості підприємства матеріальними запасами, рекомендується починати з оцінки обґрунтованості плану матеріально-технічного постачання для виконання обсягів виробництва. Зростання потреби підприємства в матеріальних запасах може бути задоволене екстенсивним шляхом (споживанням більшої кількості матеріалів) або інтенсивним (більш економним використанням наявних матеріальних запасів у процесі виробництва). Перший шлях веде до зростання питомих матеріальних витрат на одиницю продукції. Другий забезпечує скорочення питомих матеріальних витрат і зниження собівартості одиниці продукції [1].

Аналіз раціонального використання матеріальних запасів має вирішити питання про їх дійсний стан з метою розробки політики управління матеріальними запасами. Для цього необхідно:

- вивчити строки, умови поставок та порядок розрахунку обсягів матеріальних запасів відповідно до потреби;
- визначити характер складських запасів, оцінити рух та структуру їх споживання за певний період і в динаміці;
- систематизувати фактори, які зумовили відхилення фактичних показників від прогнозованих у звітному та попередньому періодах;