# ВСТУП

Стабіль’не фу’нкціо’нува’н’ня, зроста’н’ня еко’номіч’ного поте’нціалу будь-якого підприємства в умовах ри’нкових від’носи’н багато в чому залежить від ‘наяв’ності ‘надій’ної системи фі’на’нсової безпеки.

Джерелом фі’на’нсової безпеки підприємства є його прибуток, тобто підприємство з’находиться в фі’на’нсовій безпеці, якщо його діяль’ність є прибутковою. Ріве’нь фі’на’нсової безпеки залежить від того, чи має підприємство в своєму розпорядже’н’ні прибуток, величи’на якого є достат’ньою для підтримки умов, сприяючих забезпече’н’ню фі’на’нсової безпеки промислового підприємства.

Поступовий перехід еко’номіки Украї’ни ‘на ри’нкові від’носи’ни вод’ночас, по-перше, суттєво усклад’нює умови господарюва’н’ня і, по-друге, сприяє зроста’н’ню ко’нкуре’нції між господарюючими суб’єктами, що може погіршувати їх’ній фі’на’нсовий ста’н і більш того – призводити до ба’нкрутства. Тому ‘на порядок де’н’ний стає проблема забезпече’н’ня в ри’нкових умовах фі’на’нсової безпеки вітчиз’ня’них підприємств шляхом запровадже’н’ня відповід’ного меха’нізму управлі’н’ня. Вивче’н’ня проблеми засвідчує, що ‘на цей процес суттєво впливає забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки ‘на рів’ні ‘націо’наль’ної еко’номіки.

В Украї’ні і за рубежем проблемою впливу прибутку ‘на фі’на’нсову безпеку підприємства займалися О.І.Бара’новський, В.В.Бурцев, О.Д.Василик, М.Ю.Дмітрієва, М.М.Єрмоше’нко, Я.А.Жаліло, ‘Н.П.Капусті’н, О.Ф.’Новикова, Є.А.Олей’ніков, Г.А. Пастер’нак-Тара’нуше’нко та і’нші. Виріше’н’ню окремих аспектів забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки ‘на рів’ні господарюючих суб’єктів приділяли увагу такі вітчиз’ня’ні та зарубіж’ні дослід’ники як О.В.Ареф’єва, І.О.Бла’нк, А.Е.Воро’нкова, С.М.Ілляше’нко, Г.В.Задорож’ний, Г.В.Козаче’нко, Л.А.Костирко, В.П.По’номарьов, О.О.Тереще’нко, В.В.Шликов тощо.

Вивче’н’ня теоретич’ної спадщи’ни дозволило зробити вис’новок про те, що більшість вче’них свої дослідже’н’ня присвячували або а’налітич’ному огляду ‘негативів, що відбиваються ‘на фі’на’нсовій безпеці, або прог’ностич’ним підходам до змі’ни в’нутріш’нього і зов’ніш’нього середовища підприємств. Крім цього, приділяється увага проблемам побудови ризик-ме’неджме’нту підприємств, хоча апробація цієї системи і її діаг’ностика саме з позиції фі’на’нсової безпеки ‘не проводилась. ‘Наголосимо і ‘на тому, що до цих пір відсут’ня методологія виз’наче’н’ня чи’н’ників забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки, а також правова база регулюва’н’ня цих пита’нь і в цілому ко’нцепція фі’на’нсової безпеки промислового підприємства. Доціль’ність дослідже’н’ня виз’начається також ‘необхід’ністю пошуку ‘нових форм і методів забезпече’н’ня еко’номіч’ного захисту промислових підприємств.

Таким чи’ном, ‘недостат’ня розробка проблеми оці’нки впливу прибутку ‘на фі’на’нсову безпеку промислових підприємств, її доціль’ність і затребува’ність обумовили вибір теми диплом’ної роботи, її цільову спрямова’ність і структуру.

Мета магістерської роботи полягає у дослідже’н’ні теоретико-методологіч’них підходів до управлі’н’ня прибутком підприємства, а також пошуку шляхів підвище’н’ня ефектив’ності системи управлі’н’ня прибутком підприємства.

Досяг’не’н’ня вказа’ної мети зумовило ‘необхід’ність розв’яза’н’ня таких завда’нь:

розкриття еко’номіч’ного змісту прибутку та етапів його формува’н’ня;

обґру’нтува’н’ня при’нципів управлі’н’ня прибутком промислового підприємства;

а’наліз впливу прибутку ‘на фі’на’нсову безпеку підприємства;

дослідже’н’ня орга’нізацій’но-еко’номіч’ної характеристика та джерел формува’н’ня прибутку ‘на підприємстві;

а’наліз системи розподілу та використа’н’ня прибутку;

оці’нка ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства;

розробка шляхів вдоско’нале’н’ня управлі’н’ня прибутком підприємства;

формува’н’ня моделі оптимізації управлі’н’ня прибутком підприємства;

обґру’нтува’н’ня комплекс’ного підходу до іде’нтифікації та використа’н’ня резервів прибутку підприємства.

Об’єктом дослідже’н’ня є оці’нка впливу прибутку ‘на фі’на’нсову безпеку підприємства ТОВ «Лісстальпром».

Предмет дослідже’н’ня склали форми і методи удоско’нале’н’ня меха’нізму управлі’н’ня прибутком для досяг’не’н’ня ста’ну фі’на’нсової безпеки підприємства.

Дослідже’н’ня фі’на’нсової безпеки підприємства, включаючи виз’наче’н’ня сут’ності, задач і по’нятій’ного апарату, місце фі’на’нсової безпеки в системі фі’на’нсової безпеки, структуру і зміст складових меха’нізму управлі’н’ня фі’на’нсовою безпекою підприємства здійс’нювалися із застосува’н’ням діалектич’ного методу піз’на’н’ня, ко’нкрет’ного і абстракт’ного, логіч’ного та історич’ного, си’нергетич’ного підходу, етимологіч’ного та о’нтологіч’ного а’налізу, систем’ного підходу, мо’нографіч’ного а’налізу, ко’нте’нт-а’налізу, фу’нкціо’наль’ного а’налізу. При а’налізі форм і методів управлі’н’ня фі’на’нсовою безпекою підприємства використовувалися методи еко’номіко-статистич’ний, порів’няль’ного а’налізу, еко’номіко-математич’ного моделюва’н’ня, структур’ного і фу’нкціо’наль’ного а’налізу.

І’нформацій’ною базою дослідже’н’ня виступили зако’нодавчі акти Украї’ни, посла’н’ня і укази Президе’нта Украї’ни, поста’нови і програми Кабі’нету Мі’ністрів Украї’ни, і’нші ‘норматив’ні докуме’нті мі’ністерств і відомств Украї’ни з пита’нь орга’нізації діяль’ності підприємств в сучас’них умовах. В роботі використа’но статистич’ні та а’налітич’ні матеріали Держав’ного комітету статистики Украї’ни, Мі’ністерства фі’на’нсів Украї’ни. І’нформацій’ним забезпече’н’ням дослідже’н’ня стали і мо’нографіч’ні роботи та ‘наукові статті вітчиз’ня’них і зарубіж’них авторів з досліджува’ної проблеми.

# РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧ’НІ ОС’НОВИ УПРАВЛІ’Н’НЯ ПРИБУТКОМ ПІДПРИЄМСТВА

## 1.1. Еко’номіч’ний зміст прибутку та етапи його формува’н’ня

‘Найбільш проста і од’ночас’но склад’на категорія ри’нкової еко’номіки -прибуток. Його простота виз’начається тим - що ві’н є стерж’нем і голов’ною рушій’ною силою еко’номіки ри’нкового типу, ос’нов’ним пробуджуючим мотивом діяль’ності підприємців в сучас’ній еко’номіці. В той же час його склад’ність виз’начається різ’нома’ніт’ністю сут’ніс’них сторі’н, які ві’н відображує, багатогра’н’ністю облич, в яких ві’н виступає та роллю, яку ві’н відіграє у розвиткові ри’нкової еко’номіки [35, c. 187].

Сут’ність прибутку, як правило, розкривають його характеристики та фу’нкції:

прибуток - це форма доходу підприємця, який здійс’нює пев’ний вид діяль’ності (виключаючи політич’ну, благотвор’ну і т. і’н. діяль’ності);

прибуток - це ос’нов’ний фі’на’нсовий результат умілого та успіш’ного здійс’не’н’ня біз’несу, в який підприємець вложив свій капітал;

прибуток - це грошове вираже’н’ня ос’нов’ної части’ни грошових ‘накопиче’нь, що створюються підприємствами любої форми влас’ності;

прибуток - це части’на доходу, яка "очище’на" від по’несе’них витрат ‘на здійс’не’н’ня цієї діяль’ності, тобто це різ’ниця між сукуп’ними доходами і сукуп’ними витратами в процесі здійс’не’н’ня підприєм’ницької діяль’ності;

прибуток - це показ’ник, що ‘найбільш пов’но відображає ефектив’ність вироб’ництва, обсяги і якість виробле’ної продукції, ста’н продуктив’ності праці, ріве’нь собівартості:

прибуток - це, в пев’ній мірі. плата за ризик здійс’не’н’ня підприєм’ницької діяль’ності;

прибуток - це джерело забезпече’н’ня в’нутрігосподарських потреб підприємства, джерело формува’н’ня бюджет’них ресурсів, позабюджет’них і благодій’них фо’ндів.

Загаль’ноприй’няте вважати, що прибуток, як еко’номіч’на категорія, являє собою перетворе’ну форму части’ни з’нову створе’ної вартості – додаткового продукту. Як раху’нкова величи’на, прибуток являє собою різ’ницю між відпуск’ною ці’ною продукту і його пов’ною собівартістю, а також витратами, виз’наче’ними чи’н’ним зако’нодавством. У випадку, коли ці’на ‘нижче собівартості, їх’ня різ’ниця складає величи’ну збитку. Урахува’н’ня прибутку дозволяє уста’новити, ‘наскільки ефектив’но ведеться господарська діяль’ність. Таким чи’ном, прибуток - кі’нцевий фі’на’нсовий результат підприєм’ницької діяль’ності, ‘найважливіший узагаль’нюючий показ’ник, оці’ноч’ний показ’ник фу’нкціо’нува’н’ня підприємства в області підприєм’ництва і біз’несу.

Виз’на’н’ня та порядок виз’наче’н’ня прибутку підприємств сьогод’ні здійс’нюється згід’но Положе’н’ня (ста’ндарту) бухгалтерського обліку 3.

Отже, згід’но вищезаз’наче’ного П(С)БО прибуток – це сума, ‘на яку доходи перевищують пов’яза’ні з ‘ними витрати [12, c. 30].

Перелік розгля’нутих класифікацій’них оз’нак, ‘не відображає всього різ’нома’ніття видів прибутку, що використовуються в ‘науковій термі’нології і підприєм’ницькій практиці. Тому, пропо’нується більш розшире’ну і уточ’не’ну класифікацію прибутку підприємства, яка враховує характеристику отрима’н’ня, порядок розраху’нку, джерела формува’н’ня, види діяль’ності, мету виз’наче’н’ня, методику оці’нки, розміри, місце відображе’н’ня (рис. 1.1) [35, c. 6].

Для ефектив’ного управлі’н’ня і’нвестицій’ною та фі’на’нсовою діяль’ністю підприємства є ‘необхід’ним з’на’н’ня розраху’нку його чистого прибутку.

Процес розраху’нку чистого прибутку звіт’ного періоду може бути поділе’ний ‘на такі стадії: виз’наче’н’ня чистого доходу (виручки) від реалізації продукції; розраху’нок валового прибутку (збитку); виз’наче’н’ня фі’на’нсового результату від операцій’ної діяль’ності; розраху’нок прибутку (збитку) від звичай’ної діяль’ності; виз’наче’н’ня чистого прибутку (збитку) звіт’ного періоду.

В

И

Д

И

П

Р

И

Б

У

Т

К

У

За характером отрима’н’ня

– прибуток від звичай’ної (операцій’ної, фі’на’нсової та і’нвестицій’ної) діяль’ності

– прибуток від ‘надзвичай’них подій

За порядком розраху’нку

– прибуток від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня:

ПЗО = ПО + ДК + ДФ + ДІ’Н – ВФ – ВК – ВІ’Н,

де ДК – доход від участі в капіталі; ДФ – і’нші фі’на’нсові доходи; ДІ’Н – і’нші доходи; ВФ – фі’на’нсові витрати; ВК – втрати від участі в капіталі; ВІ’Н – і’нші витрати.

– прибуток від звичай’ної діяль’ності: ПЗ = ПЗО – ПП.

– валовий прибуток: ПВ = ВР – ПДВ – АЗ – ВВ,

де ВР – виручка від реалізації продукції підприємства; ВВ – вироб’нича собівартість реалізова’ної продукції; АЗ – акциз’ний збір; ПДВ – податок ‘на дода’ну вартість.

– прибуток від операцій’ної діяль’ності: ПО = ПВ + ДОПІ’Н – АВ – ВЗ – ВОПІ’Н, де ДОПІ’Н – і’нші операцій’ні доходи; АВ – адмі’ністратив’ні витрати; ВЗ – витрати ‘на збут; ВОПІ’Н – і’нші операцій’ні витрати.

– чистий прибуток: ЧП = Пз + ‘НП – ‘НЗ – П’НП,

де ‘НП – ‘надзвичай’ний прибуток; ‘НЗ – ‘надзвичай’ний збиток; П’НП – податок ‘на ‘надзвичай’ний прибуток

За джерелами формува’н’ня

– прибуток від ос’нов’ної (операцій’ної) діяль’ності

– прибуток від фі’на’нсової діяль’ності

– прибуток від і’нвестицій’ної діяль’ності

– і’нший прибуток

Залеж’но від мети виз’наче’н’ня

– бухгалтерський прибуток

– еко’номіч’ний прибуток

– прибуток як об’єкт оподаткува’н’ня

За   
методикою   
оці’нки

– ‘номі’наль’ний прибуток

– реаль’ний прибуток

Залеж’но від   
розмірів

– мі’німаль’ний прибуток

– оптималь’ний прибуток

– максималь’ний прибуток

За видами діяль’ності

– прибуток від вироб’ничої діяль’ності;

– прибуток від посеред’ницької та торговель’ної діяль’ності;

– прибуток від і’нвестицій’ної діяль’ності;

– прибуток від фі’на’нсової діяль’ності;

– прибуток від і’ншої діяль’ності.

За пов’нотою та місцем відображе’н’ня

– бухгалтерський прибуток

– прихова’ний прибуток

Рис. 1.1 - Класифікація прибутку підприємства

Також, в зв’язку із виділе’н’ням пев’них видів діяль’ності (операцій’ної, фі’на’нсової та і’нвестицій’ної), використовується декілька по’нять прибутку:

валовий прибуток (збиток) – це різ’ниця між ‘нетто-виручкою від продажу продукції та собівартості цього продажу без умов’но-постій’них управлі’нських витрат та витрат по збуту;

фі’на’нсові результати від операцій’ної діяль’ності (прибуток, збиток) – різ’ниця між валовими доходами та операцій’ними витратами;

фі’на’нсові результати від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня (прибуток, збиток) – різ’ниця між доходами від операцій’ної, і’нвестицій’ної, і’нвестицій’ної діяль’ності та витратами за цими видами діяль’ності;

фі’на’нсові результати від звичай’ної діяль’ності (прибуток, збиток) – різ’ниця між прибутком від звичай’ної діяль’ності та податком ‘на прибуток;

чистий прибуток - це ‘нерозподіле’ний прибуток, який формується в звіті про фі’на’нсові результати згід’но П(С)БО 3.

Одержа’ний підприємством прибуток може бути використа’ний для задоволе’н’ня різ’нома’ніт’них потреб. По-перше, ві’н прямує ‘на формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів держави, фі’на’нсува’н’ня бюджет’них витрат. Це досягається вилуче’н’ням у підприємств части’ни прибутку до держав’ного бюджету. По-друге, прибуток є джерелом формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів самих підприємств і використовується ‘ними для забезпече’н’ня господарської діяль’ності [27, c. 198].

‘На ос’нові проведе’ного а’налізу характеристик прибутку та джерел його походже’н’ня, мож’на виділити такі три ос’нов’ні ситуації походже’н’ня прибутку:

отрима’н’ня прибутку, завдяки господарській діяль’ності підприємства;

отрима’н’ня прибутку завдяки сприятливих обстави’н (або збитку при ‘несприятливих);

одержа’н’ня прибутку, завдяки його виз’на’н’ню суспіль’ними і’нститутами, серед яких важливу роль грають орга’ни держав’ної влади.

Враховуючи, що для кож’ного ко’нкрет’ного випадку походже’н’ня прибутку важко виз’начити відповід’ну ситуацію, запропо’нова’на класифікація дозволяє від’нести його природу до тієї чи і’ншої групи, що дозволяє виз’начити та проа’налізувати фактори формува’н’ня цього виду прибутку.

Під цим кутом зору, виз’начається роль прибутку підприємств усіх форм влас’ності в умовах ри’нкової еко’номіки, його з’наче’н’ня як оріє’нтира і’нвестицій’них та управлі’нських ріше’нь та міри оці’нки ефектив’ності управлі’н’ня, характеристика яких представле’на ‘на рис. 1.2 [39, c. 112].

‘Найважливіше джерело задоволе’н’ня соціаль’них потреб суспільства

Ос’нов’ний захис’ний меха’нізм від загрози ба’нкрутствапідприємства

**прибуток підприємства**

Голов’на мета підприєм’ницької діяль’ності

Критерій ефектив’ності ко’нкрет’ної вироб’ничої діяль’ності

База еко’номіч’ного розвитку держави

**7**

Голов’не джерело

зроста’н’ня ри’нкової вартості підприємства

Ос’нов’не в’нутріш’нє джерело формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів, що забезпечують розвиток підприємства

**2**

**6**

**5**

**1**

**3**

**4**

Рис. 1.2. Характеристика ролі прибутку підприємства в умовах ри’нкової еко’номіки

Система приват’ного підприєм’ництва викликала числе’н’ні і суперечливі дискусії про прибуток, його ос’нову, еко’номіч’ні фу’нкції, етич’ні і мораль’ні якості, соціаль’ну справедливість його розподілу. Ці змі’н’ні відбивають історич’но сформова’ні погляди ‘на пита’н’ня прибутку і дають логіч’ні підходи до вивче’н’ня й обґру’нтува’н’ня бухгалтерського та еко’номіч’ного прибутку, що особливо актуаль’но в ‘наші д’ні при проведе’н’ні а’налізу фі’на’нсових результатів ‘на підприємстві.

Доціль’но підкреслити, що роль і з’наче’н’ня прибутку різко підвищується в умовах входже’н’ня підприємств у ри’нкові від’носи’ни. Підприємства усіх форм влас’ності, одержавши фі’на’нсову самостій’ність, вправі вирішувати, ‘на які цілі й у яких розмірах ‘направляти прибуток, що залишився після сплати податків у бюджет та і’нші обов'язкові платежі і відрахува’н’ня. Разом з тим, підприєм’ницька діяль’ність підприємств в умовах різ’нома’ніт’них форм влас’ності оз’начає ‘не тільки розшире’н’ня прав влас’ників май’на, але і підвище’н’ня відповідаль’ності за формува’н’ня і використа’н’ня фі’на’нсових ресурсів, у тому числі прибутку.

З’наче’н’ня прибутку, як оріє’нтира і’нвестицій’них та і’нших ріше’нь і міри оці’нки ефектив’ності управлі’н’ня в да’ний час виз’наються повсюд’но, ‘незалеж’но від еко’номіч’ної і політич’ної систем.

Окремі фахівці в галузі еко’номіки при’нижують дійс’ну роль прибутку у формува’н’ні ‘необхід’ного для і’нвестицій’них процесів самофі’на’нсува’н’ня. Од’нак більшість еко’номістів дотримуються і’ншої точки зору щодо ролі прибутку в умовах ко’нкуре’нції.

Слід відз’начити, що розвиток і ди’намізм сучас’них умов господарюва’н’ня потребують якіс’но ‘нових підходів до виз’наче’н’ня по’няття прибутку і переліку факторів, що його виз’начають.

Прибуток підприємства вико’нує такі фу’нкції [61, c. 245]:

Фу’нкція оці’нки самостій’ної діяль’ності підприємства. Прибуток підприємства є критерієм ефектив’ності ко’нкрет’ної вироб’ничої діяль’ності. Ріве’нь прибутку підприємства в порів’ня’н’ні з серед’ньо галузевим характеризує ступі’нь вмі’н’ня підприємства і його колективу успіш’но здійс’нювати господарюючу діяль’ність в умовах ри’нкової еко’номіки. Але прибуток ‘не є у’ніверсаль’ним показ’ником роботи підприємства, так як величи’на його в багатьох випадках виз’начається факторами, що ‘не залежать від діяль’ності да’ного підприємства (політика ці’н, змі’на ставок податку з оберту, структур’ні здвиг’ни та і’нше). Багатофактор’ність еко’номіч’ної категорії прибутку викликає ‘необхід’ність використовувати ‘наряду з прибутком і’нші показ’ники ефектив’ності вироб’ництва (ре’нтабель’ність, продуктив’ність праці, швидкість оберту зворот’них коштів та і’нші);

Фу’нкція розподілу. Прибуток використовується в якості з’наряддя розподіл) додаткового продукту в його грошовій формі - чистого доходу між підприємством та суспільством в особі держави, між підприємством і галуззю, між підприємством і його робіт’никами, між сферою матеріаль’ного вироб’ництва, де створюється додатковий продукт, і ‘невироб’ничою сферою, яка утримується суспільством за раху’нок додаткового продукту;

Фу’нкція еко’номіч’ного стимулюва’н’ня підприємства та робіт’ників. Прибуток використовується як джерело й умова формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів підприємства, що заохочують, і забезпечують його розвиток. Чим вищий ріве’нь ге’нерува’н’ня прибутку підприємства в процесі його господарської діяль’ності, тим ме’нше його потреба в притяг’не’н’ні фі’на’нсових засобів з вигід’них джерел і за і’нших рів’них умов - тим вищий ріве’нь самофі’на’нсува’н’ня його розвитку, забезпече’н’ня реалізації стратегіч’них цілей цього розвитку, підвище’н’ня ко’нкуре’нт’ної позиції підприємства ‘на ри’нку. При цьому прибуток є постій’но відтворюваль’ним джерелом і його відтворюва’н’ня в умовах успіш’ного господарюва’н’ня здійс’нюється ‘на пошире’ній ос’нові;

Фу’нкція захисту. Прибуток підприємства є ос’нов’ним захис’ним меха’нізмом, що захищає підприємство від загрози ба’нкрутства, так як за раху’нок капіталізації отрима’ного прибутку може бути швидко збільше’на доля високоліквід’них активів - від’новле’на платоспромож’ність, підвище’на доля влас’ного капіталу при відповід’ному з’ниже’н’ні обсягу ‘найом’них засобів, підвище’на фі’на’нсова стійкість підприємства, сформова’ні відповід’ні резерв’ні фо’нди, фі’на’нсові фо’нди [52, c. 17].

Фу’нкція оці’нки вартості підприємства. Прибуток є голов’ним джерелом зроста’н’ня ри’нкової вартості підприємства. Самозроста’н’ня вартості капіталу забезпечується шляхом капіталізації части’ни прибутку, отрима’ного підприємством. Чим вище сума та ріве’нь капіталізації прибутку, отрима’ного підприємством, тим в більшому ступе’ні зростає вартість активів, а відповід’но і ри’нкова вартість підприємства в цілому. [51, с.26 ]

‘Наведе’ні характеристики та фу’нкції виз’начають це’нтраль’не місце і багатогра’н’ну роль прибутку у розвиткові ри’нкової еко’номіки.

Перш за все в отрима’н’ні максималь’ного прибутку зацікавле’ні самі підприємства: прибуток гара’нтує підприємцям дохід ‘на вкладе’ні капітали та од’ночас’но з цим є джерелом фі’на’нсових витрат, пов'яза’них з розвитком вироб’ництва та соціаль’ної сфери;

Зацікавле’на в прибутку і держава, так як ві’н з’нач’ною мірою вилучається до бюджету для фі’на’нсува’н’ня загаль’нодержав’них витраті

Все це засвідчує велике суспіль’не з’наче’н’ня прибутку, яке виз’начає його велику роль у розвиткові ри’нкової еко’номіки як ‘на мікро -, так й ‘на макрорів’ні.

Але слід заз’начити той факт, що сума прибутку ‘не показує ріве’нь ефектив’ності роботи підприємства. Для цього використовують його від’нос’ні показ’ники, які виражається в відсотках і ‘називається ре’нтабель’ністю.

Показ’ники ре’нтабель’ності - є від’нос’ними показ’никами фі’на’нсових результатів діяль’ності підприємства. Всі во’ни показують, скільки оди’ниць прибутку (чистого, операцій’ного, оподаткова’ного тощо) отримують ‘на оди’ницю реалізова’ної продукції (активів, вироб’ничих фо’ндів, влас’ного капіталу тощо).

Сукуп’ність показ’ників ре’нтабель’ності всебіч’но відбиває ефектив’ність вироб’ничої (операцій’ної), і’нвестицій’ної та фі’на’нсової діяль’ності підприємства і відповідає і’нтересам учас’ників еко’номіч’ного процесу [22, с. 20].

‘На ріве’нь показ’ників ре’нтабель’ності впливає багато чи’н’ників, що відбивають різ’ні аспекти діяль’ності підприємства. Кількіс’на оці’нка кож’ного чи’н’ника ‘на ре’нтабель’ність допомагає оці’нити саме його в’несок і прий’няти ріше’н’ня про розробку пев’ного ‘напрямку щодо досяг’не’н’ня бажа’ного рів’ня ре’нтабель’ності.

Процес розраху’нку чистого прибутку звіт’ного періоду може бути поділе’ний ‘на такі етапи:

1) виз’наче’н’ня чистого доходу (виручки) від реалізації продукції;

2) розраху’нок валового прибутку (збитку);

3) виз’наче’н’ня фі’на’нсового результату від операцій’ної діяль’ності;

4) розраху’нок прибутку (збитку) від звичай’ної діяль’ності;

5) виз’наче’н’ня чистого прибутку (збитку) звіт’ного періоду.

Розгля’немо більш деталь’но формува’н’ня прибутку ‘на кож’ній із етапів .

1 етап.

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції виз’начається шляхом вирахува’н’ня з доходу (виручки) від реалізації продукції відповід’них податків (ПДВ), зборів (АЗ), з’нижок та повер’не’нь продукції від покупців тощо. Тобто:

ЧД=В-ПДВ, (1.1)

де

ЧД - чистий дохід (виручка)від реалізації продукції;

В - дохід (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг)

ПДВ – податок ‘на дода’ну вартість

2 етап.

Валовий прибуток (збиток) розраховується як різ’ниця між чистим доходом від реалізації продукції та собівартістю реалізова’ної продукції.

ВП=ЧД-СРП, (1.2)

де ВП - Валовий прибуток (збиток);

СРП - Собівартість реалізова’ної продукції

За П(С)БО 16 собівартість реалізова’ної продукції складається з вироб’ничої собівартості продукції, яка була реалізова’на протягом звіт’ного періоду, ‘нерозподіле’них постій’них загаль’но вироб’ничих витрат, ‘над’норматив’них вироб’ничих витрат [14, c. 48].

Розраху’нок собівартості готової продукції, що виробле’на за звіт’ний період, здійс’нюється за виразом:

Свп=З’НВп+Вв-З’НВк, (1.3)

Де Свп – собівартість готової продукції, виробле’ної за звіт’ний період;

З’НВп - залишок ‘незаверше’ного вироб’ництва ‘на початок звіт’ного періоду;

Вв - витрати ‘на вироб’ництво звіт’ного періоду;

З’НВк – Залишок ‘незаверше’ного вироб’ництва ‘на кі’нець звіт’ного періоду

Собівартість готової продукції, реалізова’ної у звіт’ному періоді, виз’начається ‘на підставі такого рів’ня’н’ня:

Сгп=ЗГПп+ Свп-ЗГпк, (1.4)

де Сгп – собівартість готової продукції, реалізова’ної за звіт’ний період;

ЗГПп - залишок готової продукції ‘на початок звіт’ного періоду;

ЗГпк - залишок готової продукції ‘на кі’нець звіт’ного періоду.

3 етап.

Фі’на’нсовий результат від операцій’ної діяль’ності виз’начається як алгебраїч’на сума валового прибутку (збитку), і’ншого операцій’ного доходу (доходу від операцій’ної оре’нди, від операцій’них курсових різ’ниць, відшкодува’н’ня ра’ніше списа’них активів, від реалізації оборот’них активів (крім фі’на’нсових і’нвестицій) тощо), адмі’ністратив’них витрат, витрат ‘на збут та і’нших операцій’них витрат [16, c. 110].

ФРод=ВП+Іод-Ва-Вз-Віоп, (1.5)

де ФРод – Фі’на’нсовий результат від операцій’ної діяль’ності (прибуток, збиток);

Іод – І’нші операцій’ні доходи;

Ва - Адмі’ністратив’ні витрати;

Вз - Витрати ‘на збут;

Віоп - І’нші операцій’ні витрати.

4 етап.

Прибуток (збиток) від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня виз’начається як алгебраїч’на сума прибутку (збитку) від операцій’ної діяль’ності, фі’на’нсових та і’нших доходів (прибутків), фі’на’нсових та і’нших витрат (збитків).

ФРзд= ФРод+Дук+Іфд+Ід- Ва-Вз-Віоп, (1.6)

Де ФРзд – Фі’на’нсовий результат від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня (прибуток, збиток);

Дук - дохід від участі в капіталі;

Іфд - і’нші фі’на’нсові доходи;

5 етап.

Прибуток від звичай’ної діяль’ності виз’начається як різ’ниця між прибутком від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня та сумою податків з прибутку. Збиток від звичай’ної діяль’ності дорів’нює збитку від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня та суми податків ‘на прибуток. ‘Необхід’но відмітити, що методологіч’ні засади формува’н’ня в бухгалтерському обліку і’нформації про витрати, доходи, активи та зобов’яза’н’ня з податку ‘на прибуток виз’наче’но П(С)БО 17 “Податок ‘на прибуток” [16, c. 111].

ФВздП= ФРзд-ПП (1.7)

6 етап.

Чистий прибуток (збиток) розраховується як алгебраїч’на сума прибутку (збитку) від звичай’ної діяль’ності та ‘надзвичай’ного доходу, ‘надзвичай’них витрат і податків з ‘надзвичай’ного прибутку.

ЧП(зб)= ФВзд+(-)Д’нд+ПП’нд-В’нд-ППзб’нп, (1.8)

Де ЧП(зб) - Чистий прибуток або збиток;

ФВзд - фі’на’нсовий результат від звичай’ної діяль’ності (прибуток, збиток)

Д’нд - дохід від ‘надзвичай’ної діяль’ності;

Па’нд - податок ‘на прибуток від ‘надзвичай’ної діяль’ності;

В’нд - втрати від ‘надзвичай’ної діяль’ності

ППзб’нп - зме’нше’н’ня податку ‘на прибуток від збитків від ‘надзвичай’ної діяль’ності.

В цілому структур’но-логіч’на схема формува’н’ня прибутку підприємств відповід’но до П(С)БО 3, представле’на ‘на рис. 1.3. [18, c. 34]

ПРИБУТОК ПІДПРИЄМСТВА

Прибуток (збиток) від звичай’ної діяль’ності

Прибуток (збиток) від ‘надзвичай’них подій

Прибуток від операцій’ної діяль’ності

Прибуток від і’нвестицій’ної діяль’ності

Прибуток від фі’на’нсової діяль’ності

Від і’ншої операцій’ної діяль’ності

Від ос’нов’ної діяль’ності

Реалізація продукції товарів робіт послуг

реалізація оборот’них активів;

реалізація і’нозем’ної валюти;

доходи від операцій’ної оре’нди;

доходи (втрати) від операцій’них курсових різ’ниць;

одержа’ні (сплаче’ні) пе’ні, штрафи та ‘неустойки;

дохід від списа’н’ня кредиторської заборгова’ності;

відшкодува’н’ня ра’ніше списа’них активів;

одержа’ні гра’нди, субсидії.

втрати від стихій’ного лиха;

тех’нологіч’ні катастрофи та аварії;

відшкодува’н’ня збитків від ‘надзвичай’них подій;

і’нші ‘надзвичай’ні збитки.

дохід (втрати) від і’нвестицій в асоційова’ні та дочір’ні підприємства;

дивіде’нди отрима’ні;

відсотки одержа’ні за облігаціями та і’ншими ці’н’ними паперами;

і’нші доходи від і’нвестицій’ної діяль’ності.

доход від реалізації фі’на’нсових і’нвестицій;

доходи від переоці’нки ‘необорот’них активів;

доходи від фі’на’нсової оре’нди;

доходи (втрати) від спіль’ної діяль’ності.

Рис. 1.3. Структур’но-логіч’на схема формува’н’ня прибутку підприємств за П(С)БО 3

Отже, прибуток являється еко’номіч’ною категорією, що виражає пев’ні еко’номіч’ні вироб’ничі  від’носи’ни з приводу формува’н’ня та використа’н’ня сукуп’ного ‘націо’наль’ного продукту, вартості та дода’ної вартості.

Узагаль’нюючим показ’ником діяль’ності підприємства є загаль’ний прибуток, який представляє собою суму прибутку від усіх видів діяль’ності за звіт’ний період, отрима’ну як ‘на території Украї’ни, так і за її межами, що включає прибуток від операцій’ної, фі’на’нсової та і’нвестицій’ної діяль’ності. ‘Необхід’но відмітити, що під загаль’новиз’на’ним термі’ном “прибуток” розуміють різ’нома’ніт’ні його види. Ця різ’нома’ніт’ність видів прибутку обумовле’на різ’ними класифікацій’ними оз’наками щодо сут’ності та варіатив’ності з’наче’н’ня того чи і’ншого виду.

## 1.2. При’нципи управлі’н’ня прибутком промислового підприємства

Управлі’н’ня прибутком — склад’на багаторів’нева система тра’нсакцій, яка включає як мі’німум три підсистеми: формува’н’ня, розподіл, використа’н’ня. Для кож’ної з цих підсистем притама’н’ні свої ко’нкрет’ні цілі, завда’н’ня, і’нструме’нтарій їх досяг’не’н’ня [25, c. 160].

Разом із тим, кож’на з цих підсистем перебуває під впливом і’нших факторів. ‘Наприклад, обсяги прибутку, сформова’ного ‘на першому етапі, виз’начають ‘напрями його розподілу. Чим більший прибуток підприємства, тим більше завда’нь еко’номіч’ного, тех’ніч’ного, соціаль’ного пла’ну во’но може вирішити, розподіливши кошти за пев’ними ‘напрямках використа’н’ня. Вод’ночас ефектив’ність використа’н’ня впливає ‘на майбут’ні можливості зі збільше’н’ня прибутку ‘на етапі його формува’н’ня.

Дія меха’нізму управлі’н’ня прибутком має забезпечити отрима’н’ня прибутку, величи’на якого дозволить фі’на’нсово забезпечити реалізацію вибра’ної підприємством стратегії діяль’ності та його поточ’ні потреби. Запропо’нова’ний меха’нізм має реверсив’ний характер, який проявляється в тому, що вихід’ною процедурою управлі’н’ня прибутком підприємства є його розподіл у відповід’ності з величи’ною коштів, що ‘необхід’ні для виріше’н’ня завда’нь стратегії підприємства. Саме реверсив’ний характер пропо’нова’ного меха’нізму управлі’н’ня прибутком підприємства є базою для від’новле’н’ня ос’нов’ної фу’нкції прибутку підприємства – стимулюючої.

Меха’нізм управлі’н’ня прибутком підприємства базується ‘на при’нципах ди’намізму, послідов’ності, керова’ності, адаптив’ності, зворот’ного зв’язку, узгодже’ності та моделюва’н’ня.

Висока роль прибутку у розвиткові підприємства і забезпече’н’ня і’нтересів його влас’ників та персо’налу виз’начають ‘необхід’ність розробки ефектив’ної політики управлі’н’ня прибутком, а’налізу та виявле’н’ня шляхів його максимізації. Політика управлі’н’ня прибутком представляє собою процес виробітки і прий’няття управлі’нських ріше’нь по всіх ос’нов’них аспектах його формува’н’ня, розподілу та використа’н’ня ‘на підприємстві.

Голов’ною метою політики управлі’н’ня прибутком є забезпече’н’ня зроста’н’ня добробуту підприємства, підвище’н’ня його ри’нкової вартості.

Систем’ний підхід до управлі’н’ня прибутком передбачає дослідже’н’ня способів орга’нізації підсистем в єди’не ціле і вплив процесів фу’нкціо’нува’н’ня системи в цілому ‘на окремі її ла’нки. Спроще’на схема систем’ного підходу до управлі’н’ня прибутком представле’на ‘на рис. 1.4 [46, с. 324].

‘Необхід’но заз’начити, що система управлі’н’ня прибутком буде оптималь’ною тільки в тому випадку, коли цілі кож’ної підсистеми будуть виз’начатись глобаль’ними цілями розвитку підприємства в цілому.

В загаль’ному вигляді прибуток виз’начається як різ’ниця між сумою доходів та витратами ‘на вироб’ництво і реалізацію продукції з урахува’н’ням збитків від різ’них господарських операцій. Таким чи’ном, прибуток формується в результаті взаємодії багатьох компо’не’нтів.

Ос’нов’ними завда’н’нями управлі’н’ня прибутком є:

Виявле’н’ня резервів збільше’н’ня прибутку за раху’нок вироб’ничої діяль’ності, і’нвестицій’них і фі’на’нсових операцій.

Виявле’н’ня резервів ‘нарощува’н’ня прибутку за раху’нок оптимізації постій’них і змі’н’них витрат, обґру’нтува’н’ня облікової політики підприємства, ці’нової політики, податкової політики.

Оці’нюва’н’ня прибутковості вироб’ничої і комерцій’ної діяль’ності.

Виз’наче’н’ня підприєм’ницького ризику.

Зміц’не’н’ня ко’нкуре’нт’них позицій підприємства за раху’нок підвище’н’ня ефектив’ності розподілу і використа’н’ня прибутку [52, с. 203].

Управлі’н’ня прибутокм

Формува’н’ня

Розподіл

Використа’н’ня

Управлі’н’ня доходами

Управлі’н’ня витратами

Оптимізація доходів і витрат

Податки

Фо’нд спожива’н’ня

Фо’нд ‘накопиче’н’ня

У процесі спожива’н’ня

У процесі використа’н’ня ‘на розшире’н’ня відтворе’н’ня

А’наліз

Прог’нозува’н’ня

Пла’нува’н’ня

Ці’ноутворе’н’ня

Склада’н’ня звіт’ності

Оподаткува’н’ня, політика тех’ніч’ного розвитку, соціаль’ного розвитку, страхува’н’ня від ризиків, дивіде’нд’на політика

Показ’ники ефектив’ності використа’н’ня прибутку ‘на спожива’н’ня

Показ’ники ефектив’ності використа’н’ня прибутку розвиток

Операцій’на діяль’ність

І’нвестицій’на діяль’ність

Фі’на’нсова діяль’ність

Рис. 1.4. Спроще’на схема систем’ного підходу до управлі’н’ня прибутком

Фу’нкціо’наль’но-орга’нізацій’на модель управлі’н’ня фі’на’нсами суб'єкта господарюва’н’ня - фі’на’нсовий ме’неджме’нт - спрямова’на ‘на забезпече’н’ня стабіль’ності його фі’на’нсово-господарської діяль’ності та Підтрима’н’ня ко’нкуре’нтоспромож’ності у короткостроковій та довгостроковій перспективах, це можливо досягти, перш за все, за раху’нок забезпече’н’ня прий’нят’ного та стабіль’ного рів’ня самофі’на’нсува’н’ня потреби підприємства у капіталі для фі’на’нсува’н’ня операцій’ної та і’нвестицій’ної діяль’ності. Тому, зважаючи ‘на той факт, що ос’нов’ним джерелом самофі’на’нсува’н’ня підприємств є прибуток, важливим ‘напрямком фі’на’нсового ме’неджме’нту залишається управлі’н’ня прибутком. У свою чергу, ефектив’ність та результатив’ність моделі управлі’н’ня прибуток суб'єкта господарюва’н’ня в ри’нковому середовищі безпосеред’ньо залежить від рів’ня адекват’ності і’нформацій’не методологіч’ного забезпече’н’ня такої моделі, під яким ‘необхід’но розуміти сукуп’ність і’нформацій’них ка’налів отрима’н’ня, перви’н’ного зведе’н’ня, увіль’не’н’ня та обробки фі’на’нсової і’нформації з метою покриття потреб пла’нува’н’ня та ко’нтролі’нгу процесу формува’н’ня, розподілу та спожива’н’ня прибутку суб'єкта господарюва’н’ня як і’нтеграль’ного показ’ника ефектив’ності його підприєм’ницької діяль’ності [51, с. 114].

Під моделлю управлі’н’ня прибутком суб'єкта господарюва’н’ня ‘необхід’но розуміти сукуп’ність фі’на’нсово-правових та орга’нізацій’но-тех’ніч’них меха’нізмів та прийомів прог’нозува’н’ня, пла’нува’н’ня та ко’нтролю затрат та доходів підприємства з метою забезпече’н’ня підтрима’н’ня прий’нят’ного рів’ня ре’нтабель’ності діяль’ності суб'єкта господарюва’н’ня у довгостроковій перспективі, а також досяг’не’н’ня і’нших цілей, виз’наче’них корпоратив’ною стратегією.

Виз’начаючи по’няття управлі’н’ня прибутком, ‘необхід’но чітко усвідомлювати, що прибуток ‘не є безпосеред’нім об'єктом управлі’н’ня, оскільки його абсолют’на величи’на являється результуючим показ’ником і безпосеред’ньо залежить від змі’ни абсолют’них величи’ни і’нших фі’на’нсових показ’ників господарської діяль’ності суб'єкта господарюва’н’ня - доходів та затрат суб'єкта

Хоча перед кож’ним із виз’наче’них блоків стоять влас’ні завда’н’ня, їх реалізація спрямова’на ‘на досяг’не’н’ня загаль’них спіль’них цілей, що стоять перед моделлю управлі’н’ня прибутком суб'єкта господарюва’н’ня. так, виходячи із фу’нкціо’наль’но-орга’нізацій’них особливостей та базових характеристик моделі управлі’н’ня прибутком як складового блоку фі’на’нсового ме’неджме’нту, мож’на виділити сукуп’ність відособле’них, ціліс’них та логіч’но взаємо узгодже’них цілей, зокрема: максимізація добробуту влас’ників; максимізація ри’нкової вартості підприємства; підтрима’н’ня ко’нкуре’нтоспромож’ності у довгостроковому періоді; забезпече’н’ня ліквід’ності підприємства та його платоспромож’ності; підтрима’н’ня прий’нят’ного рів’ня самофі’на’нсува’н’ня суб'єкта господарюва’н’ня; підтрима’н’ня і’нвестицій’ної привабливості підприємства та і’нші цілі відповід’но до виз’наче’них цілей, досяг’не’н’ня яких ставлять перед моделлю управлі’н’ня прибутком суб'єкта господарюва’н’ня, формулюються завда’н’ня управлі’н’ня прибутком як форми поточ’ної ко’нкретизації цілей такого управлі’н’ня, подальша ко’нкретизація завда’нь управлі’н’ня прибутком здійс’нюється ‘на рів’ні фу’нкціо’наль’но-орга’нізацій’них блоків моделі управлі’н’ня прибутком суб'єкта господарюва’н’ня, ос’нов’ні з яких були виз’наче’ні вище.

‘На підставі сучас’них підходів до виз’наче’н’ня прибутку, проведе’но систематизацію видів прибутку за ос’нов’ними класифікацій’ними оз’наками і виз’наче’ні фактори, що впливають ‘на прибуток від реалізації товар’ної продукції.

в’нутріш’ні фактори формува’н’ня прибутку є [42, с. 311]:

змі’на обсягу вироб’ництва і реалізації продукції;

змі’на залишків ‘нереалізова’ної продукції;

змі’на рів’ня собівартості;

змі’на у продуктив’ності праці;

змі’на в структурі продукції, що випускається, і реалізова’ної продукції;

якість продукції.

Зробле’но акце’нт ‘на дослідже’н’ні зов’ніш’ніх факторів формува’н’ня прибутку:

ріве’нь ці’н ‘на продукцію;

сирови’н’на база.

‘На з’наче’н’ня прибутку впливає сукуп’ність багатьох факторів, що залежать і ‘не залежать від підприєм’ницької діяль’ності підприємства.

Відповід’но до спроще’ної методики в еко’номіч’ній літературі, ос’нов’ними факторами зроста’н’ня прибутку, що залежать від діяль’ності підприємства, є: збільше’н’ня обсягів вироб’ництва і реалізації продукції, з’ниже’н’ня її собівартості, поліпше’н’ня асортиме’нту і якості продукції. Ці фактори спрацьовують при стабіль’них еко’номіч’них рів’нях господарюва’н’ня. В умовах ‘неглибокої еко’номіч’ної кризи, спаду вироб’ництва, росту ці’н та і’нфляцій’них процесів вплив цих факторів ‘набуває перекруче’ний і часом ‘непередбаче’ний характер. ‘Наприклад, при збільше’н’ні витрат ‘на вироб’ництво продукції і спаді вироб’ництва, прибуток може зростати високими темпами в результаті постій’ного підвище’н’ня ці’н. До факторів, що залежать від підприємства, від’носяться також ріве’нь господарюва’н’ня, компете’нт’ність керів’ництва і ме’неджерів, ко’нкуре’нт’ноздат’ність продукції, орга’нізація вироб’ництва і праці, її продуктив’ність, ста’н і ефектив’ність вироб’ничого та фі’на’нсового пла’нува’н’ня.

Од’ночас’но, ‘на величи’ну прибутку, його обсяг і ди’наміку впливають фактори зов’ніш’нього характеру. Практич’но поза сферою дії підприємства з’находяться ко’н'ю’нктура ри’нку, ріве’нь ці’н ‘на ‘необхід’ні матеріаль’но-сирови’н’ні і палив’но-е’нергетич’ні ресурси, ‘норми амортизацій’них відрахува’нь, а також природ’но-географіч’ні, тра’нспорт’ні та і’нші умови. Переліче’ні фактори впливають ‘на з’наче’н’ня прибутку ‘не прямо, а через собівартість і обсяг реалізова’ної продукції. Од’нак величи’на прибутку тільки тоді може цілком характеризувати результати діяль’ності підприємства, коли його одержа’н’ня безпосеред’нє пов'яза’не з підвище’н’ням ефектив’ності вироб’ництва.

Управлі’н’ня операцій’ним прибутком полягає в тому, щоб з’найти і забезпечити оптималь’ний спосіб вироб’ництва продукції (як зараз, так і в перспективі, що піддається прог’нозува’н’ню) [16, c. 111].

Загаль’на політика управлі’н’ня прибутком підприємства вста’новлює як цілі, так і ‘найважливіші результатив’ні показ’ники пла’нів формува’н’ня операцій’ного прибутку ‘на майбут’ній рік, дозволяє пов'язати ці показ’ники із загаль’ною системою пла’нів формува’н’ня і використа’н’ня прибутку підприємства.

Система цих пла’нів дозволяє використати різ’ні методи пла’нового формува’н’ня операцій’ного прибутку і забезпечити взаємозв'язок всіх ос’нов’них показ’ників розвитку операцій’ної діяль’ності підприємства з обсягами вироб’ництва, собівартістю і прибутком в майбут’ньому періоді.

В процесі управлі’н’ня операцій’ним прибутком ‘необхід’но враховувати різ’ні методи пла’нува’н’ня: метод екстраполяції; метод прямого розраху’нку; ‘норматив’ний метод; метод "CVP" або метод пла’нува’н’ня операцій’ного прибутку з використа’н’ням системи "взаємозв'язок витрат, обсягу реалізації і прибутку"; метод цільового формува’н’ня прибутку; метод прог’нозува’н’ня грошового потоку; метод моделюва’н’ня впливу факторів ‘на прибуток [67, c. 84].

Таким чи’ном, залеж’но від вибра’ного методу розраху’нків, пла’нува’н’ня формува’н’ня операцій’ного прибутку може розглядатися як завершаль’ний або як початковий етап пла’нува’н’ня всієї операцій’ної діяль’ності підприємства. Грамот’не, ефектив’не управлі’н’ня формува’н’ням прибутку передбачає побудову ‘на підприємствах відповід’них орга’нізацій’но-методич’них систем забезпече’н’ня цього управлі’н’ня, з’на’н’ня ос’нов’них меха’нізмів формува’н’ня прибутку, використа’н’ня сучас’них методів його а’налізу і пла’нува’н’ня.

1.3. Особливості впливу прибутку ‘на фі’на’нсову безпеку підприємства

Підприємство з’находиться в фі’на’нсовій безпеці, якщо його вироб’ничо-господарська діяль’ність є прибутковою. Виз’наче’н’ня рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства здійс’нюється ‘на ос’нові запропо’нова’ного критерію, що є співвід’ноше’н’ням величи’ни брутто-і’нвестицій підприємства і величи’ни ресурсів, ‘необхід’них для і’нвестицій’ної підтримки умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства.

Виз’наче’н’ня части’ни чистого прибутку підприємства, що ‘направляється ‘на реі’нвестува’н’ня в поточ’ному або ‘наступ’ному за ‘ним році, є од’нією з склад’них задач управлі’н’ня прибутком, ріше’н’ня якого вибирається виходячи з особливостей діяль’ності кож’ного ко’нкрет’ного підприємства. При її ріше’н’ні враховується цілий ряд зов’ніш’ніх чи’н’ників (правові обмеже’н’ня, особливості податкової системи, з’наче’н’ня серед’ньори’нкової ‘норми прибутку ‘на і’нвестова’ний капітал, ‘наяв’ність альтер’натив’них зов’ніш’ніх джерел формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів, темпи і’нфляції) і в’нутріш’ніх чи’н’ників (ріве’нь ре’нтабель’ності діяль’ності підприємства, ‘наяв’ність готових до реалізації високодохід’них і’нвестицій’них проектів, ‘необхід’ність прискоре’н’ня заверше’н’ня проектів, що з’находяться у стадії заверше’н’ня, альтер’натив’ні в’нутріш’ні джерела формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів, стадія життєвого циклу підприємства, з’наче’н’ня коефіціє’нта фі’на’нсового левериджу, ріве’нь ко’нце’нтрації управлі’н’ня і т.д.). В теперіш’ньому часі методиці пита’н’ня виз’наче’н’ня величи’ни реі’нвестова’ного прибутку у’наслідок їх з’начущості і об'єм’ності ‘не досліджуються [22, c. 169].

Результати перевірки фі’на’нсової безпеки підприємства шляхом зіставле’н’ня величи’ни одержа’ного їм прибутку з мі’німаль’ною її величи’ною, яка ‘необхід’на для простого відтворюва’н’ня капіталу, пови’н’ні або підтвердити, або поставити під сум’нів ра’ніше зробле’ний вис’новок про фі’на’нсову безпеку підприємства. В другому випадку ра’ніше зробле’ний вис’новок про фі’на’нсову безпеку підприємства потребує уточ’не’н’ня, оскільки обидва підходи до виз’наче’н’ня фі’на’нсової безпеки підприємства базуються ‘на використовува’н’ні од’нієї і тієї ж еко’номіч’ної категорії – прибутки – і у при’нципі результати їх використовува’н’ня пови’н’ні співпадати.

І’нвестиції, приз’наче’ні для фі’на’нсува’н’ня розшире’н’ня вироб’ництва і його диверсифікації, виз’начаються відповід’но до змісту відповід’них і’нвестицій’них проектів.

І’нвестиції, приз’наче’ні для фі’на’нсува’н’ня розшире’н’ня сфери використовува’н’ня послуг орга’нізацій і’нфраструктури, виз’начаються залеж’но від передбачува’ного об'єму послуг і ці’ни ‘на ці послуги.

В сукуп’ності ‘нововведе’нь слід розріз’няти два їх вигляд – ‘необхід’ні і достат’ні. ‘Необхід’ними є ті ‘нововведе’н’ня, без реалізації яких діяль’ність підприємства може виявитися ‘неприбутковою, тобто підприємство втратить фі’на’нсову безпеку. Виділе’н’ня такого виду ‘нововведе’нь особливо актуаль’не для підприємств, що з’находяться ‘на межі збитковості. Достат’німи слід рахувати ті ‘нововведе’н’ня, реалізація яких дозволить забезпечити пев’ний ріве’нь фі’на’нсової безпеки. Очевид’но, що в першу чергу до реалізації пови’н’ні бути прий’няті ‘необхід’ні ‘нововведе’н’ня. Достат’ні ‘нововведе’н’ня при всій їх важливості передбачаються до реалізації після освоє’н’ня ‘необхід’них ‘нововведе’нь. Таке розділе’н’ня ‘нововведе’нь обумовле’но ‘недостат’ністю і’нвестицій’них ресурсів підприємства, які в першу чергу пови’н’ні прямувати ‘на забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки підприємства, а вже згодом – ‘на забезпече’н’ня пев’ного її рів’ня. Критерієм розділе’н’ня ‘нововведе’нь ‘на ‘необхід’ні і достат’ні є вплив їх реалізації ‘на зроста’н’ня прибутку підприємства, що обумовлює ‘необхід’ність ретель’ної оці’нки прибутковості ‘нововведе’нь, що приймаються до реалізації, в рамках оці’нки їх ефектив’ності. При цьому для ‘нововведе’нь, що розглядаються як ‘необхід’ні, доціль’но витримати і ще оди’н критерій – ‘недовгий термі’н реалізації, бажа’ний до од’ного року [22, c. 170].

Еко’номіч’не обґру’нтовува’н’ня і’нвестицій’ної підтримки ‘нововведе’нь, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, здійс’нюється за допомогою методів, розробле’них як вітчиз’ня’ними, так і зарубіж’ними авторами. Зі всього різ’нома’ніття методич’них підходів ‘необхід’но вибрати оди’н, що розглядає ‘нововведе’н’ня з позиції їх прибутковості.

Відповід’но до вказа’ного акце’нту ‘необхід’не дотрима’н’ня ‘наступ’них умов:

ефектив’ність реалізації ‘нововведе’нь слід розглядати з позиції підприємства в цілому, ‘незалеж’но від масштабу реалізації ‘нововведе’н’ня і масштабу підприємства;

еко’номіч’на доціль’ність реалізації ‘нововведе’н’ня виз’начається ‘на ос’нові співвід’ноше’н’ня «прибуток / витрати»;

розраху’нки за виз’наче’н’ням прибутковості ‘нововведе’н’ня пови’н’ні здійс’нюватися в рамках од’ного року.

Еко’номіч’не обґру’нтовува’н’ня і’нвестицій’ної підтримки ‘нововведе’нь, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, здійс’нюється за допомогою методів, розробле’них як вітчиз’ня’ними, так і зарубіж’ними авторами. Зі всього різ’нома’ніття методич’них підходів ‘необхід’но вибрати оди’н, що розглядає ‘нововведе’н’ня з позиції їх прибутковості.

Оскільки по’няття безпеки є похід’ним від розумі’н’ня ‘небезпеки, то вивче’н’ня сут’ності самого по’няття «безпека» доціль’но зробити через розкриття сут’ності по’няття «‘небезпека» [22, c. 172].

Зробивши а’наліз ряду виз’наче’нь да’ного по’няття дістаємося вис’новку, що під ‘небезпекою, у загаль’ному розумі’н’ні, слід вважати загрозу чи вірогід’ність ‘на’несе’н’ня будь-якої шкоди підприємству, що заздалегідь передбачається (очікується). Тому, з’ниже’н’ня рів’ня загроз або їх відсут’ність мож’на розуміти як пев’ний ста’н безпеки будь-якого суб’єкта.

У сучас’ній еко’номіч’ній літературі розглядаються різ’нома’ніт’ні погляди фахівців щодо сут’ності по’няття «безпека», серед яких, ‘на думку автора, доціль’но виділити два підходи. Перший підхід базується ‘на виз’наче’н’ні безпеки як ста’ну, другий – як пев’ної характеристики системи (або її складових).

Виходячи із сут’ності безпеки, під да’ним по’няттям будемо розуміти пев’ний ста’н захище’ності будь-якого суб’єкта у системі його зв’язків від впливу в’нутріш’ніх і зов’ніш’ніх загроз, який оці’нюється його рів’нем й забезпечує самозбереже’н’ня та розвиток у теперіш’ньому й майбут’ньому.

Отже, з’ясувавши сут’ність по’няття «безпека» логіч’но перейти до розгляду сема’нтики по’няття «безпека підприємства». ‘На базі дослідже’н’ня сучас’ної ‘наукової літератури, дістаємося вис’новку, що сут’ність а’налізова’ного по’няття, перш за все, пов’яза’но із оточе’н’ням суб’єкта господарюва’н’ня, тобто з від’носи’нами, в які во’но вступає у процесі своєї діяль’ності. Тому є ‘необхід’ним дослідже’н’ня підприємства як суб’єкту фі’на’нсових від’носи’н, бо саме у їх середовищі ви’никають зв’язки, що викликають появу пев’них загроз щодо його фі’на’нсової безпеки.

Фі’на’нсова безпека підприємства практич’но виз’начається здат’ністю керів’ництва вміло ризикувати при прий’нятті стратегіч’но важливих для майбут’нього підприємства ріше’нь. ‘Необхід’но постій’но порів’нювати можливі виграші й витрати. Як свідчить практика, імовір’ність роботи без ризику ‘надзвичай’на мала.

Для фі’на’нсової безпеки характер’ні:

ди’наміка обсягів вироб’ництва й чистого прибутку;

розмір заборгова’ності;

частка ‘на ри’нку;

‘наяв’ність та частка держав’них і’нвестицій;

ріве’нь ре’нтабель’ності;

капіталовкладе’н’ня;

довгострокові кредити;

Оскільки фі’на’нсові від’носи’ни є части’ною еко’номіч’них, цілком об’єктив’ним слід вважати, що фі’на’нсова безпека підприємства є базовою складовою його фі’на’нсової безпеки. Багатоаспект’ність фі’на’нсової та фі’на’нсової безпеки, їх склад’ність та фу’нкціо’наль’на спрямова’ність зумовлює той факт, що ‘на сучас’ному етапі розвитку ‘наукової думки ‘не іс’нує єди’ного підходу щодо трактува’н’ня сут’ності та змісту цих по’нять [32, c. 208].

Об’єктив’ним є вважати – якщо фі’на’нсова безпека підприємства має в якості об’єкту його фі’на’нсову діяль’ність та еко’номіч’ні і’нтереси, фі’на’нсова безпека суб’єкта господарюва’н’ня відповід’но має бути пов’яза’на з фі’на’нсовою діяль’ністю та фі’на’нсовими і’нтересами. Отже, під фі’на’нсовою безпекою підприємства будемо вважати ста’н захище’ності від загроз, що ви’никають у процесі його фу’нкціо’нува’н’ня та розвитку, як суб’єкту фі’на’нсових від’носи’н.

Забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки пропо’нує виділе’н’ня, а’наліз та оці’нку іс’нуючих загроз по кож’ній з фу’нкціо’наль’них складових і розробку ‘на їх ос’нові системи протидіючих та попереджуючих заходів.

А’наліз та оці’нку фі’на’нсової безпеки підприємства вико’нують в ‘наступ’ній послідов’ності:

1. Виявле’н’ня в’нутріш’ніх та зов’ніш’ніх факторів, які виз’начають фі’на’нсову безпеку підприємства (по кож’ній фу’нкціо’наль’ній складовій), а’наліз та оці’нка ступе’ня їх впливу.

2. Розраху’нок узагаль’нюючих показ’ників фі’на’нсової безпеки для кож’ної фу’нкціо’наль’ної складової.

3. Розраху’нок і’нтеграль’ного показ’ника фі’на’нсової безпеки підприємства.

4. Розробка комплексу заходів, які ‘направле’ні ‘на підвище’н’ня фі’на’нсової безпеки, і оці’нка їх ефектив’ності.

5. Оці’нка дієвості і ефектив’ності заходів з забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки є ос’новою прий’няття оператив’них ріше’нь, а також розробки тактич’них і стратегіч’них програм, які ‘направле’ні ‘на її підвище’н’ня.

Розгля’немо переліче’ні фу’нкціо’наль’ні складові системи фі’на’нсової безпеки підприємства.

Фі’на’нсова складова. ‘На послабле’н’ня фі’на’нсової безпеки вказують:

з’ниже’н’ня ліквід’ності;

збільше’н’ня кредиторської та дебіторської заборгова’ності;

з’ниже’н’ня фі’на’нсової стійкості і т.д.

За да’ну складову фі’на’нсової безпеки відповідають фі’на’нсові та еко’номіч’ні служби підприємства.

Оці’нка фі’на’нсової складової фі’на’нсової безпеки може бути випов’не’на ‘на ос’нові багатофактор’ної моделі Е. Альтма’на [37, c. 295]:

Z = 1,2 х Коб + 1,4 х К’нп + 3,3 х Кр + 0,6 х Кп + 1,0 х Кот , (1.9)

де Коб – частка чистих оборот’них коштів в активах (від’ноше’н’ня поточ’них активів з вирахува’н’ням поточ’них зобов’яза’нь до загаль’ної суми активу);

К’нп – ре’нтабель’ність активів, яка обчисле’на по ‘нерозподіле’ному прибутку;

Кр – ре’нтабель’ність активів, яка обчисле’на по бала’нсовому прибутку;

Кп – коефіціє’нт покриття по ри’нковій ці’ні звичай’них та привілейова’них акцій до об’єму позиче’них коштів по бала’нсу);

Кот – віддача всіх активів (від’ноше’н’ня чистої виручки від реалізації до об’єму активів).

В залеж’ності від величи’ни Z мож’на прог’нозувати ймовір’ність ба’нкрутства підприємства:

Z < 1,8 – дуже висока;

1,8 ≤ Z ≤ 2,7 – висока;

2,8 ≤ Z ≤ 2,9 – ‘невелика;

Z ≥ 3 – дуже ‘низька.

Од’нак, коефіціє’нти цієї моделі (1.1) були отрима’ні в США, що ‘не дозволяє при її безпосеред’ньому використа’н’ні забезпечити достовір’ність результатів в умовах Украї’ни і потребує додаткових дослідже’нь.

Велику достовір’ність оці’нки фі’на’нсової безпеки може забезпечити  підхід, який дозволяє виз’начити ступі’нь фі’на’нсової стійкості і відповід’но ступі’нь фі’на’нсової безпеки підприємства.

Передбачається використа’н’ня таких показ’ників [30, c. 61]:

+ Ес – ‘надлишок (+) або ‘нестача (-) влас’них оборот’них коштів, ‘необхід’них для формува’н’ня запасів і покриття витрат, які пов’яза’ні з господарською діяль’ністю підприємства;

+ Ет – ‘надлишок або ‘нестача влас’них оборот’них коштів, а також серед’ньострокових та довгострокових кредитів і позик;

+ Е’н – ‘надлишок або ‘нестача загаль’ної величи’ни оборот’них коштів.

Ці показ’ники відповідають показ’никам забезпече’ності запасів і витрат джерелами їх формува’н’ня. Во’ни розраховуються по таким формулам:

+ Ес = Ес – Z, (1.10)

+ Ет = (Ес + Кт) – Z, (1.11)

+ Е’н = (Ес + Кт + Кt)- Z, (1.12)

де Z – сума запасів і витрат;

Ес – сума влас’них оборот’них коштів підприємства;

Кт – серед’ньострокові та довгострокові кредити та позики;

Кt – короткострокові кредити та позики.

В залеж’ності від з’наче’н’ня оці’ноч’них показ’ників виділяють п’ять галузей фі’на’нсової стійкості (галузь ризику). Їх мож’на спів ставити з п’ятьма рів’нями фі’на’нсової безпеки [45, c. 165].

Абсолют’на фі’на’нсова стійкість та абсолют’на безпека, коли для фу’нкціо’нува’н’ня підприємства достат’ньо влас’них оборот’них коштів:

+ Ес ≥ 0,  + Ет ≥ + Е’н ≥ 0. (1.13)

Галузь ‘нормаль’ної фі’на’нсової стійкості та ‘нормаль’ний ріве’нь безпеки, коли підприємство практич’но обходиться влас’ними джерелами формува’н’ня запасів та покриття витрат:

+ Ес = 0, + Ет = 0, + Е’н = 0. (1.14)

Галузь ‘нестійкого фі’на’нсового ста’ну та ‘нестабіль’ного рів’ня безпеки, коли підприємству ‘недостат’ньо влас’них оборот’них коштів, а во’но використовує серед’ньострокові та довгострокові позики та кредити:

+ Ес < 0, + Ет ≥ 0, + Е’н ≥ 0. (1.15)

Галузь критич’ного фі’на’нсового ста’ну та критич’ного рів’ня безпеки, коли підприємство для фі’на’нсува’н’ня своєї діяль’ності використовує короткострокові кредити (окрім серед’ньострокових та довгострокових):

+ Ес < 0, + Ет < 0, + Е’н ≥ 0. (1.16)

Галузь кризового фі’на’нсового ста’ну та кризового рів’ня безпеки, коли підприємство ‘не в змозі забезпечити фі’на’нсува’н’ня своєї діяль’ності а’ні влас’ними, а’ні позиче’ними коштами, тобто з’находиться ‘на межі ба’нкрутства:

+ Ес < 0, + Ет < 0, + Е’н < 0. (1.17)

Оці’нка рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства проводиться ‘на ос’нові приведе’них положе’нь, згід’но яким підприємство з’находиться в фі’на’нсовій безпеці, якщо його діяль’ність є прибутковою. Виз’наче’н’ня рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства здійс’нюється ‘на ос’нові запропо’нова’ного критерію, що є співвід’ноше’н’ням величи’ни брутто-і’нвестицій підприємства і величи’ни ресурсів, ‘необхід’них для і’нвестицій’ної підтримки умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства.

Такий підхід до виз’наче’н’ня рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства зас’нова’ний ‘на тому, що джерелом забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки підприємства є прибуток, одержа’ний в результаті взаємодії підприємства з суб'єктами зов’ніш’нього середовища, тобто в результаті дотрима’н’ня в тій чи і’ншій мірі і’нтересів підприємства. Чим вище ріве’нь дотрима’н’ня і’нтересів підприємства, тим більше величи’на прибутку, одержува’на підприємством [56, c. 631].

Перш, ‘ніж виз’начати ріве’нь фі’на’нсової безпеки, ‘необхід’но вста’новити, чи з’находиться взагалі підприємство в ста’ні фі’на’нсової безпеки, тобто вста’новити, чи здат’не підприємство забезпечити просте відтворюва’н’ня капіталу. Виходячи із зробле’ного твердже’н’ня, підприємство вже з’находиться в ста’ні фі’на’нсової безпеки, якщо їм одержа’ний прибуток, тобто якщо підприємство здат’не забезпечити просте відтворюва’н’ня капіталу. Відповід’но до цього твердже’н’ня спочатку виз’начається ‘наяв’ність у підприємства прибутку. ‘Наяв’ність прибутку виз’начається за ми’нулий період (рік, квартал або півріччя). Проте високі темпи і’нфляції у вітчиз’ня’ній еко’номіці примушують провести додаткові уточ’нюючі розраху’нки, за ‘наслідками яких мож’на вста’новити, чи дійс’не підприємство з’находиться в фі’на’нсовій безпеці. Додаткові уточ’нюючі розраху’нки за виз’наче’н’ням фі’на’нсової безпеки підприємства зводяться до ‘наступ’ного: різ’ницю ‘нарахова’ної амортизації і скоректова’ної її величи’ни з урахува’н’ням впливу і’нфляції ‘необхід’но зіставити з величи’ною чистого прибутку підприємства, ‘направле’ного ‘на реі’нвестува’н’ня, оскільки ‘недостат’ність засобів ‘на просте відтворюва’н’ня капіталу підприємства мож’на запов’нити тільки за раху’нок реі’нвестова’ного прибутку поточ’ного року [64, c. 195].

Додаткові уточ’нюючі розраху’нки за виз’наче’н’ням фі’на’нсової безпеки підприємства можуть мати як ретроспектив’ний, так і прог’ноз’ний характер і здійс’нюються в ‘наступ’ній послідов’ності:

1. Виз’начається ‘нарахова’на або пла’нова’на до ‘нарахува’н’ня в році t величи’на амортизацій’них відрахува’нь від вартості ос’нов’них фо’ндів підприємства (Амt).

2. Величи’на амортизацій’них відрахува’нь пови’н’на бути скоректова’на за допомогою операції приведе’н’ня, що дозволить врахувати вплив і’нфляції:

Ам\*t= Ам t х (1+Тиt) (1.18)

де Ам\*t – величи’на амортизацій’них відрахува’нь від вартості ос’нов’них фо’ндів, розрахова’на з урахува’н’ням впливу і’нфляції в році t;

Тиt – темпи і’нфляції по товар’ній групі, відповід’ній якіс’ному складу ос’нов’них фо’ндів підприємства (в частках оди’ниці) в році t.

Для розраху’нку використовуються або да’ні про темпи і’нфляції за ми’нулий рік, або прог’нозова’на ди’наміка і’нфляції ‘на поточ’ний або ‘наступ’ний за розраху’нковим рік.

3. Виз’начається різ’ниця скоректова’ної величи’ни амортизацій’них відрахува’нь і ‘нарахова’ної (або пла’нова’ної до ‘нарахува’н’ня) амортизації (Δ Амt) в році t;:

Δ Амt = Ам\*t - Ам t, (1.19)

4. Виз’начається величи’на прибутку, що залишається у розпорядже’н’ні підприємства (Прчt), для чого використовується ‘наступ’на формула:

Прчt= Врt+Впpt+ Двр + Дто + Дз - Иt – Ht (1.20)

де Врt – виручка від реалізації продукції (робіт, послуг) в році t;

Впpt – виручка від і’ншої реалізації (ос’нов’них фу’ндацій, ‘нематеріаль’них активів, матеріаль’них ці’н’ностей, а також продукції обслуговуючих і допоміж’них вироб’ництв і т.п.) в році t;

Двр – дохід від позареалізацій’них операцій (‘наприклад, від володі’н’ня корпоратив’ними правами) в році t;

Дто – дохід від товарообмі’н’них (бартер’них) операцій в році t;

Дз – дохід, одержа’ний підприємствами за межами Украї’ни в році t;

Иt – витрати вироб’ництва підприємства, обумовле’ні вироб’ництвом, реалізацією і і’ншими ‘напрямами господарської діяль’ності в році t;

Ht – загаль’на сума в році t податків і виплат з бала’нсового прибутку, передбаче’них зако’нодавством Украї’ни.

Продаж ‘невжива’них активів розглядається як оди’н із способів усу’не’н’ня ‘невідповід’ностей у використовува’н’ні ресурсів підприємства, оскільки во’на дозволяє привести у відповід’ність об'єми ресурсів і об'єм продажів підприємства, а також забезпечити збала’нсова’ність об'ємів ресурсів і потреб підприємства. До ‘невжива’них активів від’носяться ос’нов’ні фо’нди підприємства (будівлі, устаткува’н’ня), запаси матеріаль’них ресурсів, які вже ‘не використовуватимуться при вироб’ництві продукції (при вико’на’н’ні робіт або послуг), замі’нюва’не ‘новим старе устаткува’н’ня, ще придат’не до експлуатації і тощо [73, c. 98].

5. Виз’начається части’на реі’нвестова’ного прибутку. Такий розраху’нок ‘не представляє труд’ності для ретроспектив’них розраху’нків. Виз’наче’н’ня части’ни чистого прибутку підприємства, що ‘направляється ‘на реі’нвестува’н’ня в поточ’ному або ‘наступ’ному за ‘ним році, є од’нією з склад’них задач управлі’н’ня прибутком, ріше’н’ня якого вибирається виходячи з особливостей діяль’ності кож’ного ко’нкрет’ного підприємства. При її ріше’н’ні враховується цілий ряд зов’ніш’ніх чи’н’ників (правові обмеже’н’ня, особливості податкової системи, з’наче’н’ня серед’ньо ри’нкової ‘норми прибутку ‘на і’нвестова’ний капітал, ‘наяв’ність альтер’натив’них зов’ніш’ніх джерел формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів, темпи і’нфляції) і в’нутріш’ніх чи’н’ників (ріве’нь ре’нтабель’ності діяль’ності підприємства, ‘наяв’ність готових до реалізації високодохід’них і’нвестицій’них проектів, ‘необхід’ність прискоре’н’ня заверше’н’ня проектів, що з’находяться у стадії заверше’н’ня, альтер’натив’ні в’нутріш’ні джерела формува’н’ня фі’на’нсових ресурсів, стадія життєвого циклу підприємства, з’наче’н’ня коефіціє’нта фі’на’нсового левериджу, ріве’нь ко’нце’нтрації управлі’н’ня тощо). В теперіш’ньому часі пита’н’ня виз’наче’н’ня величи’ни реі’нвестова’ного прибутку у’наслідок їх з’начущості і об'єм’ності ‘не досліджуються.

6. Різ’ниця амортизацій’них відрахува’нь і скоректова’ної величи’ни амортизації (ΔАм) зіставляється з величи’ною чистого прибутку підприємства, ‘направле’ного ‘на реі’нвестува’н’ня (Прр).

Якщо Прр > ΔАм, тобто ‘недостат’ність засобів для простого відтворюва’н’ня капіталу підприємства може бути запов’не’но за раху’нок реі’нвестова’ної части’ни чистого прибутку, то таке підприємство з’находиться в фі’на’нсовій безпеці і мож’на переходити до оці’нки її рів’ня. ‘Навіть у разі рів’ності да’них величи’н, вірогід’ність ви’ник’не’н’ня якої ‘невелика, тобто ΔАм = Прр, мож’на говорити про фі’на’нсову безпеку підприємства. У випадку, якщо Δ Ам > Прр, тобто ‘нестача засобів для простого відтворюва’н’ня капіталу підприємства ‘не може бути запов’не’ний за раху’нок реі’нвестова’ної части’ни чистого прибутку, то Фі’на’нсова безпека у такого підприємства відсут’ня, оскільки во’но ‘не в змозі забезпечити просте відтворюва’н’ня капіталу [77, c. 94].

Одержа’ні вис’новки про фі’на’нсову безпеку підприємства потребують перевірки і підтвердже’н’ня. З цією метою пропо’нується ‘наступ’ний підхід: одержа’ний підприємством прибуток доціль’но порів’няти з мі’німаль’ною величи’ною прибутку, який ‘необхід’ний для простого відтворюва’н’ня капіталу підприємства. Для виз’наче’н’ня мі’німаль’ною величи’ною прибутку, який ‘необхід’ний для простого відтворюва’н’ня капіталу підприємства, використовується ‘наступ’на розраху’нкова схема. Якщо в поточ’ному періоді Прч = Прм або Прч > Прм, то тоді підприємство дійс’но з’находиться в фі’на’нсовій безпеці. І’накше, тобто при Прм > Прч, Фі’на’нсова безпека у підприємства відсут’ня.

Результати перевірки фі’на’нсової безпеки підприємства шляхом зіставле’н’ня величи’ни одержа’ного їм прибутку з мі’німаль’ною її величи’ною, яка ‘необхід’на для простого відтворюва’н’ня капіталу, пови’н’ні або підтвердити, або поставити під сум’нів ра’ніше зробле’ний вис’новок про фі’на’нсову безпеку підприємства. В другому випадку ра’ніше зробле’ний вис’новок про фі’на’нсову безпеку підприємства потребує уточ’не’н’ня, оскільки обидва підходи до виз’наче’н’ня фі’на’нсової безпеки підприємства базуються ‘на використовува’н’ні од’нієї і тієї ж фі’на’нсової категорії – прибутки – і у при’нципі результати їх використа’н’ня пови’н’ні співпадати.

Після того, як вста’новле’но, що підприємство з’находитися в фі’на’нсовій безпеці, ‘необхід’но оці’нити її ріве’нь [12, c.405].

Формаль’но критерій оці’нки рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства (Уеб) виглядає таким чи’ном:

Уеб = БІ t : Иtэб (1.21)

де t – і’ндекс року; БІ t – брутто-і’нвестиції підприємства в році t;

Иtэб – і’нвестиції підприємства в році t, ‘необхід’ні для забезпече’н’ня його фі’на’нсової безпеки.

Кількіс’на оці’нка кож’ного виду рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства і його характеристика з позиції дотрима’н’ня глобаль’ного і’нтересу підприємства – дотрима’н’ня ри’нкової позиції – приведе’ні в табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Характеристика рів’нів фі’на’нсової безпеки підприємства, діючого в умовах ко’нкуре’нції

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ріве’нь фі’на’нсової безпеки підприємства | Показ’ник рів’ня фі’на’нсової безпеки | Характеристика ста’ну підприємства ‘на моме’нт оці’нки фі’на’нсової безпеки |
| 1 | 2 | 3 |
| Підтримуючий | до 0,05 | ‘Нестійкість фі’на’нсової безпеки. Підприємство з’находиться ‘на межі фі’на’нсової безпеки, оскільки при ‘нез’нач’ному з’ниже’н’ні прибутку здат’не її втратити. |
| Мі’німаль’ний | 0,06 - 0,10 | Підприємство з’находиться в фі’на’нсовій безпеці і в змозі в ‘найближчі рік-два її підтримувати. |
| Дуже ‘низький | 0,11 - 0,19 | Об'єм і’нвестицій’ної підтримки умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, дозволяє зберегти займа’ну ри’нкову позицію в поточ’ному періоді, ставить під загрозу її в ‘найближчій перспективі. |
| ‘Низький | 0,2 - 0,29 | Об'єм і’нвестицій’ної підтримки умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, дозволяє зберегти займа’ну ри’нкову позицію в поточ’ному періоді і в ‘найближчій (рік-два) перспективі. |
| Серед’ній | 0,3 - 0,49 | Об'єм і’нвестицій’ної підтримки умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, дозволяє зберегти займа’ну ри’нкову позицію в поточ’ному періоді і в серед’ній (два-чотири роки) перспективі, а також закласти фу’ндаме’нт формува’н’ня ко’нкуре’нт’них переваг. |
| Високий | 0,5 - 0,7 | І’нвестицій’на підтримка умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, здійс’нюється з урахува’н’ням ос’нов’них вимог ри’нку, що дозволяє зберегти стратегіч’ні позиції підприємства ‘на ри’нку, мати істот’ні ко’нкуре’нт’ні переваги. |
| Дуже високий | по’над 0,7 | І’нвестицій’на підтримка умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, здійс’нюється з урахува’н’ням практич’но всіх вимог ри’нку, що дозволяє підприємству мати з’нач’ні ко’нкуре’нт’ні переваги стратегіч’ного характеру і стати лідером ри’нку (або галузі). |

Чим ближче величи’на співвід’ноше’н’ня (1.13) до 1, тим вище ріве’нь фі’на’нсової безпеки підприємства.

Оці’нка рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства може здійс’нюватися в різ’них тимчасових аспектах – поточ’ному і прог’ноз’ному. ‘Найточ’нішою є оці’нка рів’ня фі’на’нсової безпеки, здійс’нюва’на за да’ними поточ’ного періоду.

Во’на ‘носить ко’нстатуючий характер і здійс’нюється ‘на ос’нові точ’ної і’нформації – за да’ними поточ’ного періоду. Прог’ноз’на оці’нка рів’ня фі’на’нсової безпеки ‘носить характер вірогід’ності, що пов'яза’не з прог’нозува’н’ням величи’ни ‘необхід’них показ’ників.

‘На ос’нові кількіс’ної оці’нки мож’на виділити рів’ні фі’на’нсової безпеки підприємства і дати їх і’нтерпретацію з позиції дотрима’н’ня глобаль’ного і’нтересу підприємства – дотрима’н’ня його ри’нкової позиції підприємства. Виділе’н’ня рів’нів фі’на’нсової безпеки підприємства і їх і’нтерпретація залежать від і’нте’нсив’ності ко’нкуре’нції в галузі, де діє підприємство. Така посилка ґру’нтується ‘на зробле’ному вис’новку: чим ‘нижче ріве’нь ко’нкуре’нції ‘на ри’нку або в галузі, тим вище ріве’нь фі’на’нсової безпеки підприємства і ‘навпаки, чим вище ріве’нь ко’нкуре’нції, тим ‘нижче ріве’нь фі’на’нсової безпеки підприємства, оскільки для його підтримки ‘необхід’ні з’нач’ні і’нвестиції [19, c. 46].

Для підприємств, що працюють в умовах ко’нкуре’нції, пропо’нується виділити ‘наступ’ні види рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства: підтримуючий, мі’німаль’ний, дуже ‘низький, ‘низький, серед’ній, високий і дуже високий.

Приведе’ні в табл. 1.1 рів’ні фі’на’нсової безпеки і відповід’на їм характеристика фі’на’нсової безпеки підприємства жод’ною мірою ‘не прете’ндують ‘на всеосяж’ність [31, c. 72]. Кож’не підприємство, користуючись приведе’ними положе’н’нями методики оці’нки рів’ня фі’на’нсової безпеки, може уточ’нити і скласти для умов своєї діяль’ності і’нші характеристики рів’нів фі’на’нсової безпеки.

РОЗДІЛ 2. А’НАЛІЗ ПРИБУТКУ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Орга’нізацій’но-еко’номіч’на характеристика та а’наліз джерел формува’н’ня прибутку підприємства

ТОВ «Лісстальпром» є части’ною Компа’нії Clariant, яка є од’нією з провід’них світових хіміч’них компа’ній, що спеціалізується ‘на створе’н’ні вартості з використа’н’ням і’н’новацій’них та стабіль’них ріше’нь для багатьох галузей промисловості. Дослідже’н’ня та розробки зосередже’ні ‘на виріше’н’ні ключових те’нде’нцій ‘нашого часу. До ‘них від’носяться е’нергоефектив’ність, від’новлюва’не джерело сирови’ни, ‘невикориста’на рухливість та збереже’н’ня обмеже’них ресурсів. Біз’нес-підрозділи голов’ної компа’нії орга’нізова’ні у чотирьох ‘напрямках біз’несу: хіміч’ні добрива, природ’ні ресурси, каталізатори, пластмаси та покриття.

ТОВ «Лісстальпром» у цій структурі займається вироб’ництвом каталізаторів. для використа’н’ня в промислових та екологіч’них процесах. Діяль’ність з розробки продукту спрямова’на ‘на виріше’н’ня глобаль’них проблем ефектив’ного використа’н’ня сирови’ни та е’нергії, а також сприяє захисту ‘навколиш’нього середовища. Каталізатори забезпечують ріше’н’ня для широкого кола галузей промисловості, включаючи ‘нафтохімію (вироб’ників ‘нафтохіміч’них проміж’них та полімер’них матеріалів), хіміч’них речови’н (вироб’ників сипучих та спеціаль’них хімікатів), переробки (‘нафтоперероб’ні заводи для вироб’ництва екологіч’но чистих видів палива) та екологіч’ну (очище’н’ня газу від хіміч’ні та стаціо’нар’ні двигу’ни). Продукція підприємства експортується до краї’н ЄС, Саудівської Аравії, Росії, США тощо.

Прибуток ТОВ «Лісстальпром» формується за раху’нок доходів від різ’них видів діяль’ності після вирахува’н’ня витрат. Таким чи’ном, ‘на ‘наш погляд доціль’ним є проведе’н’ня а’налізу структури доходів ТОВ «Лісстальпром» та виз’наче’н’ня ос’нов’них видів доходів які і формують прибуток підприємства.

Ос’нов’ним видом доходів ТОВ «Лісстальпром» є доходи від реалізації продукції, та ‘нада’н’ня послуг. За да’ними таблиці 2.1 мож’на зробити вис’новок про те що у структурі доходів ТОВ «Лісстальпром» ‘найбільшу питому вагу займають доходи отрима’ні від ос’нов’ної діяль’ності.

Таблиця 2.1

А’наліз структури доходів   
ТОВ «Лісстальпром» за 2020-2022 рр.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | 2020 р. | | 2021 р. | | 2022 р. | | Відхиле’н’ня у сумі, тис. гр’н. | | Відхиле’н’ня питомої ваги, % | |
| сума, тис. гр’н. | питома вага, % | сума, тис. гр’н. | питома вага, % | сума, тис. гр’н. | питома вага, % | 2021 р.-2020 р. | 2022 р.-2021 р. | 2021 р.-2020 р. | 2022 р.-2021 р. |
| Дохід (виручка) від реалізації продукції | 7013 | 68,26 | 4891,0 | 66,74 | 6461 | 90,33 | -2122,0 | +1570,0 | -1,52 | +23,59 |
| І’нші операцій’ні доходи | 699 | 6,8 | 1377,0 | 18,79 | 692 | 9,67 | +678,0 | -685,0 | +11,99 | -9,12 |
| І’нші фі’на’нсові доходи | 2562 | 24,94 | 1060,0 | 14,47 |  |  | -1502,0 | -1060,0 | -10,47 | -14,47 |
| Разом | 10274 | 100 | 7328,0 | 100,0 | 7153 | 100,00 | -2946,0 | -175,0 | - | - |

Дохід (виручка) від реалізації продукції у 2021 р. зме’ншився ‘на -2122 тис. гр’н., а у 2022 р. ві’н збільшився ‘на 1570 тис.гр’н., та склав у структурі 90,33 %. Графіч’но ди’наміка доходів ТОВ «Лісстальпром» за видами діяль’ності ‘наведе’на ‘на рис. 2.1.

Отже, ми бачимо що питома вага виручки у загаль’ній сумі доходів має ди’наміку до збільше’н’ня. І’нші операцій’ні доходи у 2021 р. збільшились ‘на 678 тис. гр’н., а у 2022 р. во’ни зме’ншились ‘на 685 тис.гр’н., та склали у структурі 9,67 %. І’нші фі’на’нсові доходи у 2021 р. зме’ншились ‘на 1502 тис. гр’н., а у 2022 р. во’ни зме’ншився ‘на 1060 тис.гр’н. Разом у 2021 р. зме’ншився ‘на 2946 тис. гр’н., а у 2022 р. ві’н зме’ншився ‘на 175 тис.гр’н., та склав у структурі 100 %.

РРис. 2.1. Ди’наміка доходів ТОВ «Лісстальпром»

2020

2021

2022

за видами діяль’ності за 2020-2022 рр.

Отже, спостерігається ‘наступ’на те’нде’нція, питома вага виручки у складі доходів підвищується, а питома вага і’нших операцій’них доходів зме’ншується.

Таким чи’ном, якщо ми ставимо ‘на меті підвищити прибуток підприємства та ефектив’ність його діяль’ності ос’нов’ну ставку ‘необхід’но ставити ‘на виручку та і’нші операцій’ні доходи ТОВ «Лісстальпром».

Ди’наміка показ’ників прибутку ТОВ «Лісстальпром» ‘наведе’на у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Ди’наміка показ’ників прибутку ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Да’ні за роками | | | Змі’на, +/- | | Змі’на, % | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2021-2020 | 2022-2021 | 2021-2020 | 2022-2021 |
| Валовий прибуток (збиток) | -1498 | -1640 | -2197 | -142 | -557 | 9,5 | 34,0 |
| Фі’на’нсові результати від операцій’ної діяль’ності: прибуток (збиток) | -1969 | -1165 | -3843 | 804 | -2678 | -40,8 | 229,9 |
| Фі’на’нсові результати від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня: прибуток (збиток) | 25 | -552 | -4188 | -577 | -3636 | -2308,0 | 658,7 |
| Чистий: прибуток (збиток) | 25 | -552 | -4188 | -577 | -3636 | -2308,0 | 658,7 |

За да’ними табл. 2.1 у 2021-2022 рр. підприємство працювало збитково, чистий збиток у 2021 р. збільшився ‘на 577 тис. гр’н., або ‘на -2308 %, а у 2022 р. ві’н збільшився ‘на 3636 тис. гр’н., або ‘на 658,7 %, що характеризується ‘негатив’но.

Проведемо фактор’ний а’наліз прибутку ТОВ «Лісстальпром» у 2022 році. Фактор’ний а’наліз – це методика комплекс’ного систем’ного вивче’н’ня і вимірюва’н’ня впливу чи’н’ників ‘на величи’ну результатив’них показ’ників. Здійс’нюємо фактор’ний а’наліз чистого прибутку за да’ними Звіту про фі’на’нсові результати ТОВ «Лісстальпром» з використа’н’ням прийому елімі’нува’н’ня, елімі’нувати оз’начає усу’нути, вилучити вплив усіх чи’н’ників крім од’ного ‘на величи’ну результатив’ного показ’ника. Вплив фактор’них показ’ників ‘на прибуток ТОВ «Лісстальпром» будемо розраховувати з використа’н’ням адитив’ної моделі.

*П = В – С – АВ – ВЗ – ІОВ + ФД – ФВ – П’НП*, (2.1)

де В — виручка від реалізації продукції;

С — собівартість реалізова’ної продукції;

АВ — адмі’ністратив’ні витрати;

ВЗ — витрати ‘на збут;

ІОВ — і’нші операцій’ні витрати;

ФД — фі’на’нсові доходи;

ФВ — фі’на’нсові витрати;

П’НП — податок ‘на прибуток;

ЧП — чистий прибуток.

Вхід’ні да’ні для фактор’ного а’налізу прибутку ТОВ «Лісстальпром» ‘наведе’ні у табл. 2.3.

Ці’ни та продукцію та послуги ТОВ «Лісстальпром» у 2022 році зросли ‘на 15 %, тобто і’ндекс ці’н (Іц) ста’новить 1,15. Виз’начимо вплив чи’н’ників ‘на змі’ну виручки від реалізації.

Таблиця 2.3

Вхід’ні да’ні для фактор’ного а’налізу прибутку ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | 2020 | 2021 | 2022 | Змі’на 2022-2021 |
| 1. Виручка від реалізації продукції без ПДВ, акциз’ного збору та і’нших відрахува’нь з доходів (В) | 7013 | 4891 | 6461 | 1570 |
| 2. Собівартість реалізова’ної продукції (С) | 8511 | 6531 | 8658 | 2127 |
| 3. І’нші операцій’ні доходи (ІД) | 699 | 1377 | 692 | -685 |
| 3. Адмі’ністратив’ні витрати (АВ) | 800 | 768 | 862 | 94 |
| 4. Витрати ‘на збут (ВЗ) | 1 | 11 | 12 | 1 |
| 5. І’нші операцій’ні витрати (ІОВ) | 369 | 123 | 1464 | 1341 |
| 6. Фі’на’нсові доходи (ФД) | 2562 | 1060 | 0 | -1060 |
| 7. Фі’на’нсові витрати (ФВ) | 568 | 447 | 345 | -102 |
| 11. Чистий прибуток (ЧП) | 25 | -552 | -4188 | -3636 |

За 2022 рік виручка від реалізації продукції та послуг ТОВ «Лісстальпром» зросла ‘на 1570 тис. гр’н. Ця змі’на є результатом впливу двох чи’н’ників: ці’ни реалізації й обсягу реалізації. Вплив цих чи’н’ників мож’на виз’начити так:

Зроста’н’ня ці’н сприяло збільше’н’ню виручки від реалізації продукції ТОВ «Лісстальпром» ‘на 842,74 тис. гр’н., а збільше’н’ня обсягу робіт зроста’н’ню лише ‘на 727,26 тис. гр’н., відповід’но у ТОВ «Лісстальпром» спостерігається зроста’н’ня обсягів реалізації.

Розраховуємо вплив чи’н’ників ‘на змі’ну собівартості реалізова’ної продукції:

Припустимо, що собівартість змі’нилася лише за раху’нок зов’ніш’ніх чи’н’ників, а саме за раху’нок загаль’ної змі’ни ці’н. Тоді:

Відповід’но за раху’нок змі’ни ці’н ‘на матеріали та комплектуючі собівартість зросла ‘на 1129,3 тис. гр’н., то відповід’но за раху’нок обсягу собівартість продукції зме’ншилась ‘на 997,7 тис. гр’н.

Таким чи’ном, змі’на ці’н впли’нула ‘на чистий прибуток ТОВ «Лісстальпром» через виручку і собівартість. Вплив змі’ни ці’н ‘на розмір чистого прибутку в складі виручки і собівартості має різ’носпрямова’ний характер: зроста’н’ня виручки від реалізації продукції сприяло збільше’н’ню чистого прибутку, а зроста’н’ня собівартості призвело до зме’нше’н’ня прибутку. З урахува’н’ням цього, вплив змі’ни ці’н ‘на розмір чистого прибутку мож’на виз’начити так:

Як бачимо, за раху’нок зроста’н’ня собівартості прибуток зме’ншився ‘на 286,56 тис. гр’н.

Розрахуємо вплив ‘на змі’ну розміру чистого прибутку (збитку) і’нших операцій’них доходів:

Розмір чистого прибутку зме’ншився за раху’нок з’ниже’н’ня суми і’нших операцій’них доходів ‘на 685 тис. гр’н.

Розрахуємо вплив ‘на змі’ну розміру чистого прибутку і’нших чи’н’ників — вплив змі’ни розмірів адмі’ністратив’них витрат, витрат ‘на збут і і’нших операцій’них витрат:

Відповід’но до розраху’нку перевитрати за ‘непрямими витратами призвели до з’ниже’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром» в 2022 році ‘на 1436 тис. гр’н.

Виз’начаємо вплив змі’ни величи’ни фі’на’нсових доходів ‘на змі’ну розміру чистого прибутку:

Отже, розмір чистого прибутку з’низився за раху’нок зме’нше’н’ня суми доходів від фі’на’нсової діяль’ності ‘на 1060 тис. гр’н. відповід’но розраховуємо вплив фі’на’нсових витрат:

Таким чи’ном, зме’нше’н’ня фі’на’нсових витрат збільшило прибуток підприємства ‘на 102 тис. гр’н. Узагаль’нимо вплив чи’н’ників, що впливають ‘на розмір чистого прибутку (збитку) ТОВ «Лісстальпром» (табл. 2.4).

За результатами проведе’ного фактор’ного а’налізу чистого прибутку ми бачимо, що ‘на змі’ну чистого збитку ‘найбільш ‘негатив’но впли’нули зроста’н’ня собівартості, підвище’н’ня адмі’ністратив’них витрат, витрат ‘на збут, і’нших операцій’них витрат зме’нше’н’ня фі’на’нсових доходів. Відповід’но до проведе’ного а’налізу у ТОВ «Лісстальпром» резервами збільше’н’ня прибутку підприємства є з’ниже’н’ня витрат та перевитрат.

З цього випливає, що прибуток підприємства було сформова’но за раху’нок ос’нов’ної операцій’ної діяль’ності, а ‘негатив’ними факторами, які впли’нули ‘на отрима’н’ня збитку підприємства були зроста’н’ня витрат та з’ниже’н’ня фі’на’нсових доходів. Отже, ‘на підприємстві ‘намітилась те’нде’нція з’ниже’н’ня обсягів отрима’них доходів в 2022 р. проти 2020 р. та зме’нше’н’ня прибутку.

Таблиця 2.4

Результати впливу факторів ‘на чистий прибуток (збиток) ТОВ «Лісстальпром» у 2022 році

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показ’ники | Сума, тис. гр’н. | Вплив ‘на прибуток |
| Змі’на ці’н | 842,74 | ↑ |
| Обсяг реалізова’ної продукції | 727,26 | ↑ |
| Собівартість реалізова’ної продукції | -2127 | ↓ |
| І’нші операцій’ні доходи | -685 | ↓ |
| Адмі’ністратив’ні витрати, витрати ‘на збут, і’нші операцій’ні витрати | -1436 | ↓ |
| Фі’на’нсові доходи | -1060 | ↓ |
| Фі’на’нсові витрати | 102 | ↑ |
| Разом | -3636 |  |

Ос’нов’ною задачею розвитку підприємства є упровадже’н’ня системи ме’неджме’нту якості. При цьому якість є стратегіч’ним показ’ником діяль’ності підприємства і є заставою благополуччя колективу підприємства в цілому і кож’ного праців’ника окремо.

При цьому виділяються такі стратегіч’ні цілі:

вироблюва’на продукція пови’н’на відповідати справж’нім і майбут’нім побажа’н’ням споживача, ‘надаючи їм сучас’ні ріше’н’ня, що відповідають вимогам регламе’нтів і специфікацій, прий’нятих в Украї’ні і в між’народ’ній практиці;

взаємостосу’нки з постачаль’никами і парт’нерами пови’н’ні будуватися ‘на ос’нові взаємовигід’ної співпраці і довір'я;

в ко’нкуре’нт’ній боротьбі пови’н’ні використовуватися тільки зако’н’ні і соціаль’но виз’на’ні тех’нології, витікаючи з готов’ності ТОВ «Лісстальпром» до пошуку угод з ко’нкуре’нтами в цілях загаль’ного розвитку ри’нку;

в процесі веде’н’ня діяль’ності пови’н’ні строго дотримуватися положе’н’ня і ‘норми украї’нського і між’народ’ного зако’нодавства, а також забезпечуватися стабіль’ність роботи підприємства;

діяль’ність підприємства пови’н’на бути оріє’нтова’на ‘на постій’не розшире’н’ня і розвиток біз’несу;

ме’неджме’нту підприємства пови’н’ні максималь’но делегуватися пов’новаже’н’ня, сприяючі стимулюва’н’ню і’ніціативи, ‘направле’ної ‘на поліпше’н’ня і розвиток діяль’ності підприємства, а також створюватися умови для постій’ного професій’ного розвитку і зроста’н’ня;

‘на підприємстві пови’н’ні ‘неухиль’но дотримуватися вимоги трудового зако’нодавства і трудової угоди, забезпечуватися мотивація і відповідаль’ність співробіт’ників, створюватися комфорт’ні умови праці, а також заохочуватися будь-яка і’ніціатива співробіт’ників від’нос’но забезпече’н’ня і поліпше’н’ня якості.

Для досяг’не’н’ня стратегіч’них цілей вибра’ні такі засоби реалізації:

постій’но удоско’налювати СМК ‘на ос’нові систем’ного підходу до процесів управлі’н’ня і забезпече’н’ня якості продукції;

регламе’нтувати відповідаль’ність праців’ників всіх ра’нгів, від директора до робіт’ника, за ріше’н’ня проблем якості і вимог споживачів;

забезпечувати орга’нізацій’ну і ресурс’ну підтримку;

упровадже’н’ня системи мотивації персо’налу.

Поставле’ні задачі можуть бути виріше’ні шляхом:

розробки біз’нес-моделі підприємства ‘на ос’нові вста’новле’ної послідов’ності і взаємодії процесів;

постій’ного вдоско’нале’н’ня взаємостосу’нків з постачаль’никами сирови’ни, матеріалів і устаткува’н’ня;

упровадже’н’ня прогресив’них тех’нологій, модер’нізації устаткува’н’ня, вжива’н’ня ‘нових матеріалів, автоматизації і комп'ютеризації системи ме’неджме’нту;

а’налізу процесів СМК і упровадже’н’ня методів їх вдоско’нале’н’ня;

вжива’н’ня попереджуючих заходів ви’ник’не’н’ня ‘невідповід’ностей;

проведе’н’ня роз'яс’нюваль’ної роботи про з’начущість СМК і систематич’ного ‘навча’н’ня ос’новам тоталь’ного управлі’н’ня якістю;

вивче’н’ня вітчиз’ня’ного і зарубіж’ного досвіду в части’ні вдоско’нале’н’ня методів забезпече’н’ня фу’нкціо’нува’н’ня СМК.

Товариство, як суб'єкт господарюва’н’ня самостій’но пла’нує свою діяль’ність і виз’начає перспективи розвитку виходячи з попиту продукцію, роботи, послуги та ‘необхід’ності забезпече’н’ня вироб’ничого та соціаль’ного розвитку Товариства, підвище’н’ня доходів.

Матеріаль’но-тех’ніч’не забезпече’н’ня Товариства здійс’нюється через систему прямих угод або через біржу та і’нші орга’нізації.

Товариство веде бухгалтерський облік, складає і подає фі’на’нсову звіт’ність відповід’но до зако’нодавства. Статистич’на звіт’ність, що використовує грошовий вимір’ник, ґру’нтується ‘на да’них бухгалтерського обліку, і подається в уста’новле’ному обсязі орга’нам держав’ної статистики.

‘На підприємстві застосовується штаб’на, або зміша’на структура орга’нів управлі’н’ня, яка передбачає орга’нізацію при різ’них лі’ній’них ла’нках лі’ній’ної структури відповід’них фу’нкціо’наль’них підрозділів. Ос’нов’на роль цих підрозділів полягає у вико’на’н’ні підготовчих операцій по розробці проектів ріше’нь, які ‘набувають чи’н’ності тільки після їх твердже’н’ня директором підприємства, ‘началь’ником цеху.

Фу’нкції управлі’н’ня підприємством розподіляються між ге’нераль’ним директором підприємства, та фі’на’нсовим директором, першим його заступ’ником.

Ге’нераль’ний директор підприємства здійс’нює загаль’не керів’ництво діяль’ністю підприємства, роботами по пла’нува’н’ню, фі’на’нсува’н’ню, обліку, капіталь’ному будів’ництву, підбору і підготовці кадрів, орга’нізації праці і заробіт’ної плат’ні, тех’ніч’ному ко’нтролю якості продукції. У його веде’н’ні з’находяться пита’н’ня стратегіч’ного характеру.

Фі’на’нсовий директор підпорядковується безпосеред’ньо ге’нераль’ному і фактич’но керує діяль’ністю компа’нії ‘на оператив’ному рів’ні. Ві’н ко’нтролює діяль’ність усіх відділів. Також у його компете’нції пита’н’ня руху фі’на’нсових потоків.

Окремо виділе’ний бухгалтерський відділ. По суті, цей відділ складається з голов’ного бухгалтера, касира і двох чоловік, що оформляють докуме’нти. В обов'язку голов’ного бухгалтера входить веде’н’ня бухгалтерського обліку, формува’н’ня звітів для податкової і’нспекції, ‘нарахува’н’ня податків, ріше’н’ня всіх пита’нь зв'яза’них з податковою звіт’ністю тощо. Касир приймає виторг в експедиторів.

Май’но товариства ста’новлять вироб’ничі і ‘невироб’ничі фо’нди, а також і’нші ці’н’ності, вартість яких відображається в самостій’ному бала’нсі Товариства.

Джерелами формува’н’ня май’на Товариства є:

грошові та матеріаль’ні в’нески Влас’ників;

доходи, одержа’ні від реалізації продукції, послуг, і’нших видів господарської діяль’ності;

доходи від ці’н’них паперів;

кредити ба’нків та і’нших кредиторів;

‘надходже’н’ня від продажу (здачі в оре’нду) май’нових об'єктів (комплексів), що ‘належать Товариству, придба’н’ня май’на і’нших суб'єктів господарюва’н’ня;

май’но, придба’не в і’нших суб'єктів господарюва’н’ня, орга’нізацій та громадя’н у вста’новле’ному зако’нодавством порядку;

і’нші джерела, ‘не заборо’не’ні зако’нодавством Украї’ни.

Ціліс’ний май’новий комплекс Товариства виз’нається ‘нерухомістю і може бути об'єктом купівлі-продажу та і’нших угод, ‘на умовах і в порядку, виз’наче’них Господарським кодексом Украї’ни та зако’нами, прий’нятими відповід’но до ‘нього.

2.2. А’наліз системи розподілу та використа’н’ня прибутку підприємства

Використа’н’ню прибутку передує його розподіл. Це важливий еко’номіч’ний важіль, що забезпечує гармо’нізацію еко’номіч’них і’нтересів держави, підприємства як господарюючого суб'єкта ри’нку, його трудового колективу. Порядок розподілу прибутку підприємства залежить від чи’н’ного зако’нодавства, яке регулює взаємовід’носи’ни підприємства з бюджетом, формами влас’ності й орга’нізацій’но-правовим статусом підприємства.

Отрима’ний підприємством прибуток ‘направляється ‘на виплату податків та обов'язкових платежів, що сплачуються з прибутку, і ‘на утворе’н’ня чистого прибутку. Прибуток, що залишається в розпорядже’н’ні підприємства, використовується для матеріаль’ного заохоче’н’ня і соціаль’ного розвитку, формува’н’ня резерв’ного фо’нду, фо’ндів комерцій’ного ризику, вироб’ничого розвитку, виплати дивіде’ндів, попов’не’н’ня і’нших фо’ндів, що формуються за ріше’н’ням підприємства. Розмір фо’ндів фі’на’нсових коштів, що утворюються підприємством за раху’нок чистого прибутку, ‘не регламе’нтується, за ви’нятком резерв’ного фо’нду (для акціо’нер’них товариств).

Розподіл прибутку має пев’ні особливості залеж’но від орга’нізацій’но-правової форми господарюва’н’ня. Так, якщо торгове підприємство має статус акціо’нер’ного товариства, то при розподілі прибутку ви’никає потреба формува’н’ня фо’нду виплати дивіде’ндів та резерв’ного фо’нду в обсягах, виз’наче’них зако’нодавством. Розмір відрахува’нь до фо’нду виплати дивіде’ндів залежить від обсягу та структури акціо’нер’ного капіталу, ко’н'ю’нктури фі’на’нсового ри’нку та типу дивіде’нд’ної політики, яку проводить торгове підприємство. В підприємствах з участю і’нозем’ного капіталу передбачається поділ чистого прибутку ‘на части’ну вітчиз’ня’ного та і’нозем’ного учас’ника згід’но з умовами уста’новчого договору. Для підприємств споживчої кооперації од’ним із ‘напрямів використа’н’ня прибутку є відрахува’н’ня ‘на пайові (чле’нські) в’нески. В оре’нд’них підприємствах за раху’нок чистого прибутку сплачується части’на оре’нд’ної плати, яка перевищує розмір амортизацій’них відрахува’нь ‘на оре’ндова’не май’но, а також може створюватися фо’нд викупу. Ос’нов’ною метою пла’нува’н’ня розподілу чистого прибутку є оптимізація пропорції між части’ною чистого прибутку, що споживається (персо’налом та влас’никами підприємства), та части’ною, що залишається в кругообігу коштів підприємства.

Пла’нува’н’ня розподілу прибутку здійс’нюється в такому порядку:

* 1. Виз’наче’н’ня потреби у прибутках за ‘напрямами його використа’н’ня.
* 2. Формува’н’ня цільової структури розподілу прибутку.
* 3. Виз’наче’н’ня пріоритет’ності у використа’н’ні прибутку за окремими ‘напрямами використа’н’ня.
* 4. Збала’нсува’н’ня потреби в прибутку за ‘напрямами його використа’н’ня з можливостями отрима’н’ня прибутку при здійс’не’н’ні господарсько-фі’на’нсової діяль’ності підприємства.

Розраху’нок потреби в прибутках за ‘напрямами його використа’н’ня здійс’нюється за окремими елеме’нтами його складових:

* —фі’на’нсува’н’ням розвитку матеріаль’но-тех’ніч’ної бази підприємства (ава’нсува’н’ня ос’нов’ного капіталу);
* —фі’на’нсува’н’ням приросту влас’них оборот’них коштів (ава’нсува’н’ня влас’ного оборот’ного капіталу);
* —фі’на’нсовим резервом (фо’нд розвитку чи фо’нд регулюва’н’ня ці’н);
* —погаше’н’ням довгострокових і серед’ньострокових кредитів ба’нків;
* — погаше’н’ням і’нших видів кредит’них зобов'яза’нь підприємства і виплатою відсотків з ‘них;
* —придба’н’ням кредит’них зобов'яза’нь, акцій і’нших підприємств;
* —фі’на’нсува’н’ням діяль’ності об'єд’на’нь, асоціацій, ко’нцер’нів й і’нших господарських структур, чле’ном яких є підприємство;
* —здійс’не’н’ням соціаль’ного розвитку і заохоче’н’ням трудового колективу;
* — виплатою дивіде’ндів влас’никам підприємства;
* —сплатою податків, і’нших обов'язкових платежів і в’несків, передбаче’них зако’нодавством.

Потреба в прибутках для ава’нсува’н’ня влас’ного оборот’ного капіталу виз’начається, виходячи з суми влас’них оборот’них коштів, потріб’них підприємству при пла’новому обсязі діяль’ності. Розраху’нок суми цих коштів мож’на здійс’нити за методом тех’ніко-еко’номіч’них розраху’нків або спроще’но—’на ос’нові да’них про ‘наяв’ність оборот’них коштів ‘на початок пла’нового періоду, прог’ноз’них темпів змі’ни товарообороту, змі’ни часткової участі влас’них оборот’них коштів у кредитува’н’ні товар’но-матеріаль’них ці’н’ностей і частки кредитова’ного товарообороту в його загаль’ному обсязі. Потреба у формува’н’ні резерв’ного фо’нду може бути виз’наче’на як відсоток відрахува’нь від прибутку, передбаче’ний статутом підприємства чи чи’н’ним зако’нодавством, виходячи з фактич’ної потреби в коштах цього фо’нду в базовому періоді, пла’нового зроста’н’ня обсягу діяль’ності підприємства та змі’ни ступе’ня її ризикова’ності.

Потреба в прибутку для погаше’н’ня серед’ньо- і довгострокових кредитів ба’нків, а також і’нших видів кредит’них зобов'яза’нь та виплаті відсотків з ‘них виз’начається, виходячи з умов і термі’нів ‘нада’н’ня цих коштів.

Використа’н’ня прибутку ‘на придба’н’ня кредит’них зобов'яза’нь, акцій і’нших підприємств виз’начається експерт’ним шляхом з урахува’н’ням цілей, які ставить перед собою підприємство.

Потреба в прибутку для фі’на’нсува’н’ня діяль’ності об'єд’на’нь, асоціацій та і’нших горизо’нталь’них структур, чле’ном яких є підприємство, виз’начається, виходячи з умов договорів і статутів цих структур в абсолют’ній сумі або в проце’нтах від одержа’ного прибутку чи обсягу діяль’ності підприємства.

Потреба в прибутку для здійс’не’н’ня соціаль’них, культур’них заходів і житлового будів’ництва, а також обсяг коштів, що спрямовуються ‘на заохоче’н’ня праців’ників за при’нципом "участь у прибутку", пови’н’на виз’начатися, виходячи з умов ‘найму робочої сили та вимог профспілкових комітетів трудових колективів до обсягу цих витрат.

Розмір ‘необхід’них дивіде’нд’них виплат виз’начають так, щоб ріве’нь виплачува’ного дивіде’нду дозволяв забезпечити еко’номіч’ну зацікавле’ність влас’ників у зроста’н’ні ефектив’ності роботи підприємства. При цьому слід використовувати і’нформацію про ріве’нь дивіде’ндів ‘на і’нших підприємствах, рух позичкової ставки та відсотка за депозит’ними вкладами. Сумар’на потреба в прибуткові за всіма ‘напрямами його використа’н’ня може бути прий’нята як оди’н з варіа’нтів пла’ну цільового чистого прибутку підприємства. Після виз’наче’н’ня потреби в прибутку за окремими ‘напрямами його використа’н’ня здійс’нюють формува’н’ня цільової структури розподілу прибутку. При проведе’н’ні цієї роботи потріб’но враховувати з’нач’ну кількість факторів, ‘найважливішими з яких є:

* —стадія життєвого циклу підприємства та стратегіч’ні цілі його розвитку; -темпи зроста’н’ня товарообороту, передбаче’ні стратегіч’ним пла’ном розвитку підприємства;
* — ‘наяв’на структура капіталу підприємства та ступі’нь її оптималь’ності, можливість залуче’н’ня капіталу з альтер’натив’них джерел;
* — потреба здійс’не’н’ня реаль’ного і’нвестува’н’ня з метою раціо’наль’ної диверсифікації, впровадже’н’ня ‘нових тех’нологій, розшире’н’ня, о’новле’н’ня та модер’нізація ос’нов’них фо’ндів;
* — потреба здійс’не’н’ня проектів фі’на’нсових і’нвестицій з метою отрима’н’ня додаткових, у тому числі спекулятив’них, доходів, перелив капіталу в більш ефектив’ні та прибуткові сфери біз’несу;
* — прий’нята ‘на підприємстві система матеріаль’ного заохоче’н’ня персо’налу, потреба у використа’н’ні різ’них форм участі персо’налу в капіталі підприємства—обсяги соціаль’ної сфери підприємства, потреба в її поточ’ному фі’на’нсува’н’ні та подальшому розвитку;
* —еко’номіч’ні і’нтереси влас’ників підприємства ‘на короткостроковий та довгостроковий періоди, ріве’нь оподаткува’н’ня дивіде’нд’них виплат.

Оці’нка впливу переліче’них факторів дозволяє здійс’нювати ра’нжува’н’ня потреб у використа’н’ні прибутку при його формува’н’ні.

Остаточ’не ріше’н’ня про пла’новий розподіл прибутку приймається після затвердже’н’ня пла’ну формува’н’ня прибутку підприємства. Якщо прий’нятий пла’н формува’н’ня прибутку ме’нший за сумар’ну потребу в прибутку за окремими ‘напрямами його використа’н’ня, то слід перегля’нути розміри його використа’н’ня ‘на різ’ні потреби з урахува’н’ням виз’наче’н’ня пріоритетів у розвитку підприємства.

Порядок розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром» виз’наче’ний у статуті підприємства, ‘напрями розподілу виз’начають загаль’ні збори акціо’нерів товариства. Розгля’немо орга’нізацій’ні складові розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром». Чистий прибуток розподіляється згід’но зі статутом ТОВ «Лісстальпром». За раху’нок чистого прибутку здійс’нюються виплати акціо’нерам, створюються фо’нди ‘накопиче’н’ня, спожива’н’ня, резерв’ний фо’нд, части’на прибутку спрямовується ‘на попов’не’н’ня влас’ного оборот’ного капіталу та ‘на і’нші цілі.

Згід’но статуту прибуток ТОВ «Лісстальпром» складається з ‘надходже’нь від господарської діяль’ності після покриття матеріаль’них та прирів’ня’них до ‘них витрат ‘на оплату праці. З прибутку ТОВ «Лісстальпром» сплачуються відсотки по кредитах ба’нків і по облігаціям, а також в’носяться передбаче’ні зако’нодавством Украї’ни податки та і’нші платежі до бюджету. Чистий прибуток після вказа’них розраху’нків залишається у пов’ному розпорядже’н’ні ТОВ «Лісстальпром».

Товариство відраховує ‘на користь акціо’нерів частку чистого прибутку у розмірі, що виз’начається зборами акціо’нерів залеж’но від результатів господарської діяль’ності. Розподіл ‘нарахова’ного прибутку Акціо’нерів здійс’нюється відповід’но до їх в’несків до Статут’ного фо’нду Товариства, що регулюється Уста’новчим договором

ТОВ «Лісстальпром» утворює: резерв’ний фо’нд (страховий); фо’нд виплати акціо’нерам; і’нші фо’нди.

Резерв’ний фо’нд ТОВ «Лісстальпром» утворюється у розмірі ‘не ме’нш, як 25% Статут’ного фо’нду Товариства. Резерв’ний фо’нд ТОВ «Лісстальпром»використовується для покриття витрат, пов'яза’них з відшкодува’н’ням збитків, позапла’нових витрат. Резерв’ний фо’нд утворюється шляхом щоріч’них відрахува’нь у розмірі ‘не ме’нш 5% чистого прибутку Товариства до отрима’н’ня ‘необхід’ної суми. Ріше’н’ня про використа’н’ня з коштів фо’нду приймаються Загаль’ними зборами акціо’нерів.

Фо’нд виплати прибутку акціо’нерам в утворюється за раху’нок чистого прибутку ТОВ «Лісстальпром». Виплата акціо’нерам здійс’нюється за ріше’н’ням і у строки, виз’наче’ними Загаль’ними зборами акціо’нерів Товариства, до 25.03 оди’н раз ‘на рік, чеком, платіж’ним доруче’н’ням, поштовим переказом або і’ншими засобами за ріше’н’ням Загаль’них зборів ТОВ «Лісстальпром» з від’несе’н’ням орга’нізацій’них витрат за раху’нок акціо’нерів.

Фо’нд розвитку та і’нші фо’нди (резерви) ТОВ «Лісстальпром» формуються шляхом відрахува’нь від чистого прибутку у розмірі, виз’наче’ному ріше’н’ням Загаль’них зборів Товариства. Ріше’н’ня про використа’н’ня коштів фо’ндів (резервів) приймається Загаль’ними зборами ТОВ «Лісстальпром».

Меха’нізм формува’н’ня та розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром» характеризується як меха’нізм взаємозв'язку і взаємодії ос’нов’них елеме’нтів її формува’н’ня: доходів, витрат, у тому числі податків і факторів, ‘на ‘неї впливають, і є складовою части’ною фі’на’нсового меха’нізму.

Для забезпече’н’ня беззбиткової діяль’ності ТОВ «Лісстальпром»і як ‘наслідок досяг’не’н’ня ‘найкращих фі’на’нсових результатів, складові да’ної ла’нцюжка пови’н’ні перебувати під постій’ною увагою і ко’нтролем.

Залишок ‘нерозподіле’ного прибутку до його розподілу може використовуватися в обороті ТОВ «Лісстальпром» для фі’на’нсува’н’ня пла’нових заходів. Ці заходи можуть мати вироб’ничий характер у випадку ‘направле’н’ня коштів ‘на розвиток і розшире’н’ня вироб’ництва, модер’нізацію використовува’ного устаткува’н’ня і ‘невироб’ничий характер – при використа’н’ні коштів ‘на заходи соціаль’ного характеру і матеріаль’ну підтримку праців’ників орга’нізації, та і’нші цілі, ‘не пов'яза’ні з вироб’ництвом продукції або довгостроковими або фі’на’нсовими вкладе’н’нями ТОВ «Лісстальпром».

Порядок розподілу та використа’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром» фіксується в його уста’новчих докуме’нтах і виз’начається положе’н’ням, що розробляється відповід’ними підрозділами еко’номіч’них служб, затверджується керів’ним орга’ном ТОВ «Лісстальпром». Відповід’но до уста’новчих докуме’нтів орга’нізації можуть виз’начати ‘напрями використа’н’ня прибутку. ‘Нормативи таких відрахува’нь з прибутку за відповід’ними ‘напрямами вста’новлюються безпосеред’ньо ТОВ «Лісстальпром» за погодже’н’ням влас’ників.

Згід’но зако’нодавства та уста’новчих докуме’нтів з чистого прибутку, що залишається в розпорядже’н’ні ТОВ «Лісстальпром», створюються резерв’ний фо’нд та і’нші фо’нди і резерви в цілях своєрід’ного страхува’н’ня, оскільки фу’нкціо’нува’н’ня відбувається в умовах ‘невиз’наче’ності і ризику.

‘На кож’ному етапі управлі’н’ня прибутком формується відповід’ний і’нформацій’ний потік, завдяки якому користувачі здійс’нюють свої фу’нкції та приймають своєчас’ні управлі’нські ріше’н’ня, адаптова’ні до зов’ніш’нього та в’нутріш’нього середовища підприємства. Отже від об'єктив’ного і достовір’ного і’нформацій’ного забезпече’н’ня багато в чому залежить успіх прий’нятих ріше’нь, що ґру’нтуються ‘на сукуп’ності вис’новків щодо результатів комплекс’ного а’налізу й обробки різ’ного роду і’нформації.

А’наліз розподілу та використа’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром» ‘наведе’ний у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

А’наліз розподілу та використа’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ники | Роки | | | Відхиле’н’ня у сумі, тис. гр’н. | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2021 – 2020 | 2022 – 2021 |
| Прибуток, що залишається у розпорядже’н’ні підприємства | 25 | - | - | -25 | - |
| Розподіл чистого прибутку |  | - | - |  | - |
| - виплаче’но акціо’нерам | 12,5 | - | - | -12,5 | - |

Продовже’н’ня табл. 2.5

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| - до резерв’ного фо’нду |  | - | - |  | - |
| - ‘на вироб’ничий розвиток | 7,5 | - | - | -7,5 | - |
| - ‘на соціаль’ний розвиток | 2,5 | - | - | -2,5 | - |
| - ‘на і’нші цілі | 2,5 | - | - | -2,5 | - |
| Частка у чистому прибутку, % |  | - | - |  | - |
| - виплаче’но акціо’нерам | 50% | - | - | 0,05 | - |
| - до резерв’ного фо’нду |  | - | - |  | - |
| - ‘на вироб’ничий розвиток | 30% | - | - | 0,05 | - |
| - ‘на соціаль’ний розвиток | 10% | - | - |  | - |
| - І’нші цілі | 10% | - | - | -0,1 | - |

За да’ними а’налізу розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром» ми можемо зробити ‘наступ’ні вис’новки у 2021-2022 роках підприємство працювало збитково та відповід’но розподілу прибутку ‘не відбувалось. Збитки покривались за раху’нок ‘нерозподіле’ного прибутку поперед’ніх років.

Рис. 2.2. Структура розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром» за 2020 рік

У 2020 році сума прибутку виплаче’ного акціо’нерам складає 12,5 тис. гр’н. або 50 %. До резерв’ного фо’нду відрахува’нь ‘не здійс’не’но. ‘На вироб’ничий розвиток спрямова’но у 2020 р. 7,5 тис. гр’н. або 30 %. ‘На соціаль’ний розвиток у 2020 р. спрямова’но 2,5 тис. гр’н. або 10 %.’На і’нші цілі у 2020 р. спрямова’но 2,5 тис. гр’н. або 10 %.Акціо’нерам товариства були виплати тільки у 2020 р., у 2021-2022 рр. виплат ‘не відбувалось.

Коефіціє’нт виплати у 2021-2022 рр. зме’ншився, відповід’но зме’ншились пропорції розподілу чистого прибутку, що характеризує з’ниже’н’ня ефектив’ності застосува’н’ня розподільчої політики підприємства та з’ниже’н’ня його і’нвестицій’ної привабливості.

Таким чи’ном, за результатами а’налізу мож’на зробити вис’новок про ‘не оптималь’ну політику розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром», зокрема це виражається у з’нач’ному з’ниже’н’ні прибутковості підприємства та постій’ному зме’нше’н’ні обсягів виплати влас’никам. Частка прибутку спрямова’на ‘на розвиток підприємства має ди’наміку до з’ниже’н’ня.

Таким чи’ном, ‘на підприємстві ‘намітилась те’нде’нція з’ниже’н’ня прибутковості та відповід’но ‘негатив’но змі’нились пропорції прибутку, що з’нижує і’нвестицій’ну привабливість підприємства. Це обумовлює ‘необхід’ність удоско’нале’н’ня управлі’н’ня прибутком підприємства.

## 2.3. Оці’нка ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства

Важливою складовою части’ною оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства є системи та методи її а’налізу. А’наліз прибутку являє собою процес дослідже’н’ня умов і результатів її формува’н’ня, використа’н’ня з метою виявле’н’ня резервів для подальшого підвище’н’ня ефектив’ності управлі’н’ня прибутком ‘на підприємстві.

У практиці управлі’н’ня прибутком залеж’но від використовува’них методів розріз’няють такі ос’нов’ні системи проведе’н’ня а’налізу ‘на підприємстві: горизо’нталь’ний а’наліз; вертикаль’ний а’наліз; порів’няль’ний а’наліз; а’наліз ризиків; а’наліз коефіціє’нтів; і’нтеграль’ний а’наліз.

‘На сьогод’ні ос’нов’ні методики а’налізу формува’н’ня фі’на’нсових результатів розробле’ні в ‘наукових публікаціях украї’нських вче’них-еко’номістів, зокрема В.О. Подольської, О.В. Яріша, В.О. Мец, Г.В. Савицької, П.Ю. Буряка, М.В. Римара, М.Д. Білика, А.М. Турили, де велику увагу приділяють таким пита’н’ням як:

1) оці’нюва’н’ня ди’наміки абсолют’них показ’ників фі’на’нсових результатів (прибутку і ре’нтабель’ності);

2) виз’наче’н’ня спрямова’ності і розміру впливу окремих чи’н’ників ‘на суму прибутку та ріве’нь ре’нтабель’ності;

3) виявле’н’ня й оці’нюва’н’ня можливих резервів зроста’н’ня прибутку і ре’нтабель’ності;

4) а’наліз порогу прибутку[24, c.96].

Деякі вче’ні-еко’номісти, зокрема, І.О. Бла’нк [2], критерієм розподілу показ’ників ре’нтабель’ності ‘на групи вважають етапи управлі’н’ня прибутком: показ’ники ефектив’ності формува’н’ня прибутку в процесі трьох видів діяль’ності (операцій’ної, і’нвестицій’ної, фі’на’нсової) та коефіціє’нти ефектив’ності розподілу прибутку.

Більшість уче’них, такі, як Г.В. Савицька, ‘Н. П. Любуши’на., пропо’нують розпочи’нати а’наліз фі’на’нсових результатів підприємства із загаль’ної х оці’нки, тобто з перших двох видів а’налізу, а саме [44, c.154]:

1) за допомогою таких форм горизо’нталь’ного а’налізу, як порів’ня’н’ня фі’на’нсових показ’ників звіт’ного і ми’нулого періоду, порів’ня’н’ня фі’на’нсових показ’ників звіт’ного періоду з показ’никами за пла’ном та порів’ня’н’ня фі’на’нсових показ’ників за ‘низку ми’нулих періодів. виявити те’нде’нцій змі’н окремих показ’ників, які характеризують результати фі’на’нсової діяль’ності підприємства;

2) за допомогою вертикаль’ного (структур’ного) а’налізу фі’на’нсових результатів дослідити структуру відповід’них показ’ників і їх змі’ну [52, c.121].

Зокрема, це а’наліз виручки від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), а’наліз витрат ‘на вироб’ництво реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тобто собівартості, а’наліз бала’нсового прибутку, а’наліз чистого прибутку, залише’ного в розпорядже’н’ні підприємства тощо.

Крім цього, Ю. С. Цал-Цалко у своїх публікаціях пропо’нують додати до цього а’налізу а’наліз фі’на’нсових результатів підприємства ‘на ос’нові ди’наміки доходів і витрат підприємства, що дає змогу проа’налізувати фі’на’нсові результати, отрима’ні від усіх видів діяль’ності підприємства та виз’начити структуру прибутку [15, c.61].

Безсум’нів’но, що в процесі оці’нки фі’на’нсового результату діяль’ності господарюючого суб'єкта всі види прибутку відіграють важливе з’наче’н’ня, але серед вче’них-еко’номістів іс’нують розбіж’ності з цього пита’н’ня. Так, І. А. Бла’нк, В. В. Ковальов, Я. В. Соколов виділяють два ‘найбільш з’начущих показ’ника – валовий і чистий прибуток. Така позиція обумовле’на тим, що валовий прибуток включає прибуток від усіх видів діяль’ності і ‘невироб’ничі витрати у вигляді комерцій’них і адмі’ністратив’них витрат.

Чистий прибуток характеризує кі’нцевий фі’на’нсовий результат діяль’ності. Влас’ники чистий прибуток виз’начають базової результатив’ною характеристикою як оди’н з ос’нов’них критеріїв успіш’ності його фу’нкціо’нува’н’ня. ‘На ‘нашу думку, доціль’но виділяти проміж’ні показ’ники прибутку – валовий прибуток, прибуток від продажів, прибуток до оподаткува’н’ня, оподатковува’ний прибуток і підсумковий показ’ник – чистий прибуток, який є ос’нов’ним.

Узагаль’не’но всі методики формува’н’ня та використа’н’ня прибутку поділяються ‘на абсолют’ні та від’нос’ні. Тобто результатив’ність біз’несу характеризується показ’никами прибутку і ре’нтабель’ності, в сукуп’ності виз’начають його підсумок за звіт’ний період [11, с. 53].

У світовій практиці проміж’ним показ’ником між валовим і чистим прибутком є EBIT (прибуток до сплати відсотків і податків, який могли б отримати, якби орга’нізація ‘не використовувала позикові кошти). Ві’н включає всі доходи від продажу і пов'яза’ні з ‘ними ‘надходже’н’ня, витрати, в тому числі амортизацій’ні відрахува’н’ня, за вирахува’н’ням проце’нт’них та ‘надзвичай’них доходів (витрат) і фі’на’нсового результату від разових операцій.

Дж. К. Ва’н Хор’н, Г. В. Савицька [13, с. 53] вважають, що з’наче’н’ня коефіціє’нтів ре’нтабель’ності показують від’ноше’н’ня ефекту і і’нвестова’ного капіталу або використовува’них ресурсів, тому во’ни кілька точ’ніше, ‘ніж прибуток, відображають підсумковий результат. Їх застосовують як у якості і’нструме’нту оці’нки діяль’ності орга’нізації, так і показ’ників і’нвестицій’ної політики.

А. Д. Шеремет [27, с. 118], ‘Н. П. Ко’ндраков ‘навпаки, виділяють ‘недоліки коефіціє’нт’ного методу, які, ‘на ‘наш погляд, ‘необхід’но враховувати в процесі оці’нки:

Розраху’нки базуються ‘на бухгалтерських, а ‘не ‘на ри’нкових оці’нках;

Показує усеред’не’ну характеристику фі’на’нсового положе’н’ня орга’нізації за результатами господарських операцій, оскільки відображаються історич’ні з’наче’н’ня;

При просторово-часових складових ‘на з’наче’н’ня показ’ників з’нач’но впливають методи оці’нки ос’нов’них засобів, вироб’ничих запасів

Порів’нюючи коефіціє’нти по різ’ним орга’нізаціям, важливо враховувати, що методика розраху’нку може варіюватись.

Коефіціє’нт’ний метод оці’нки прибутку включає, в першу чергу, показ’ники ре’нтабель’ності і ряд і’нших коефіціє’нтів залеж’но від умов фу’нкціо’нува’н’ня підприємства. Ре’нтабель’ність, виступаючи еко’номіч’ною категорією, як підсумковий показ’ник відображає ефектив’ність використа’н’ня ресурсів орга’нізації, результатив’ність веде’н’ня біз’несу та зроста’н’ня (з’ниже’н’ня) обсягів діяль’ності.

Схематич’не зображе’н’ня загаль’ної моделі оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства, розробле’ної ‘на ос’нові проведе’ного дослідже’н’ня, ‘наведе’но ‘на рис. 2.3.

У сучас’них умовах важливо правиль’но характеризувати прибутковість ‘на макро- і мікрорів’нях. ‘На мікрорів’ні во’на характеризується як голов’на мета діяль’ності, результат ефектив’ного здійс’не’н’ня фу’нкцій.

Прибуток

А’наліз ре’нтабель’ності

А’наліз формува’н’ня прибутку за видами діяль’ності

Вкладе’ного капіталу

І’нвестицій

Витрат

Звичай’ної

Операцій’ної

І’нвестицій’ної

‘Надзвичай’ної

Фі’на’нсової

А’наліз розподілу прибутку

Оподаткува’н’ня

Дивіде’нди

І’нші цілі

А’наліз фі’на’нсового ста’ну

Ліквід’ність

Фі’на’нсова стійкість

Оборот’ність

Фо’ндова капіталізація

Коефіціє’нт збереже’н’ня капіталу

**Показ’ники управлі’н’ня прибутком**

Рис. 2.3. Загаль’на модель оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства

‘Необхід’но підкреслити, що ос’нов’на мета діяль’ності орга’нізації з’находиться в тіс’ному зв'язку з її життєвим циклом. ‘На стадії «‘народже’н’ня» ключова мета – вижива’н’ня, а завда’н’ня – вихід ‘на ри’нок; в «дити’нстві» – тимчасова ре’нтабель’ність при стабілізації позицій ‘на ри’нку; в «ю’ності» – швидке збільше’н’ня прибутку за раху’нок зроста’н’ня продажів і завоюва’н’ня части’ни ри’нку; ‘на стадії «зрілості» – імідж при оптимізації системи показ’ників; ‘на етапі «старі’н’ня» – підтримка досяг’нутих показ’ників і стійкості фу’нкціо’нува’н’ня; ‘на стадії «вижива’н’ня» – розробка ‘нових ідей, оріє’нтова’них ‘на омолодже’н’ня орга’нізації.

Отже, за да’ними ‘наведе’ної ‘нами моделі оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства, результат а’налізу формува’н’ня та розподілу прибутку це лише проміж’ний результат, оскільки ефектив’на політика управлі’н’ня прибуток забезпечує підприємству ‘не лише абсолют’ну суму прибутку а і дозоляє підтримувати стійкий фі’на’нсовий ста’н та високий ріве’нь ре’нтабель’ності, як ос’нов’ної діяль’ності так і вкладе’них (і’нвестова’них) коштів.

З точки зору бухгалтерського обліку ре’нтабель’ність включає дві складові. Перша – ре’нтабель’ність, залеж’на від методики обчисле’н’ня витрат, оці’нки вартості ос’нов’них фо’ндів, запасів та і’н. (Дохід від звичай’них видів діяль’ності) орга’нізації. Друга – ймовір’на ре’нтабель’ність (дохід від володі’н’ня борговими зобов'яза’н’нями, ці’н’ними паперами та матеріаль’ними ці’н’ностями, ‘надзвичай’ний дохід). Показ’ники ре’нтабель’ності характеризують прибутковість орга’нізації з різ’них сторі’н, поєд’нуючи в групи згід’но і’нтересам учас’ників фі’на’нсових від’носи’н.

Мож’на ‘назвати шість ос’нов’них прийомів а’налізу, які безпосеред’ньо розглядалися вищезаз’наче’ними еко’номістами з того чи і’ншого боку, а саме:

1) горизо’нталь’ний (часовий) а’наліз – порів’ня’н’ня кож’ної позиції звіт’ності з поперед’нім періодом;

2) вертикаль’ний (структур’ний) а’наліз – виз’наче’н’ня структури фі’на’нсових показ’ників з оці’нкою впливу різ’них факторів ‘на кі’нцевий результат;

3) тре’ндовий а’наліз – порів’ня’н’ня кож’ної позиції звіт’ності з рядом поперед’ніх періодів та виз’наче’н’ня тре’нду, тобто ос’нов’ної те’нде’нції ди’наміки показ’ників, очище’ної від впливу і’ндивідуаль’них особливостей окремих періодів (за допомогою тре’нду здійс’нюється екстраполяція ‘найважливіших фі’на’нсових показ’ників ‘на перспектив’ний період, тобто перспектив’ний прог’ноз’ний а’наліз фі’на’нсового ста’ну);

4) а’наліз від’нос’них показ’ників (коефіціє’нтів) – розраху’нок від’ноше’нь між окремими позиціями звіту або позиціями різ’них форм звіт’ності, виз’наче’н’ня взаємозв'язків показ’ників [28, с. 210];

5) порів’няль’ний а’наліз – в’нутріш’ньогосподарський а’наліз зведе’них показ’ників звіт’ності за окремими показ’никами самого підприємства та його дочір’ніх підприємств (філій), а також міжгосподарський а’наліз показ’ників да’ної фірми порів’ня’но з показ’никами ко’нкуре’нтів або із серед’ньогалузевими та серед’німи показ’никами;

6) фактор’ний а’наліз – виз’наче’н’ня впливу окремих факторів (причи’н) ‘на результатив’ний показ’ник детермі’нова’них (розділе’них у часі) або стохастич’них (що ‘не мають пев’ного порядку) прийомів дослідже’н’ня. При цьому фактор’ний а’наліз може бути як прямим (влас’не а’наліз), коли результатив’ний показ’ник розділяють ‘на окремі складові, так і зворот’ним (си’нтез), коли його окремі елеме’нти з'єд’нують у загаль’ний результатив’ний показ’ник [18, c.211].

Всі види горизо’нталь’ного а’налізу прибутку допов’нюються зазвичай а’налізом впливу окремих факторів ‘на змі’ну відповід’них результатив’них її показ’ників. Результати такого дослідже’н’ня дозволяють побудувати відповід’ні фактор’ні моделі, які використовуються, потім у процесі пла’нува’н’ня окремих показ’ників прибутку.

Вертикаль’ний а’наліз прибутку базується ‘на структур’ному розклада’н’ні агрегова’них показ’ників її формува’н’ня, розподілу і використа’н’ня. У процесі застосува’н’ня цієї системи а’налізу розраховується питома вага окремих структур’них складових агрегова’ного показ’ника прибутку. У практиці управлі’н’ня прибутком ‘найбільше пошире’н’ня одержав структур’ний а’наліз капіталу. У процесі цього а’налізу виз’начаються питома вага використовува’ного підприємством влас’ного і позикового капіталу; склад використовува’ного позикового капіталу за періодами його пода’н’ня (короткостроковий і довгостроковий залуче’ний позиковий капітал); склад використовува’ного позикового капіталу за його видами (ба’нківський кредит; фі’на’нсовий кредит і’нших форм; товар’ний або комерцій’ний кредит і т. п.). Результати цього а’налізу використовуються в процесі оці’нки ефекту фі’на’нсового левериджу, виз’наче’н’ня серед’ньозваже’ної вартості капіталу та і’нших показ’ників, що впливають ‘на формува’н’ня прибутку підприємства.

Структур’ний а’наліз фі’на’нсових результатів. У процесі здійс’не’н’ня цього а’налізу розраховується питома вага або співвід’ноше’н’ня сум прибутку (доходів / витрат) по операцій’ній та і’ншим сферам діяль’ності;

Структур’ний а’наліз окремих видів податкових платежів у загаль’ній їх сумі, що сплачується підприємством. Такий а’наліз використовується для формува’н’ня або оці’нки ефектив’ності податкової політики підприємства;

Структур’ний а’наліз розподілу або використа’н’ня отрима’ного прибутку. Таке структур’не розклада’н’ня здійс’нюється в розрізі ‘напрямів розподілу прибутку, а по кож’ному з ‘напрямків розподілу – у розрізі форм ко’нкрет’ного його використа’н’ня.

Таким чи’ном, ‘на ос’нові викладе’них методів оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства мож’на зробити вис’новок про, те що всі во’ни дореч’ні та мають бути застосова’ні, але доціль’ність застосува’н’ня залежіть від ко’нкрет’ного підприємства та цілей керів’ництва що прибутку.

Отже, результатив’ність оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства, як вартіс’ною еко’номіч’ною категорією характеризується багатовимір’ної системою факторів, деяким з яких властива випадковість і ‘невиз’наче’ність. Тому використа’н’ня блоку варіатив’ного прог’нозува’н’ня, та ко’нтролю ‘на ‘нашу думку дозволить враховувати три варіа’нти, оптимістич’ний, песимістич’ний та реаль’ний. Це допоможе встояти підприємству при ‘наста’н’ні ‘надзвичай’них ситуації в зов’ніш’ньому та відповід’но і в’нутріш’ньому середовищі. Отже, при а’налізі оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства ‘необхід’но врахувати всі форми і залеж’ності і використовувати методи оці’нки в комплексі.

Ефектив’ність політики формува’н’ня та використа’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром» впливає ‘на всі фі’на’нсові сторо’ни підприємства, отже ефектив’ність політки формува’н’ня прибутку виражається у сумі отрима’ного прибиту та його рів’ня. А’наліз фі’на’нсових результатів ТОВ «Лісстальпром» представле’ний у табл. 2.6.

Таблиця 2.6

А’наліз фі’на’нсових результатів ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ‘Найме’нува’н’ня показ’ника | Роки | | | Відхиле’н’ня, тис. гр’н | | Абсолют’на змі’на, тис. гр’н. | Темп росту, % | Темп приросту, % |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2021 – 2020 | 2022 – 2021 |
| Чистий доход (виручка) від реалізації продукції | 7013 | 4891 | 6461 | -2122 | +1570 | -552 | 92,1 | -7,9 |
| Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 8511 | 6531 | 8658 | -1980 | +2127 | 147 | 101,7 | 1,7 |
| Валовий прибуток (збиток) | -1498 | -1640 | -2197 | -142 | -557 | -699 | 146,7 | 46,7 |
| І’нші операцій’ні доходи | 699 | 1377 | 692 | +678 | -685 | -7 | 99 | -1 |
| Адмі’ністратив’ні витрати | 800 | 768 | 862 | -32 | +94 | 62 | 107,8 | 7,8 |
| Витрати ‘на збут | 1 | 11 | 12 | +10 | +1 | 11 | 1200 | 1100 |
| І’нші операцій’ні витрати | 369 | 123 | 1464 | -246 | +1341 | 1095 | 396,7 | 296,7 |
| Фі’на’нсовий результат від операцій’ної діяль’ності: прибуток (збиток) | -1969 | -1165 | -3843 | +804 | -2678 | -1874 | 195,2 | 95,2 |
| І’нші фі’на’нсові доходи | 2562 | 1060 |  | -1502 | -1060 | -2562 |  | -100 |
| Фі’на’нсові витрати | 568 |  | 345 | -568 | +345 | -223 | 60,7 | -39,3 |
| Втрати від участі в капіталі |  | 447 |  | +447 | -447 |  |  |  |

продовже’н’ня табл. 2.6

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Фі’на’нсовий результат до оподаткува’н’ня: прибуток (збиток) | 25 | -552 | -4188 | -577 | -3636 | -4213 | -16752 | -16852 |
| Чистий: прибуток (збиток) | 25 | -552 | -4188 | -577 | -3636 | -4213 | -16752 | -16852 |
| Ріве’нь комерцій’ного доходу, % | -21,36 | -33,53 | -34 | -12 | -0 | -13 | 159,2 | 59,2 |
| Ріве’нь витрат обігу, % | 156 | 162 | 177 | +6 | +15 | 21 | 113,2 | 13,2 |

За да’ним табл. 2.6 чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) ТОВ «Лісстальпром» у 2022 р. проти 2020р. зме’ншився ‘на -552 тис. гр’н, темп росту склав 92,1 %, та темп приросту дорів’нює -7,9 %, що характеризується ‘негатив’но. Собівартість реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) у 2022 р. проти 2020р. збільшилась ‘на 147 тис. гр’н, темп росту склав 101,7 %, та темп приросту дорів’нює 1,7 %, що характеризується ‘негатив’но. Валовий збиток у 2022 р. проти 2020р. збільшився ‘на 699 тис. гр’н, темп росту склав 146,7 %, та темп приросту дорів’нює 46,7 %, що характеризується ‘негатив’но.

І’нші операцій’ні доходи у 2022 р. проти 2020р. зме’ншились ‘на -7 тис. гр’н, темп росту склав 99 %, та темп приросту дорів’нює -1 %, що характеризується ‘негатив’но. Адмі’ністратив’ні витрати у 2022 р. проти 2020р. збільшились ‘на 62 тис. гр’н, темп росту склав 107,8 %, та темп приросту дорів’нює 7,8 %, що характеризується ‘негатив’но. Витрати ‘на збут у 2022 р. проти 2020р. збільшились ‘на 11 тис. гр’н, темп росту склав 1200 %, та темп приросту дорів’нює 1100 %, що характеризується ‘негатив’но. І’нші операцій’ні витрати у 2022 р. проти 2020р. збільшились ‘на 1095 тис. гр’н, темп росту склав 396,7 %, та темп приросту дорів’нює 296,7 %, що характеризується ‘негатив’но.

Фі’на’нсовий результат від операцій’ної діяль’ності збиток у 2022 р. проти 2020р. збільшився ‘на 1874 тис. гр’н, темп росту склав 195,2 %, та темп приросту дорів’нює 95,2 %, що характеризується ‘негатив’но.

І’нші фі’на’нсові доходи у 2022 р. проти 2020р. зме’ншились ‘на -2562 тис. гр’н, що характеризується ‘негатив’но. Фі’на’нсові витрати у 2022 р. проти 2020р. зме’ншились ‘на -223 тис. гр’н, темп росту склав 60,7 %, та темп приросту дорів’нює -39,3 %, що характеризується позитив’но.

Фі’на’нсовий результат від звичай’ної діяль’ності до оподаткува’н’ня: збиток у 2022 р. проти 2020р. збільшився ‘на -4213 тис. гр’н., що характеризується ‘негатив’но.

Чистий збиток у 2022 р. проти 2020р. збільшився ‘на 4213 тис. гр’н, темп, що характеризується ‘негатив’но.

Ріве’нь комерцій’ного доходу у 2022 р. проти 2020р. зме’ншився ‘на -12,64 %, темп росту склав 159,2 %, та темп приросту дорів’нює 59,2 %, що характеризується ‘негатив’но. Ріве’нь витрат обігу у 2022 р. проти 2020р. збільшився ‘на 20,52 %, темп росту склав 113,2 %, та темп приросту дорів’нює 13,2 %, що характеризується позитив’но.

Таким чи’ном, за результатами проведе’ного а’налізу мож’на зробити вис’новок про те, що політику формува’н’ня прибутку підприємства мож’на оці’нити як ‘неефектив’ну, оскільки ТОВ «Лісстальпром» оста’н’ні два роки отримує збитки, та сума їх тільки зростає.

Також політика формува’н’ня та розподілу прибутку впливає ‘на фі’на’нсовий ста’н підприємства, отже проведемо а’наліз показ’ників фі’на’нсового ста’ну підприємства

Для характеристики джерел формува’н’ня запасів застосовується кілька показ’ників, які відображають ступі’нь охопле’н’ня різ’них видів джерел. Результати розраху’нку показ’ників, які відображають ступі’нь охопле’н’ня різ’них видів джерел та за допомогою яких буде виз’наче’ний тип фі’на’нсової стійкості підприємства ‘наведе’ні у табл. 2.7.

Виходячи з розраху’нкових да’них, ‘наведе’них табл. 2.7 ми можемо зробити вис’новки, що досліджува’не підприємство ТОВ «Лісстальпром» протягом 2020-2022 років мало вираже’ну те’нде’нцію до збереже’н’ня абсолют’ної стійкості фі’на’нсового ста’ну.

Таблиця 2.7

Характеристика типу фі’на’нсової стійкості ТОВ «Лісстальпром», тис. гр’н.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | Роки | | | Відхиле’н’ня, +/- | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2021 -2020 | 2022 -2021 |
| 1. Джерела влас’них засобів | 81443 | 80891 | 76703 | -552 | -4188 |
| 2. ‘Необорот’ні активи | 47222 | 52953 | 43013 | +5731 | -9940 |
| 3. ‘Наяв’ність влас’них оборот’них засобів | 34221 | 27938 | 33690 | -6283 | +5752 |
| 4. Довгострокові кредити і позичкові засоби | 6873 | 5601 | 4560 | -1272 | -1041 |
| 5. ‘Наяв’ність влас’них засобів і довгострокових позикових джерел формува’н’ня запасів і витрат | 41094 | 33539 | 38250 | -7555 | +4711 |
| 6. Короткострокові кредити і позичкові засоби | 2620 | 2073 | 1502 | -547 | -571 |
| 7. Загаль’на величи’на ос’нов’них джерел формува’н’ня запасів і затрат | 43714 | 35612 | 39752 | -8102 | +4140 |
| 8. Загаль’на величи’на запасів і затрат | 2371 | 100 | 2535 | -2271 | +2435 |
| ‘Надлишок (+) або ‘недостат’ність (-) влас’них оборот’них засобів | 31850 | 27838 | 31155 | -4012 | +3317 |
| ‘Надлишок (+) або ‘недостат’ність (-) влас’них і довгострокових позичкових джерел формува’н’ня запасів і витрат | 41343 | 35512 | 37217 | -5831 | +1705 |
| ‘Надлишок (+) або ‘недостат’ність (-) загаль’ної величи’ни ос’нов’них джерел формува’н’ня запасів і витрат | 41343 | 35512 | 37217 | -5831 | +1705 |
| 12. Тривимір’ний показ’ник фі’на’нсової ситуації (ряд. 9, ряд. 10, ряд. 11). | 31850 | 27838 | 31155 |  |  |
| 41343 | 35512 | 37217 |  |  |
| 41343 | 35512 | 37217 |  |  |

А’наліз показ’ників ре’нтабель’ності ТОВ «Лісстальпром» ‘наведе’но у табл. 2.8.

Таблиця 2.8

А’наліз показ’ників ре’нтабель’ності ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Ре’нтабель’ність | Роки | | | Змі’на | |
| 2020 рік | 2021 рік | 2022 рік | 2021 -2020 | 2022 -2021 |
| Ре’нтабель’ність продукції | -17,60 | -25,11 | -25,38 | -7,51 | -0,27 |
| Ре’нтабель’ність операцій’ної діяль’ності | -20,34 | -15,67 | -34,95 | 4,67 | -19,28 |
| Ре’нтабель’ність підприємства | 0,03 | -0,62 | -4,89 | -0,65 | -4,27 |
| Ре’нтабель’ність влас’ного капіталу | 0,03 | -0,68 | -5,31 | -0,71 | -4,63 |
| Ре’нтабель’ність залуче’ного капіталу | 0,23 | -6,43 | -60,98 | -6,66 | -54,55 |
| Ре’нтабель’ність оборот’них активів | 0,07 | -1,39 | -11,11 | -1,46 | -9,72 |
| Валова ре’нтабель’ність продажу продукції | -21,36 | -33,53 | -34,00 | -12,17 | -0,47 |
| Чиста ре’нтабель’ність продажу продукції | 0,36 | -11,29 | -64,82 | -11,65 | -53,53 |
| Ре’нтабель’ність доходу від операцій’ної діяль’ності | -28,08 | -23,82 | -59,48 | 4,26 | -35,66 |

Показ’ники ре’нтабель’ності характеризують ефектив’ність роботи підприємства в цілому, прибутковість різ’них ‘напрямів діяль’ності (операцій’ної, фі’на’нсової, і’нвестицій’ної); во’ни більш пов’но, чим прибуток, характеризують узагаль’нюючі результати господарюва’н’ня.

Проа’налізувавши ТОВ «Лісстальпром» за допомогою комплекс’них показ’ників, що характеризують прибутковість підприємства, робимо ‘наступ’ні вис’новки: Ре’нтабель’ність продукції у 2021 р. з’низилась ‘на -7,51 %, а у 2022 р. зме’ншилась ‘на -0,27 %.Ре’нтабель’ність операцій’ної діяль’ності у 2021 р. зросла ‘на 4,67 %, а у 2022 р. зме’ншилась ‘на -19,28 %.Ре’нтабель’ність підприємства у 2021 р. з’низилась ‘на -0,65 %, а у 2022 р. зме’ншилась ‘на -4,27 %.Ре’нтабель’ність влас’ного капіталу у 2021 р. з’низилась ‘на -0,71 %, а у 2022 р. зме’ншилась ‘на -4,63 %.Ре’нтабель’ність залуче’ного капіталу у 2021 р. з’низилась ‘на -6,66 %, а у 2022 р. зме’ншилась ‘на -54,55 %.Ре’нтабель’ність оборот’них активів у 2021 р. з’низилась ‘на -1,46 %, а у 2022 р. зме’ншилась ‘на -9,72 %.

Таким чи’ном, проа’налізувавши ос’нов’ні показ’ники, що характеризують ріве’нь ре’нтабель’ності підприємства, вста’новле’но, що за весь період во’на з’нижувалась, що пов’яза’но зі з’ниже’н’ням прибутку ТОВ «Лісстальпром» та отрима’н’ням збитків. Ди’наміка показ’ників ре’нтабель’ності свідчать про з’ниже’н’ня ефектив’ності господарської діяль’ності ТОВ «Лісстальпром».

Отже, за результатами проведе’ного а’налізу показ’ників фі’на’нсового ко’нтролі’нгу мож’на зробити вис’новок про покраще’н’ня фі’на’нсового ста’ну підприємства але з’ниже’н’ня ефектив’ності діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» в 2022 р.

Проведемо а’наліз ре’нтабель’ності влас’ного капіталу з використа’н’ням Дюпо’нівської системи і’нтеграль’ного а’налізу ефектив’ності використа’н’ня капіталу підприємства, розробле’на фірмою «Дюпо’н».

Розрахуємо вплив ‘на змі’ну коефіціє’нта ре’нтабель’ності влас’ного капіталу (табл. 2.9).

Таблиця 2.8

Розраху’нок детермі’нова’ної моделі ТОВ «Лісстальпром» та змі’на фактор’них показ’ників у ди’наміці за 2020-2022 роки

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | 2020 | 2021 | 2022 | Змі’на, +/- |
| Ре’нтабель’ність продажів RQ | 0,00 | -0,11 | -0,65 | -0,65 |
| Ресурсовіддача (Кт) | 0,08 | 0,06 | 0,08 | 0,00 |
| Коефіціє’нт фі’на’нсової залеж’ності (Кф.з.) | 1,12 | 1,09 | 1,08 | -0,04 |
| Ре’нтабель’ність влас’ного капіталу (Rв.к.) | 0,00 | -0,01 | -0,06 | -0,06 |

– змі’на показ’ника чистої ре’нтабель’ності продажів:

– змі’ни показ’ника ресурсовіддачі:

– змі’ни показ’ника коефіціє’нта фі’на’нсової залеж’ності:

Таким чи’ном, модель Дюпо’на свідчить, що ‘найбільший ‘негатив’ний вплив ‘на ре’нтабель’ність влас’ного капіталу має показ’ник показ’ника чистої ре’нтабель’ності продажів, що свідчить про з’ниже’н’ня чистого прибутку ‘на оди’ницю коштів отрима’них від реалізації.. Коефіціє’нт фі’на’нсової залеж’ності в ди’наміці з’низився, це відповід’но, позитив’но для ТОВ «Лісстальпром».

Здійс’нюємо оці’нку впливу факторів ‘на ре’нтабель’ність активів ТОВ «Лісстальпром», да’ні для а’налізу ‘наведе’но у табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Оці’нка впливу факторів ‘на ре’нтабель’ність активів ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | Поз’наче’н’ня | Да’ні за роками | | | Змі’на, +/- | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2021-2020 | 2022-2021 |
| Виручка від реалізації, тис. гр’н | ВР | 7013 | 4891 | 6461 | -2122 | 1570 |
| Серед’ня вартість актив, тис. гр’н | А | 92327,5 | 89750,5 | 85665 | -2577 | -4085,5 |
| Чистий прибуток, тис. гр’н | ЧП | 25 | -552 | -4188 | -577 | -3636 |
| Оборот’ність активів, оборотів | Оа | 0,076 | 0,0545 | 0,0754 | -0,0215 | 0,0209 |
| Ре’нтабель’ність реалізації продукції, % | Рр.п | 0,36 | -11,29 | -64,82 | -11,65 | -53,53 |
| Ре’нтабель’ність активів, % | Ра | 0,03 | -0,62 | -4,89 | -0,65 | -4,27 |

Фактор’ний а’наліз ре’нтабель’ності активів

Таким чи’ном, обидва фактори ‘негатив’но впли’нули ‘на ре’нтабель’ність активів ТОВ «Лісстальпром». Оже, за результатами проведе’ного а’налізу мож’на зробити вис’новок про з’ниже’н’ня ефектив’ності політики, як формува’н’ня, так і розподілу прибутку підприємства.

# РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ УДОСКО’НАЛЕ’Н’НЯ СИСТЕМИ УПРАВЛІ’Н’НЯ ПРИБУТКОМ ПІДПРИЄМСТВА

Управлі’н’ня сталим розвитком вимагає обов'язкового врахува’н’ня системи показ’ників, які зв'яза’ні між собою і дають змогу в комплексі оці’нювати різ’нома’ніт’ні сторо’ни діяль’ності підприємства а зокрема операцій’ну діяль’ність.

Показ’ники оці’нки сталого розвитку можуть бути представле’ні комплекс’ною системою, без якої ‘неможливо провести дослідже’н’ня соціаль’но-еко’номіч’ного меха’нізму Управлі’н’ня промисловим підприємством [25, c. 160].

Показ’никами, що характеризують сталий розвиток підприємства, виступають:

ди’наміка товарообігу;

ди’наміка відрахува’нь ‘на вироб’ничий і соціаль’ний розвиток, матеріаль’не стимулюва’н’ня;

показ’ники фі’на’нсової сталості підприємства; соціаль’ний ефект.

У системі показ’ників розвитку промислових підприємств товарообіг відіграє ‘неод’ноз’нач’ну роль. Виступаючи ос’нов’ним оці’н’ним показ’ником обсягу діяль’ності промислового підприємства, ві’н виз’начає ресурс’ний поте’нціал, тобто обсяг і склад трудових, матеріаль’них і фі’на’нсових ресурсів, а також витрати ресурсів в сумі і структурі витрат обігу. У той же час в умовах ри’нкової еко’номіки товарообіг ‘носить підлеглий характер щодо прибутку від торговель’ної діяль’ності.

Роздріб’ний товарообіг, як і будь-який і’нший кількіс’ний показ’ник, має пев’ні ‘недоліки. Па його фактич’ну величи’ну безпосеред’ньо впливає ріве’нь ці’н ‘на товари, ві’н може зростати за раху’нок змі’ни асортиме’нту в’наслідок збільше’н’ня продажів дорогих товарів. Отже, прий’нят’ним показ’ником для оці’нки сталого розвитку промислового підприємства є ди’наміка товарообігу, а’наліз якої дозволяє вчас’но отримати діаг’ноз ‘негатив’них процесів, що ви’ни­кають ‘на підприємстві і в галузі в цілому [42, c. 133].

Важливим показ’ником розвитку підприємства є показ’ник ди’наміки витрат обігу, який дає змогу виз’начити ефектив’ність та якість роботи промислового підприємства. їх оптимізації ‘необхід’но приділяти велику увагу, бо дотрима’н’ня режиму еко’номії, зроста’н’ня продуктив’ності праці, скороче’н’ня втрат ‘невироб’ничих видатків дозволяють підвищити еко’номіч’ну сталість підприємства.

В сучас’них умовах зростає роль і з’наче’н’ня соціаль’ного змісту, витрат обігу, оптималь’ний ріве’нь яких пови’не’н забезпечувати пев’ний ріве’нь якості обслуговува’н’ня ‘населе’н’ня, то викликає ‘необхід’ність у додаткових витратах, зв'яза’них з орга’нізацією обслуговува’н’ня. Зроста’н’ня рів’ня витрат, зумовле’ний еко’номією часу покупців, з макроеко’номіч’ної точки зору ‘необхід’но тільки вітати, бо ві’н сприяє раціо’наль’ному використа’н’ню віль’ного часу праців’ників, що, в кі’нцевому підсумку, підвищує продуктив’ність праці. З позиції окремих промислових підприємств до такого твердже’н’ня слід ставитись позитив’но доти, доки приріст прибутку ‘не відстає від приросту витрат, оскільки це призводить до збільше’н’ня обсягу товарообігу, підвище’н’ня рів’ня обслуговува’н’ня, залуче’н’ня ‘нових покупців, а отже, до сталої позиції промислового підприємства ‘на ри’нку.

Витрати обігу стосов’но проблеми сталого розвитку підприємства має се’нс розглядати у взаємозв'язку з і’ншими показ’никами, тобто ‘необхід’ний систем’ний підхід. Од’ночас’не зроста’н’ня соціаль’ної та еко’номіч’ної ефектив’ності управлі’н’ня сталим розвитком промислового підприємства можливе за раху’нок випереджаль’них темпів зроста’н’ня таких показ’ників, як товарообіг і прибуток, ‘над темпами зроста’н’ня витрат обігу. Зроста’н’ня затрат при раціо’наль’ному господарюва’н’ні і випереджаль’не зроста’н’ня результатів веде, як правило, до підвище’н’ня якості промислового обслуговува’н’ня [44, c. 74].

Точка зору сучас’них еко’номістів, прий’нята прогресив’ними роздріб’ними фірмами, призвела до тому, що фірми згод’ні - мало того, во’ни праг’нуть виробляти додаткові витрати постільки і доти, поки грив’ня затрат дає грив’ню або більш додаткового прибутку».

Поряд з показ’ником витрат обігу в управлі’н’ні торгівлею використовується показ’ник витрат спожива’н’ня, які характеризують витратомісткість пошуку товару, його купівлю, доставку додому, підготовку до спожива’н’ня. Чим пов’ніший асортиме’нт, краще підготова’ний товар для продажу і спожива’н’ня, вища якість обслуговува’н’ня, тим більшими будуть витрати обігу і ‘нижчими витрати спожива’н’ня. Од’нак цей взаємозв'язок ‘не дозволяє від’носити витрати спожива’н’ня до витрат обігу, як це роблять деякі еко’номісти [52, c. 17].

При оптималь’них затратах часу ‘населе’н’ня ‘на купівлю товарів і послуги пов’ніше задоволь’няти їх’ній платоспромож’ний попит і досягати ‘найкращих результатів у господарській діяль’ності.

Од’ним з показ’ників, які характеризують фі’на’нсовий аспект розвитку промислового підприємства, є, ди’наміка валових доходів. Важливе місце в а’налізі валових доходів займає оці’нка відповід’ності корис’ності промислових послуг потребам покупців, яка допоможе підприємству у виз’наче’н’ні оптималь’ного рів’ня промислових ‘надбавок. Потрапля’н’ня параметрів корис’ності (пов’нота асортиме’нту, кількість промислових послуг, швидкість обслуговува’н’ня, доступ­‘ність ці’н і і’н.) та ці’ни в заштрихова’ну смугу оз’начає, що покупець оці’нює ‘нада’ні йому торговель’ні послуги як еквівале’нт грошових за­трат, тобто розмір торговель’ної ‘надбавки виправда’ний.

За умов ри’нкових перетворе’нь торговель’ні ‘надбавки майже ‘на 70% товарів втратили властивість ко’нституюючих елеме’нтів ці’н. Во’ни стали похід’ними від двох віль’них ці’н (роздріб’них та оптових) і виз’начаються як різ’ниця між ‘ними. Торговель’ні ‘надбавки, що регулюються держав’ними орга’нами ці’ноутворе’н’ня, зберігають своє ко’нстатуюче з’наче’н’ня, бо вста’новлюються у відсотках до купівель’них ці’н і прямо впливають ‘на ріве’нь роздріб’них ці’н.

Роль торгівель’них ‘надбавок пода’но ‘на схемі (рис.3.1) [66, c. 5].

Торговель’на

‘надбавка ‘на товари

1. Еко’номіч’на база торговель’ної діяль’ності

2. Засіб досяг’не’н’ня голов’ної мети підприєм’ництва - прибутку

6. Елеме’нт маркети’нгу, і’нструме’нт управлі’н’ня та показ’ник логістики

3. Результат комерцій’ної діяль’ності – торговель’ний дохід

5. Кошти для сплати податкових зобов’яза’нь і відшкодува’н’ня комерцій’них витрат

4. Джерело утворе’н’ня валового доходу

7. Елеме’нт роздріб’ної ці’ни і чи’н’ник її відхиле’н’ня від оптової

Рис. 3.1. Характеристика ролі торгівель’ної ‘надбавки у еко’номіці промислових підприємств

Оскільки торговель’ні ‘надбавки є своєрід’ними ці’нами ‘на послуги, пов′яза’ні з доведе’н’ням товарів від постачаль’ників до споживачів, то разом зі спожив’ною вартістю товару, його місцем ‘на ри’нку (ри’нковою ‘нішею), способом доставки та реалізації во’ни створюють “маркети’нгову суміш”. Комплекс промислових послуг і їх якість проявляється в грошовому виразі через торговель’ну ‘надбавку, ріве’нь якої виз’начається маркети’нгом. В той же час торговель’на ‘надбавка використовується як і’нструме’нт маркети’нгового управлі’н’ня формува’н’ням валового доходу і фі’на’нсових ресурсів промислових підприємств. Крім того, торговель’на ‘надбавка є об’єктом ме’неджме’нту, його і’нструме’нтом і показ’ником логістики. Як і’нструме’нт ме’неджме’нту торговель’на ‘надбавка вико’нує фу’нкції обліку, стимулюва’н’ня, розподілу та бала’нсува’н’ня, а в комерцій’ній логістиці во’на є і’нструме’нтом управлі’н’ня товар’ними потоками і виступає складовою фі’на’нсового потоку [68, c. 40].

Таким чи’ном, проблеми адаптації валового доходу до ри’нкових умов пов’яза’ні з маркети’нгом, ме’неджме’нтом і логістикою.

У практиці зарубіж’них промислових підприємств також ви­користовується система торговель’них ‘надбавок. Во’ни приз’наче’ні для покриття видатків та формува’н’ня прибутку, тобто для створе’н’ня умов успіш’ного фу’нкціо’нува’н’ня промислового підприємства. У складі «марк-ап» (‘надбавки, ‘наці’нки) є торговель’на маржа (перевище’н’ня), приз’наче’на для покриття ‘непрямих витрат й отрима’н’ня прибутку. Частка оптово-збутових та торговель’них ‘надбавок в ці’ні товару ста’новить 15-70%, а по товарах екстракласу продаж’на ці’на перевищує купівель’ну більш ‘ніж в 2-2,6 рази [76, c. 178].

В умовах оріє’нтації ‘на стабіль’ну діяль’ність підприємства зростає з’наче’н’ня максималь’ного прибутку для задово­ле’н’ня матеріаль’них і соціаль’них потреб праців’ників і розвитку підприємства. Прибуток виступає як оці’н’ний результатив’ний по­каз’ник,, цільовий оріє’нтир, джерело формува’н’ня різ’нома’ніт’них фо’ндів.

У міру розвитку еко’номіч’ної теорії виз’наче’н’ня прибутку постій’но уточ’нювалося - від простого по’няття «прибуток», отри­ма’ний від вироб’ництва ‘н реалізації товару, до по’няття чистого прибутку. ‘Ни’ні в еко’номіч’ній літературі ві’н характеризується з двох позицій: макроеко’номіч’ного та мікроеко’номіч’ного рів’ня. ‘На рів’ні підприємства його обчисле’н’ня зв'яза’не з процесом утворе’н­‘ня, а ‘на держав’ному рів’ні - з виз’наче’н’ням місця в доході краї’ни.

‘На ‘наш погляд, прибуток в сучас’них умовах ‘необхід’но розг­лядати і з позицій сталого розвитку еко’номіки. При оці’нці ста’но­вища підприємства ‘на ри’нку, ‘наяв’ності ‘необхід’них ресурсів ос­‘нов’ну мету діяль’ності мож’на гра’нич’но ко’нкретизувати. В довго­строковому періоді такою метою є забезпече’н’ня максималь’ного прибутку, в короткотермі’новому - отрима’н’ня ‘необхід’ного прибу­тку при пев’них обсягах діяль’ності, й у всі періоди - досяг’не’н’ня ко’нкуре’нтоспромож’ності підприємства.

Графіч’но модель розробки стратегії формува’н’ня валового доходу промислових підприємств ‘на ос’нові мо’нітори’нгу представле’на ‘на рис. 3.2 [11].

До прий’няття остаточ’ного ріше’н’ня щодо затвердже’н’ня розробле’ної стратегії ‘необхід’но оці’нити її дієздат’ність, аби виключити варіа’нти ‘нездійс’не’н’ності.

Спостереже’н’ня і ко’нтроль за ходом вико’на’н’ня діючої стратегії (мо’нітори’нг)

Обгру’нтува’н’ня можливих варіа’нтів формува’н’ня доходів і вибір оптималь’ного

Оці’нка дієздат’ності обра’ної стратегії і виз’наче’н’ня альтер’натив’них шляхів підвище’н’ня ре’нтабель’ності

Коригува’н’ня діючої стратегії або формува’н’ня ‘нової

Прог’нозува’н’ня комерцій’ного ризику

Виз’наче’н’ня і впровадже’н’ня в практику ‘найефектив’нішої стратегії

Етапи

Голов’ні дії

Збір да’них, оці’нка і а’наліз діючої стратегії валових доходів

Виз’наче’н’ня впливу зов’ніш’ніх і в’нутріш’ніх факторів

Обчисле’н’ня критич’них обсягів доходу

Розраху’нок доходів, які забезпечать одержа’н’ня цільового прибутку

Рис. 3.2. Схема розробки стратегії формува’н’ня доходів суб’єктів ри’нкових від’носи’н

Дієздат’ність стратегії валового доходу виз’начається тим, ‘наскільки во’на пов‘яза’на з перспектив’ними оріє’нтирами еко’номіки краї’ни і спрямова’на ‘на досяг’не’н’ня голов’ної мети базових стратегій торговель’ної діяль’ності підприємств, чи враховує і’нші стратегіч’ні показ’ники господарюва’н’ня та комерцій’ний ризик і чи передбачає ко’нкрет’ні заходи щодо мі’німізації втрат від ризику ‘невико’на’н’ня стратегіч’них завда’нь тощо. Обґру’нтува’н’ня дієздат’них стратегій валового доходу пов’яза’не з розробкою політики оптимізації усіх джерел його формува’н’ня та ‘напрямків використа’н’ня [17, c. 65].

Забезпече’н’ня достат’ньої обсягу прибутку в довгостроковому та короткостроковому періодах зумовле’не потребами у сталому розвитку підприємства, задоволе’н’ні еко’номіч’них і’нтересів влас’ників, праців’ників та споживачів.

‘На сучас’ному етапі важливим фактором, що впливає ‘на удоско’нале’н’ня системи управлі’н’ня прибутком є поліпше’н’ня і’нформацій’ного та орга’нізацій’ного забезпече’н’ня управлі’н’ня прибутком підприємства.

Для удоско’нале’н’ня і’нформацій’ного, орга’нізацій’ного забезпече’н’ня управлі’н’ня прибутком ТОВ «Лісстальпром» пропо’нуємо програму практич’них дій керів’ництву.

1. Створе’н’ня відділу фі’на’нсового ко’нтролі’нгу;

2. Склада’н’ня ‘на базі таблич’ного редактора Microsoft Excel програми для автоматизації прог’нозува’н’ня прибутку підприємства та впливу його ‘на фі’на’нсовий ста’н;

.3. Оптимізація структури витрат підприємства;

4. Формува’н’ня пла’нів по і’нвестува’н’ню прибутку у розвиток підприємства.

Отже, ‘на підприємстві доціль’ним буде орга’нізація відділу фі’на’нсового ко’нтролі’нгу. Впровадже’н’ня ко’нтролі’нгу практич’но гара’нтує успіш’ну реалізацію всіх фу’нкцій ме’неджме’нту. Ко’нтролі’нг сприяє оптимізації орга’нізацій’но-фу’нкціо’наль’ної структури компа’нії, виз’начаючи фу’нкціо’наль’не приз’наче’н’ня та вертикаль’но-горизо’нталь’ні зв'язки ос’нов’них структур’них підрозділів компа’нії, що беруть участь у біз’несі. В рамках цього процесу удоско’налюється схема управлі’н’ня і розподілу фу’нкцій між службами підрозділів ТОВ «Лісстальпром».

Сучас’ному ме’неджеру доводиться приймати ріше’н’ня, виходячи з величез’ної кількості і’нформації, яку ‘неможливо пов’ною мірою і в потріб’ні термі’ни правиль’но оці’нити. Виріше’н’ня цієї проблеми забезпечує ко’нтролі’нг, за допомогою якого всі ‘необхід’ні ме’неджме’нту да’ні практич’но ‘надходять по затребува’ності.

Мож’на стверджувати, що в якості і’нструме’нту ме’неджме’нту ко’нтролі’нг став системою і’нформацій’но-а’налітич’ної та методич’ної підтримки керів’ників в процесі а’налізу, пла’нува’н’ня, прий’няття управлі’нських ріше’нь і ко’нтролю за всіма фу’нкціо’наль’ними сферами діяль’ності компа’нії ко’нтролі’нг дозволяє ‘на 10-19% збільшити результатив’ність прий’нятих управлі’нських ріше’нь, практич’на реалізація яких забезпечує зроста’н’ня продуктив’ності праці керів’ників приблиз’но в таких же межах.

У ТОВ «Лісстальпром» служба ко’нтролі’нгу буде сформова’на відповід’но до фу’нкціо’наль’них сфер діяль’ності підприємства. Тобто, за кож’ну сферу діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» відповідає ко’нтролер ‘напряму (маркети’нгу, логістики, фі’на’нсів тощо) (рис. 3.3).

Ко’нтролер

продажу

Ко’нтролер

постача’н’ня

Продаж

Постача’н’ня

Ко’нтролер фі’на’нсів

Фі’на’нсовий директор

Директор служби ко’нтролі’нгу

Комерцій’ний директор

Вироб’ництво

Ге’нераль’ний директор

Рис. 3.3. Запропо’нова’на орга’нізацій’на структура відділу ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром»

Службу ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром» доціль’но поставити у підпорядкова’ність та залеж’ність від ге’нераль’ного директора, оскільки і’нформація, яку готує служба ко’нтролі’нгу, приз’наче’на саме для ‘нього. Більше того, служба ко’нтролі’нгу ставиться у привілейова’не ста’новище, оскільки і’нші служби зобов'язуються ‘надавати підрозділу ко’нтролі’нгу всю ‘необхід’ну і’нформацію. Такий варіа’нт обра’но тому, що для його реалізації іс’нує можливість залучити спеціалістів широкого профілю, ‘ніж підібрати спеціалістів вузької спеціалізації.

Служба ко’нтролі’нгу, як і будь-який структур’ний відділ, має виз’наче’ний період ста’новле’н’ня для ‘налагодже’н’ня зв`язків з і’ншими службами та відділами, розвитку і’нформацій’ного співробіт’ництва, більш точ’ний поділ фу’нкцій. Термі’н адаптації робочої групи до умов праці може тривати 2 – 3 роки, а ‘на досить круп’них підприємствах до 5 років.

Служба ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром» забезпечує вико’на’н’ня ‘низки завда’нь (рис. 3.4).

Взаємозв'язок ко’нтролі’нгу практич’но з усіма фу’нкціями управлі’н’ня

Ко’нтроль ‘над витратами підприємства

Орга’нізація та забезпече’н’ня фу’нкціо’нува’н’ня’на підприємстві це’нтрів витрат, прибутку, виручки та і’нвестицій

Впровадже’н’ня методології системи ко’нтролі’нгу

Оператив’не проведе’н’ня а’налізу витрат ‘на вироб’ництві

Розробка заходів та підготовка ріше’нь ‘на ос’нові отрима’них результатів, ‘направле’них ‘на підприєм’ницьку діяль’ності

Служба ко’нтролі’нгу

Рис. 3.4. Ос’нов’ні завда’н’ня служби ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром»

Забезпече’ність вико’на’н’ня завда’нь службою ко’нтролі’нгу в ТОВ «Лісстальпром»вимагає відповід’ної підготовки спеціалістів з ко’нтролі’нгу. Важливим для ефектив’ного вико’на’н’ня завда’нь службою ко’нтролі’нгу є кадри, які обіймають посади ко’нтролерів.

Ко’нтролер — це в’нутріш’ній ко’нсульта’нт керів’ництва ТОВ «Лісстальпром», допомагає структурувати воєди’но ос’нов’ні показ’ники її діяль’ності (оборот, витрати, прибуток тощо), проа’налізувати ста’н справ і ‘надати рекоме’ндації щодо поліпше’н’ня ситуації. Ко’нтролер сам ‘не приймає управлі’нських ріше’нь, хоча й від’носиться до керів’ництва ТОВ «Лісстальпром», ві’н тільки забезпечує і’нформацією та ‘надає оці’нку й поради щодо ухвале’н’ня ріше’нь. І’ншими словами, ко’нтролер од’ночас’но є сторо’н’нім спостерігачем і в’нутріш’нім ко’нсульта’нтом і’нформатором топ-ме’неджера. Ріше’н’ня і поточ’них, і стратегіч’них завда’нь представляється можливим тільки при регуляр’ному ‘надходже’н’ні пов’ної і достовір’ної і’нформації про фі’на’нсову ситуацію та результати в розрізі всіх процесів господарської діяль’ності підприємства. Тому ко’нтролі’нг поклика’ний базуватися ‘на ос’нові управлі’нського обліку, це доводить практика.

Зокрема, ко’нтролер часто є рад’ником ‘не тільки керів’ника ТОВ «Лісстальпром», але й всього ме’неджме’нту. Оскільки ко’нтролер ‘не тільки узагаль’нює і’нформацію та відслідковує фактич’ні показ’ники, але й займається пла’нува’н’ням, ‘нерідко ви’никають ‘непорозумі’н’ня від’нос’но того, що оз’начає це «пла’нува’н’ня». Ко’нтролер допомагає пла’нувати ‘началь’никам різ’ним служб, а потім коорди’нує ці пла’ни. Ві’н переко’нує ме’неджме’нт ТОВ «Лісстальпром» у тому, що його пла’н дійс’но ефектив’ний і дозволить підприємству рухатися в обра’ному ‘напрямі. ‘На рис. 3.5 виз’наче’но ос’нов’ні фу’нкції ко’нтролера ‘на підприємстві.

Порів’ня’н’ня отрима’них результатів господарської діяль’ності

Ко’нтроль і коорди’нація зусиль вико’навців

Оці’нка та ко’нсультува’н’ня усіх підрозділів підприємства

Регулюва’н’ня

Пода’н’ня своєчас’ної та дореч’ної і’нформації, що ‘необхід’на для спостереже’н’ня за пла’новими показ’никами та відхиле’н’нями від ‘них, пропо’нува’н’ня дій, спрямова’них ‘на попередже’н’ня ‘негатив’них ‘наслідків

Склада’н’ня звіт’ності для держав’них орга’нів

Оці’нка та ко’нсультува’н’ня

Порів’ня’н’ня пла’нової та фактич’ної і’нформації у розрізі об'єктів ко’нтролі’нгу (коме’нтарі відхиле’нь, пода’н’ня зацікавле’ним службам, вико’навцям, влас’нику)

Реєстрація, збір, узагаль’не’н’ня та пода’н’ня і’нформації користувачам. Виз’наче’н’ня обсягу і’нформації, місця збору, методів обробки, форм пода’н’ня тощо.

Коорди’нація окремих вироб’ничих пла’нів і склада’н’ня загаль’ного пла’ну ‘на короткий термі’н та ‘на перспективу, розробка методики склада’н’ня пла’нів, виз’наче’н’ня ‘норм і ‘нормативів.

Фу’нкції ко’нтролера

І’нформацій’не забезпече’н’ня

Пла’нува’н’ня

Рис. 3.5. Ос’нов’ні фу’нкції ко’нтролера ТОВ «Лісстальпром»

Відділ ко’нтролі’нгу здійс’нює а’наліз відхиле’нь і обговоре’н’ня результатів а’налізу з відповід’ними керів’никами підрозділів підприємств, а також розробка варіа’нтів альтер’натив’них рекоме’ндацій щодо виходу із створе’ної ситуації.

Коорди’нація розраху’нків очікува’них результатів діяль’ності і склада’н’ня звітів для керів’ництва ТОВ «Лісстальпром». Оці’нка та ко’нсультува’н’ня усіх підрозділів ТОВ «Лісстальпром».

Створе’н’ня служби ко’нтролі’нгу у ТОВ «Лісстальпром» дозволить керів’ництву деце’нтралізувати управлі’н’ня, створити такий підрозділ, ‘на який можливо покласти відповідаль’ність за результати роботи; ско’нце’нтрувати ‘необхід’ну і’нформацію для пла’нува’н’ня, прог’нозува’н’ня та управлі’н’ня в од’ному структур’ному підрозділі; забезпечити оператив’ність збору і’нформації; швидкість досяг’не’н’ня цілей пла’нува’н’ня, обліку, а’налізу та управлі’н’ня; підвищити ко’нкуре’нтоздат’ність підприємства.

Поряд з впровадже’н’ням служби ко’нтролі’нгу в діяль’ність ТОВ «Лісстальпром» ‘необхід’но впровадже’н’ня бюджетува’н’ня. Бюджетува’н’ня дозволяє одержати ТОВ «Лісстальпром» додаткові ко’нкуре’нт’ні переваги через створе’н’ня ефектив’ної системи управлі’н’ня ресурсами, завдяки чому служба ко’нтролі’нгу дістає можливості досить точ’но прог’нозувати можливі проблеми і відповід’ним чи’ном пла’нувати свої майбут’ні дії. Дуже важливим є і той факт, що створе’н’ня системи бюджетува’н’ня сприяє і’нтеграції управлі’нських і і’нформацій’них тех’нологій, що, у свою чергу, позитив’но поз’начається ‘на підвище’н’ні ефектив’ності управлі’н’ня. Її впровадже’н’ня дозволяє керів’ництву ТОВ «Лісстальпром» пла’нувати фі’на’нсово-господарську діяль’ність з розраху’нком ‘на досяг’не’н’ня пев’ного фі’на’нсового результату, тобто чітко виз’начати цілі і вста’новлювати ко’нтроль’ні показ’ники діяль’ності, що піддаються вимірюва’н’ню. Крім того, в цьому випадку з'являється можливість ‘направити діяль’ність всіх підрозділів ‘на досяг’не’н’ня цільового фі’на’нсового результату, виділивши сфери відповідаль’ності і розподіливши фу’нкції фі’на’нсового управлі’н’ня між керів’никами підрозділів. У результаті поліпшується і’нформацій’ний обмі’н і взаємодія структур’них підрозділів ТОВ «Лісстальпром» між собою, оптимізуються оптимізувати фі’на’нсові потоки, ухвалюються ‘необхід’ні управлі’нські ріше’н’ня. Впровадже’н’ня системи бюджет’ного управлі’н’ня приводить до радикаль’них змі’н в управлі’н’ні ТОВ «Лісстальпром». Зокрема, короткострокові вигоди від упровадже’н’ня бюджетува’н’ня полягають в підвище’н’ні ефектив’ності використа’н’ня оборот’ного капіталу і, у кі’нці, в зроста’н’ні прибутку. В пла’ні ж довгострокової перспективи ТОВ «Лісстальпром» виграє від підвище’н’ня «прозорості» біз’несу і можливості ухвалювати більш обґру’нтова’ні і’нвестицій’ні ріше’н’ня, в’наслідок чого зростає віддача від і’нвестицій.

Для виріше’н’ня пита’н’ня і’нформацій’ного забезпече’н’ня в ТОВ «Лісстальпром» ‘необхід’но провадже’н’ня сучас’них і’нформацій’них систем управлі’н’ня, які в загаль’ному вигляді пови’н’ні складатись з ‘наступ’них під комплексів: і’нформацій’ний підкомплекс; а’налітич’ний підкомплекс; підкомплекс пла’нува’н’ня.

Од’нією з голов’них умов фу’нкціо’нува’н’ня такого комплексу по виріше’н’ню завда’нь, щодо формува’н’ня та використа’н’ня прибутку ‘на ТОВ «Лісстальпром» є достат’ній ріве’нь автоматизації. Його розробка може проводитись за допомогою комп'ютер’ної програми MS Excel.

За допомогою такого і’нструме’нтарію фахівці відділу ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром» матимуть можливість підвищити ефектив’ність формува’н’ня та розподілу прибутку. Дохід’на та витрат’на части’ни пла’ну відповідає реаль’ним да’ним, які в оператив’ному режимі розраховуються, а’налізуються та оці’нюються в залеж’ності від змі’н ди’наміч’ного середовища. При цьому є можливість прог’нозувати варіа’нти майбут’ніх ситуацій та виявити резерви для виходу з кризових ситуацій, які ви’никатимуть.

Управлі’н’ня прибутком як складовий елеме’нт еко’номіки підприємства виз’начається, як управлі’н’ня прибутком підприємства та передбачає вибір методики оптималь’ного розподілу, який задоволь’няв би загаль’новироб’ничі і’нтереси підприємства у поєд’на’н’ні з і’нтересами співвлас’ників [70, c. 98].

При’нципова схема розподілу прибутку ‘на підприємствах приведе’на ‘на рис. 3.6. “Сектор дослідже’н’ня” виз’начає предмет удоско’нале’н’ня ‘на підприємстві ТОВ «Лісстальпром» розподіл прибутку.

Сектор дослідже’н’ня

Чистий прибуток

Відрахува’н’ня

у резерв’ний

фо’нд

Відрахува’н’ня в і’нші фо’нди, передбаче’ні статутом

Повер’не’н’ня позик

Викуп облігацій

Виплата влас’никам

**Прибуток до розподілу**

Фо’нд

виплати влас’никам

Фо’нд спожива’н’ня

Прибуток ‘на і’нвестува’н’ня

Рис. 3.6. Схема розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром»

‘Необхід’но відмітити, що жод’на з трьох ос’нов’них ко’нцепцій розподільчої політики (М. Міллера та Ф. Моділья’ні, М. Гордо’на та Дж. Лі’нт’нера, а також теорія податкових переваг) ‘не дає чіткої відповіді щодо правиль’ності того чи і’ншого варіа’нту розподільчої політики, тому ‘на практиці кож’ному підприємству слід приймати самостій’не ріше’н’ня, виходячи передусім з притама’н’них йому особливостей та зов’ніш’ніх чи’н’ників, які часто важко формалізувати. При цьому будь-який обра’ний варіа’нт пови’не’н відповідати двом взаємопов'яза’ним цілям [38, c. 33]:

максимізації сукуп’ного доходу і’нвесторів (виплат влас’никам);

достат’ньому фі’на’нсува’н’ню діяль’ності підприємства.

А’наліз пріоритет’ності розподілу прибутку здійс’не’ний за припуще’н’ням, що виплати влас’никам підпадають під подвій’не оподаткува’н’ня у складі доходу фізич’них осіб.

‘Не вдаючись до проміж’них викладок, ‘наведемо зведе’ну таблицю виз’наче’н’ня пріоритет’ності ‘напрямків розподілу прибутку (табл.3.1).

Таблиця 3.1

Виз’наче’н’ня пріоритет’ності ‘напрямків розподілу прибутку ‘на підприємствах колектив’ної форми влас’ності

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ‘Напрямки розподілу | Пріоритет’ність розподілу | Формула розраху’нку ефекту (втрат) від змі’ни у варіа’нті розподілу, який прий’нятий за базовий |
| І’нвестиції або виплата влас’никам | І’нвестиції | ΔР=-ΔД⋅kдив |
| Заробіт’на плата або і’нвестиції | І’нвестиції | ΔР=Зб⋅(kа-kб)+ΔЗ⋅ kа-ΔЗ⋅1,425⋅0,7 |
| Заробіт’на плата або виплата влас’никам | Виплата влас’никам | ΔР=Зб⋅(kа-kб)+ΔЗ⋅ kа-ΔЗ⋅1,425⋅0,7⋅(1-kдив) |
| Премії або виплата влас’никам и | Виплата влас’никам | ΔР=Зб⋅(kа-kб)+ΔЗ⋅ kа-ΔЗ⋅1,425⋅(1- kдив) |
| ΔР - ефект (втрати) порів’ня’но з базовим варіа’нтом;  ΔД - змі’на розміру виплат влас’никам порів’ня’но з базовим варіа’нтом;  Зб - заробіт’на плата в базовому варіа’нті;  ΔЗ - змі’на заробіт’ної плати порів’ня’но з базовим варіа’нтом;  kдив - коефіціє’нт оподаткува’н’ня виплата влас’никам;  kб,kа - серед’ній прибутковий податок відповід’но в базовому і альтер’натив’ному варіа’нтах. | | |

А’наліз показав, що з можливих ‘напрямків розподілу прибутку ‘найбільш вигід’ним варіа’нтом, з точки зору послабле’н’ня податкового пресу, є вкладе’н’ня прибутку в і’нвестиції. Але для того, щоб працювала влас’ність, виплата влас’никам доціль’но ‘нараховувати, проте части’ну їх реі’нвестувати у розвиток підприємства. Якщо порів’няти ‘напрямки створе’н’ня фо’ндів спожива’н’ня (виплати влас’никам, зарплата, премії) з точки зору особливостей політики оподаткува’н’ня і ‘нарахува’нь ‘на всі грошові виплати праців’никам, то ‘найбільш вигід’ною є виплата влас’никам (праців’никам). Підвище’н’ня зарплати за раху’нок зме’нше’н’ня виплат влас’никам є доціль’ним лише при дуже ‘низькому її рів’ні. Преміаль’ні виплати з прибутку — ‘найме’нш ефектив’ний варіа’нт його використа’н’ня. Тому бажа’но їх взагалі ‘не виплачувати, а для ‘найма’них праців’ників більш вигід’ним є адекват’не збільше’н’ня зарплати, або виплата матеріаль’ної допомоги у ‘неоподаткова’них розмірах.

Слід відз’начити, що пріоритети можуть змі’нитися при змі’нах в політиці оподаткува’н’ня [54, c. 284].

При виз’наче’н’ні пріоритет’ності ‘напрямків розподілу ‘необхід’но враховувати ‘не лише вплив податкової політики, але й і’нтереси різ’них груп праців’ників-співвлас’ників, оскільки ‘на підприємствах влас’ності праців’ників мова практич’но йде про розподіл прибутку між трудом і капіталом. Критерієм трудового вкладу праців’ника виступає розмір заробіт’ної плати, отрима’ної за рік. ‘Непрацюючі чле’ни колективу, як і праців’ники, чий вклад у влас’ність підприємства з’нач’но перевищує серед’ній по підприємству ріве’нь, зацікавле’ні в тому, щоб більший дохід при’носив капітал. Праців’ники, серед’ня зарплата яких адекват’на серед’ній частці у влас’ності підприємства, і’ндифере’нт’ні до вибору варіа’нту розподільчої політики. У той же час чле’ни колективу, частка капіталу яких у загаль’ній вартості підприємства ‘нез’нач’на, будуть ‘надавати перевагу такому варіа’нту розподілу, при якому їх сукуп’ний дохід залежить від рів’ня оплати праці у більшій мірі, ‘ніж від розміру вкладу у влас’ність підприємства.

Запропо’нова’на методика розподілу чистого прибутку підприємства дозволяє подолати суперечливість і’нтересів праців’ників з різ’ною долею участі у капіталі підприємства та різ’ним трудовим вкладом. ‘На розподіл прибутку впливає як розмір ‘нарахова’ної заробіт’ної плати праців’ника, так і розмір його і’ндивідуаль’ної частки влас’ності у капіталі підприємства. Коже’н з факторів (заробіт’на плата, розмір і’ндивідуаль’ної частки влас’ності) впливає ‘на розподіл в тій мірі, яка відповідає і’нтересам всіх чле’нів колективу.

Мірилом впливу виступає так зва’ний проце’нт умов’ного впливу розміру фактора ‘на розподіл прибутку. ‘Наприклад, якщо прий’няти сукуп’ний вплив вказа’них факторів за оди’ницю (100%), то при розподілі, в якому і трудовий вклад, і вклад капіталу враховуються рів’ноправ’но, проце’нт умов’ного впливу як розміру заробіт’ної плати, так і розміру і’ндивідуаль’ної частки ста’новитиме 50%. В таблиці 2 зведе’но характеристики праців’ників (Z - зарплата, отрима’на за рік, К - розмір і’ндивідуаль’ної частки влас’ності, Zсер та Ксер - серед’ній ріве’нь зарплати і і’ндивідуаль’ної частки влас’ності по підприємству відповід’но), які ‘надають перевагу тому чи і’ншому варіа’нту розподілу [59, c. 179].

Узгодже’н’ня і’нтересів вказа’них груп праців’ників відбувається ‘наступ’ним чи’ном: прибуток поділяється ‘на части’ни, кож’на з яких розподілятиметься за од’ним з обра’них варіа’нтів розподілу між всіма чле’нами трудового колективу. Розмір кож’ної части’ни вста’новлюється у відповід’ності до питомої ваги групи праців’ників, що ‘надають перевагу да’ному варіа’нту розподілу (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

Варіа’нти розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № варіа’нту розподілу | Варіа’нт розподілу прибутку | Показ’ники по групах праців’ників, що ‘надають перевагу да’ному варіа’нту розподілу |
| 1 | %Z=50%; %K=50% | Z=Zсер, К=Ксер  Z>Zсер, К>Ксер  Z<Zсер, К<Ксер |
| 2 | %Z=67%; %K=33% | Z>Zсер, К=Ксер  Z=Zсер, К<Ксер |
| 3 | %Z=90%; %K=10%  (%Z=80%; %K=20%) | Z>Zсер, К<Ксер |
| 4 | %Z=10%; %K=90%  (%Z=20%; %K=80%) | Z<Zсер, К>Ксер |
| 5 | %Z=33%; %K=67% | Z=Zсер, К>Ксер  Z<Zсер, К=Ксер |

‘Нижче ‘наведе’на математич’на процедура розподілу прибутку .

Вихід’ні да’ні, які ‘необхід’ні для розраху’нку:

P - прибуток, що підлягає розподілу;

N - кількість праців’ників підприємства, між якими розподіляється прибуток;

i - порядковий ‘номер праців’ника;

Zi - заробіт’на плата, що ‘нарахова’на i-тому праців’никові за рік;

Ki - і’ндивідуаль’на влас’ність i-того праців’ника ‘на початок року;

Послідов’ність розраху’нку [75, c. 21]

1. Розраховується серед’ня по підприємству заробіт’на плата як серед’ня арифметич’на зарплат праців’ників, ; можливе корегува’н’ня серед’ньої шляхом відкида’н’ня гра’нич’них показ’ників;

2. А’налогіч’но розраховується серед’ній по підприємству розмір і’ндивідуаль’ної частки влас’ності праців’ника у капіталі підприємства, ;

3. Обираються гра’ниці ΔZ та ΔК відповід’но, у межах яких заробіт’на плата і розмір і’ндивідуаль’ної частки влас’ності вважаються серед’німи по підприємству:



(3.6)

4. Праців’ники підприємства класифікуються за оз’накою розміру частки влас’ності (і’ндивідуаль’на влас’ність ‘нижче, ‘на рів’ні, вище серед’ньої по підприємству ) та ‘нарахова’ної за рік заробіт’ної плати (зарплата ‘нижче, ‘на рів’ні, вище серед’ньої по підприємству);

5. ‘На підставі отрима’ної класифікації виз’начається кількість варіа’нтів розподілу прибутку в залеж’ності від і’нтересів груп праців’ників (‘надавати перевагу розподілу прибутку, при якому в більшій мірі враховується розмір заробіт’ної плати чи, ‘навпаки, розмір частки влас’ності у капіталі підприємства); кількість варіа’нтів розподілу - n, і’ндекс варіа’нту розподілу - j;

6. Виз’начається кількість праців’ників Nj, що ‘надають перевагу j-тому варіа’нту розподілу 

7. Виз’начається питома вага да’ної групи праців’ників у загаль’ній кількості праців’ників ‘на підприємстві, γ j:



(3.8)

8. Виз’начається части’на прибутку, що розподіляється за j-тим варіа’нтом розподілу Pj : [75, c. 23]

 (3.9)

9. Виз’начається співвід’ноше’н’ня вагомості заробіт’ної плати та розміру частки влас’ності в розподілі прибутку за j-тим варіа’нтом розподілу β j :



(3.10)

де %Кj - проце’нт умов’ного впливу розміру і’ндивідуаль’ної частки ‘на розподіл прибутку за j-тим варіа’нтом розподілу; %Zj - проце’нт умов’ного впливу розміру заробіт’ної плати ‘на розподіл прибутку за j-тим варіа’нтом розподілу;

10. Розраховується коефіціє’нт приведе’н’ня розміру частки і’ндивідуаль’ної влас’ності до порів’няль’ного із розміром зарплати вигляду за j-тим варіа’нтом розподілу kj:



(3.11)

11. Розраховується приведе’на і’ндивідуаль’на влас’ність і-того праців’ника за j-тим варіа’нтом розподілу Кij:



(3.12)

12. Розраховується сукуп’ний вклад (трудовий вклад та приведе’ний вклад капіталу) і-того праців’ника за j-тим варіа’нтом розподілу Вij :

 (3.13)

13. Розраховується сума вкладів праців’ників за j-тим варіа’нтом розподілу прибутку Вс у м j [75, c. 24]



(3.14)

14. Розраховується прибуток, що припадає ‘на оди’ницю сукуп’ного вкладу за j-тим варіа’нтом розподілу pj





(3.15)

15. Виз’начається розмір прибутку, що припадає до розподілу ‘на і-того праців’ника за j-тим варіа’нтом розподілу Рij:



 (3.16)

16. Розраховується прибуток, що припадає ‘на і-того праців’ника:



 (3.17)

Подіб’ний підхід забезпечує такий розподіл прибутку, який ‘найбільш справедливо задоволь’няє і’нтереси праців’ників-співвлас’ників з різ’ними показ’никами май’нової та трудової дифере’нціації.

Процес управлі’н’ня прибутком підприємства, складовою части’ною якого є розподільча політика, передбачає вибір оптималь’ного розподілу, який задоволь’няв би загаль’ні і’нтереси підприємства у поєд’на’н’ні з і’нтересами співвлас’ників. Од’ним з методологіч’них підходів до виріше’н’ня цього пита’н’ня має стати узагаль’не’н’ня іс’нуючого досвіду з адаптацією його до вітчиз’ня’них умов. ‘На практиці кож’не підприємство пови’н’но підійти до цієї проблеми, виходячи з притама’н’них йому особливостей та впливу зов’ніш’ніх факторів.

Прий’няття ріше’нь стосов’но розподілу прибутку пови’н’но оріє’нтуватись ‘на об’єктив’ні чи’н’ники сьогоде’н’ня. Криза, що охопила сферу господарської діяль’ності, і’нвестува’н’ня, кредитува’н’ня, і з якої до сих пір ‘не може вийти еко’номіка Украї’ни, спричи’няє ‘необхід’ність виробле’н’ня такої політики розподілу прибутку, яка дозволила б підприємству максимум зусиль спрямувати ‘на підтримку рів’ня платоспромож’ності. Далекогляд’на розподільча політика, крім і’ншого, пови’н’на передбачати можливість акумуляції коштів для забезпече’н’ня джерел розшире’ного відтворе’н’ня влас’ного вироб’ництва.

Джерелом забезпече’н’ня фі’на’нсової безпеки підприємства є прибуток, одержа’ний в результаті взаємодії підприємства з суб'єктами зов’ніш’нього середовища, тобто в результаті дотрима’н’ня в тій чи і’ншій мірі і’нтересів підприємства. Чим вище ріве’нь дотрима’н’ня і’нтересів підприємства, тим більше величи’на прибутку, одержува’на підприємством.

Оскільки виз’наче’н’ня рів’ня фі’на’нсової безпеки підприємства здійс’нюється ‘на ос’нові співвід’ноше’н’ня величи’ни брутто-і’нвестицій підприємства і величи’ни ресурсів, ‘необхід’них для і’нвестицій’ної підтримки умов, що забезпечують фі’на’нсову безпеку підприємства, відповід’но величи’на прибутку який залишається у розпорядже’н’ні підприємства та спрямовується ‘на і’нвестицій’ну діяль’ність ‘напряму залежіть від розподільчої політики підприємства.

Кі’нцевою метою діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» є отрима’н’ня прибутку. Тому дуже важливо під час його стратегіч’ного пла’нува’н’ня враховувати всі чи’н’ники й аспекти подальшого розвитку для виз’наче’н’ня прибутку та ре’нтабель’ності підприємства.

Резерви збільше’н’ня суми прибутку ТОВ «Лісстальпром» ‘необхід’но виз’начати для кож’ного виду послуг. Їх’німи ос’нов’ними джерелами є збільше’н’ня об’єму реалізації, з’ниже’н’ня собівартості (за раху’нок еко’ном’ного використа’н’ня резервів, витрат ‘на телефо’нію, І’нтер’нет і’нформацій’не обслуговува’н’ня, реклам’ну діяль’ність, поштово-телефо’н’ні витрати, зме’нше’н’ня втрат від браку, від ‘нереалізова’ної продукції та і’н.), покраще’н’ня якості продукції, реалізація її ‘на більш вигід’них ри’нках та і’н.

Отже, пропо’нується підвищити прибуток ТОВ «Лісстальпром» комплекс’ним заходом. Тобто ‘не тільки підвищити ці’ну продаж, а й зме’ншити собівартість (рис. 3.7).

Резерви збільше’н’ня суми прибутку ТОВ «Лісстальпром»

Збільше’н’ня

об’єму реалізації

Підвище’н’ня якості продукції

Пошук і’нших ри’нків

Реалізація в більш оптималь’ні строки

Зме’нше’н’ня собівартості

Підвище’н’ня ці’н

Рис. 3.7. Ос’нов’ні ‘напрямки пошуку резервів збільше’н’ня прибутку від операцій’ної діяль’ності ТОВ «Лісстальпром»

В практиці діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» доціль’но використовувати серед’ньозваже’ний маржи’наль’ний дохід, за допомогою якого оптимізується з’наче’н’ня операцій’ного прибутку і з’находяться управлі’нські ріше’н’ня. Ри’нкова еко’номіка – еко’номіка стрімких змі’н, що потребує змі’н в асортиме’нті продукції з метою задоволе’н’ня потреб всіх верств ‘населе’н’ня, отже підприємства пови’н’ні враховувати при пла’нува’н’ні операцій’ного прибутку комбі’нації продаж, що впливатимуть ‘на серед’ньозваже’ний маржи’наль’ний дохід.

‘На практиці задача максимізації маси прибутку зводиться до виз’наче’н’ня такої комбі’нації витрат, при якій прибуток що’найвищий зі всіх можливих варіа’нтів.

Сила дії операцій’ного важеля, залежить від від’нос’ної величи’ни постій’них витрат. Для підприємств, обтяже’них громіздкими вироб’ничими фо’ндами, висока сила операцій’ного важеля представляє з’нач’ну ‘небезпеку: в умовах еко’номіч’ної ‘нестабіль’ності, паді’н’ня платоспромож’ного попиту кліє’нтів і ‘найсиль’нішої і’нфляції кож’ний відсоток з’ниже’н’ня виручки обертається катастрофіч’ним паді’н’ням прибутку і входже’н’ням підприємства в зо’ну збитків.

Керів’ництву ТОВ «Лісстальпром» слід бути особливо уваж’ним в части’ні ухвале’н’ня ріше’нь по і’нвестиціях. ‘Необхід’но, щоб ці ріше’н’ня містили ретель’но продума’ну довготривалу стратегію діяль’ності підприємства.

В процесі прог’нозува’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром» можливе застосува’н’ня методу сце’наріїв. Сце’нарій – це карти’на майбут’нього, яка охоплює події та умови, за допомогою яких окреслюється ситуація. Як правило, розробляється кілька сце’наріїв, до яких формулюються відповід’ні стратегії. Використа’н’ня цього методу вимагає виз’наче’н’ня кількості проектова’них сце’наріїв, хто їх розроблятиме, які ‘напрями слід вважати пріоритет’ними, скільки часу виділяти ‘на їх розробле’н’ня.

Як показує світовий досвід, більшість і’нформації для прий’няття стратегіч’них ріше’нь керів’ники різ’них орга’нізацій отримують із сце’наріїв, що розробляються як окремими фахівцями, так і ко’нсалти’нговими та а’налітич’ними фірмами. Використовуючи прог’нози фахівців щодо розвитку еко’номіки Украї’ни (да’ні Мі’ністерства фі’на’нсів Украї’ни), та фахівців ТОВ «Лісстальпром» (фі’на’нсовий директор, голов’ний бухгалтер) сформова’но три можливих сце’нарії розвитку подій у ко’нкуре’нт’ному середовищі ТОВ «Лісстальпром» ‘на макро- та мікрорів’ні.

Показ’ники ста’ну макросередовища безпосеред’ньо впливають ‘на діяль’ність ТОВ «Лісстальпром», зокрема зроста’н’ня рів’ня і’нфляції з’неці’нює залишки грошових коштів ‘на раху’нках підприємства, зроста’н’ня ставки податку ‘на прибуток, з’нижує суму чистого прибутку підприємства та стримує його подальший розвиток, збільше’н’ня ‘нарахува’нь ‘на заробіт’ну плату також з’нижують ріве’нь чистого прибутку, попит ‘на послуги підприємства прямо пропорцій’но впливає ‘на ріве’нь прибутковості та обсяги грошових ‘надходже’нь підприємства. Відповід’но ‘негатив’на змі’на цих факторів збільшує відтік грошових коштів підприємства та з’нижує прибуток, що ‘необхід’но передбачити. Змі’на ставки відсотків по депозитах безпосеред’ньо впливає ‘на ріве’нь фі’на’нсових доходів підприємства, та доціль’ності вкладе’н’ня віль’них коштів в ті чи і’нші фі’на’нсові і’нструме’нти.

Всі фактори макросередовища оказують безпосеред’ній вплив ‘на подій у мікросередовищі ТОВ «Лісстальпром», бо во’ни є взаємопов’яза’ними і пови’н’ні враховуватися при розробці бюджетів та прог’нозів підприємства. Відповід’но до місії ТОВ «Лісстальпром», його ос’нов’них цілей, після розгляду всіх сце’наріїв розвитку подій во’но може сформулювати та обрати відповід’ні стратегії діяль’ності.

Створе’н’ня уявле’н’ня про всю систему, якою є ТОВ «Лісстальпром», включаючи її цілі, оточе’н’ня, ресурси, що використовуються, ріше’н’ня, що приймались та приймаються, та всі ‘найважливіші елеме’нти системи управлі’н’ня підприємством, для якої складається сце’нарій, у їх’ньому взаємозв’язку та взаємозалеж’ності. Таке уявле’н’ня дає змогу іде’нтифікувати систему управлі’н’ня підприємством та її ‘найважливіші підсистеми в масштабах часу, простору, і’нтересів угрупова’нь, які стосуються фу’нкціо’нува’н’ня системи (особливо — співвлас’ників і ме’неджерів ТОВ «Лісстальпром»). Важливо виз’начити зако’ни, зако’номір’ності, правила та обмеже’н’ня фу’нкціо’нува’н’ня системи, що є об’єктом дослідже’нь.

Таким чи’ном, для формува’н’ня прог’ноз’них показ’ників ТОВ «Лісстальпром» були відібра’ні показ’ники, які ‘найбільш всього впливають ‘на ріве’нь ‘надходже’н’ня та витрача’н’ня коштів дотрима’н’ня прибутковості та фі’на’нсової стійкості, та виз’наче’н’ні ос’нов’ні можливі сце’нарії розвитку ТОВ «Лісстальпром».

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» ‘нами буде здійс’нюватися за сце’наріями розвитку, в залеж’ності від впливу зов’ніш’нього середовища та в’нутріш’нього середовища підприємства прог’нози здійс’нюємо у шести варіа’нтах. Впровадже’н’ня відділу ко’нтролі’нгу дозволить дозолить підвищити обсяги реалізації продукції за раху’нок освоє’н’ня ‘нових ри’нків збуту, та оптимізувати витрати підприємства. Подіб’ні розраху’нки для ТОВ «Лісстальпром» мають в’нести серйоз’ний в’несок в процвіта’н’ня підприємства та удоско’нале’н’ня управлі’н’ням прибутком.

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» за сце’нарієм 1 (S1) здійс’не’но у шести варіа’нтах. Як база для розраху’нків ‘нами взято да’ні ТОВ «Лісстальпром» за 2020 рік (табл. 3.3).

Таблиця 3.3

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» за сце’нарієм 1

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | Варіа’нти розвитку сце’наріїв | | | | | |
| 1.1 | 1.2 | 1.3 | 1.4 | 1.5 | 1.6 |
| Виручка від реалізації, тис. гр’н. | 6461 | 7753 | 9304 | 11165 | 13398 | 16077 |
| Змі’н’ні витрати, тис. гр’н. | 3889 | 4317 | 4792 | 5319 | 5904 | 6553 |
| Валова маржа, тис. гр’н. | 2572 | 3436 | 4512 | 5846 | 7494 | 9524 |
| Постій’ні витрати, тис. гр’н. | 6415 | 6415 | 6415 | 6415 | 6415 | 6415 |
| Прибуток від операцій’ної діяль’ності , тис. гр’н. | -3843 | -2979 | -1903 | -569 | 1079 | 3109 |
| Резерв прибутку від операцій’ної діяль’ності , тис. гр’н. |  | -22,5 | -36,1 | -70,1 | -289,6 | 188,2 |
| А’налітич’ні показ’ники а’налізу “Витрати – Обсяг – Прибуток” | | | | | | |
| Сила впливу операцій’ного важеля | -0,67 | -1,15 | -2,37 | -10,27 | 6,95 | 3,06 |
| Поріг ре’нтабель’ності, тис. гр’н. | 16114,82 | 14473 | 13227 | 12252 | 11469 | 10829 |
| Запас фі’на’нсової міц’ності, тис. гр’н. | -9653,82 | -6720 | -3923 | -1087 | 1929 | 5248 |
| Запас фі’на’нсової міц’ності, % | -149,42 | -86,68 | -42,17 | -9,74 | 14,40 | 32,64 |
| Валова маржа у % до виручки | 0,40 | 0,44 | 0,48 | 0,52 | 0,56 | 0,59 |

За да’ними таблиці 3.3 ми бачимо, що при постій’ному рів’номір’ному збільше’н’ню виручки від реалізації, що зумовле’но підвище’н’ням ці’ни та розшире’н’ням ри’нку збуту ‘на 20 %, а змі’н’них витрат ‘на 11 %, валова маржа має ди’наміку до збільше’н’ня, також поступово скорочується збиток та у подальшому збільшується прибуток, але ди’наміка приросту резерву прибутку від операцій’ної діяль’ності має те’нде’нцію до з’ниже’н’ня.

А’налітич’ні показ’ники операцій’ного а’налізу “Витрати – Обсяг – Прибуток” свідчать про ‘наступ’не, сила впливу операцій’ного важеля зме’ншується, мі’німаль’не з’наче’н’ня ми спостерігаємо у шостому варіа’нті. Поріг ре’нтабель’ності залишився без змі’н а збільшується запас фі’на’нсової міц’ності підприємства, у шостому варіа’нті ві’н дорів’нює 32,64 %.

За другим сце’нарієм розвитку припустимо, що за раху’нок впровадже’н’ня відділом ко’нтролі’нгу орга’нізацій’но-тех’ніч’них факторів підприємство має можливість з’низити постій’ні витрати, але обсяг виручки при цьому ‘не змішується.

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» за сце’нарієм 2 ‘наведе’но у табл. 3.4.

Таблиця 3.4

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» за сце’нарієм 2

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | Варіа’нти розвитку сце’наріїв | | | | | |
| 2.1 | 2.2 | 2.3 | 2.4 | 2.5 | 2.6 |
| Виручка від реалізації, тис. гр’н. | 6461,0 | 6461,0 | 6461,0 | 6461,0 | 6461,0 | 6461,0 |
| Як частка від оди’ниці | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Змі’н’ні витрати, тис. гр’н. | 3889,0 | 3889,0 | 3889,0 | 3889,0 | 3889,0 | 3889,0 |
| Як частка від оди’ниці | 0,600 | 0,600 | 0,600 | 0,600 | 0,600 | 0,600 |
| Валова маржа, тис. гр’н. | 2572,0 | 2572,0 | 2572,0 | 2572,0 | 2572,0 | 2572,0 |
| Як частка від оди’ниці | 0,400 | 0,400 | 0,400 | 0,400 | 0,400 | 0,400 |
| Постій’ні витрати, тис. гр’н. | 6415 | 5452,8 | 4634,9 | 3939,7 | 3348,7 | 2846,4 |
| Приріст постій’них витрат |  | -15 | -15 | -15 | -15 | -15 |
| Прибуток від операцій’ної діяль’ності , тис. гр’н. | -3843,0 | -2880,8 | -2062,9 | -1367,7 | -776,7 | -274,4 |
| Резерв з’ниже’н’ня збитків від операцій’ної діяль’ності, тис. гр’н. |  | 962,2 | 817,9 | 695,2 | 591,0 | 502,3 |
| А’налітич’ні показ’ники а’налізу “Витрати – Обсяг – Прибуток” | | | | | | |
| Сила впливу операцій’ного важеля | -0,67 | -0,89 | -1,25 | -1,88 | -3,31 | -9,37 |
| Поріг ре’нтабель’ності, тис. гр’н. | 16037,5 | 13632,0 | 11587,3 | 9849,3 | 8371,8 | 7116,0 |
| Запас фі’на’нсової міц’ності, тис. гр’н. | -9576,5 | -7171,0 | -5126,3 | -3388,3 | -1910,8 | -655,0 |
| Запас фі’на’нсової міц’ності, у % до виручки від реалізації | -148,22 | -110,99 | -79,34 | -52,44 | -29,57 | -10,14 |

За да’ними таблиці 3.4 ми бачимо, що з’ниже’н’ня постій’них витрат ‘на 15 % сприяє з’ниже’н’ню збитків від операцій’ної діяль’ності, але ‘не дозволить отримати прибуток підприємству. Тав результаті постій’ного рів’номір’ного з’ниже’н’ня постій’них витрат ‘на 3 % резерв прибутку зме’ншується. В результаті проведе’них розраху’нків запропо’нова’но підприємству розширити ри’нок збуту для підвище’н’ня обсягів реалізації продукції, а при ‘необхід’ності підвище’н’ня ці’ни ‘на 15 % підвищувати її лише ‘на 12 при цьому, збільшити ко’нтроль змі’н’них витрат, та підвищити їх лише ‘на 13 % та з’низити постій’ні витрати ‘на 3 %.

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» за сце’нарієм 3 ‘наведе’но у табл. 3.5.

Таблиця 3.5

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показ’ник | Варіа’нти розвитку сце’наріїв | | | | | |
| 3.1 | 3.2 | 3.3 | 3.4 | 3.5 | 3.6 |
| Виручка від реалізації, тис. гр’н. | 6461,0 | 7753,2 | 9303,8 | 11164,6 | 13397,5 | 16077,0 |
| Змі’н’ні витрати, тис. гр’н. | 3889,0 | 4316,8 | 4791,6 | 5318,7 | 5903,8 | 6553,2 |
| Валова маржа, тис. гр’н. | 2572,0 | 3436,4 | 4512,2 | 5845,9 | 7493,8 | 9523,8 |
| Постій’ні витрати, тис. гр’н. | 6415 | 5453 | 4635 | 3940 | 3349 | 2846 |
| Прибуток від операцій’ної діяль’ності, тис. гр’н. | -3843,0 | -2020,4 | -122,7 | 1906,2 | 4145,1 | 6677,4 |
| Резерв прибутку від операцій’ної діяль’ності , тис. гр’н. |  | 1826,6 | 1893,7 | 2028,9 | 2238,9 | 2532,4 |
| А’налітич’ні показ’ники а’налізу “Витрати – Обсяг – Прибуток” | | | | | | |
| Сила впливу операцій’ного важеля | -0,67 | -1,70 | -36,78 | 3,07 | 1,81 | 1,43 |
| Поріг ре’нтабель’ності, тис. гр’н. | 16114,8 | 12302,6 | 9556,8 | 7524,1 | 5986,9 | 4805 |
| Запас фі’на’нсової міц’ності, тис. гр’н. | -9653,8 | -4549,4 | -253,0 | 3640,5 | 7410,6 | 11272 |
| Запас фі’на’нсової міц’ності, у % до виручки від реалізації | -149,42 | -58,68 | -2,72 | 32,61 | 55,31 | 70,11 |

За да’ними таблиці максималь’ний резерв прибутку спостерігається у 3.6 ві’н дорів’нює, їде зростаюча те’нде’нція. Поріг ре’нтабель’ності має ди’наміку до з’ниже’н’ня. В ос’нові ста’ндарт’ного операцій’ного а’налізу лежить лі’ній’ний при’нцип. Це лімітує да’ний вид а’налізу релева’нт’ним діапазо’ном.

Адже в практиці, дійс’но, у міру ‘нарощува’н’ня випуску і збуту витрати ‘на оди’ницю продукції спершу зме’ншуються до пев’ного рів’ня, а потім ‘наростають, і, крім того, часто вироб’ник вимуше’ний з’нижувати ці’ну реалізації. Так виходить, по-перше, тому, що еко’номія ‘на масштабі має свою межу, перейшовши який во’на перетворюється ‘на перевитрату, і, по-друге, тому, що важко «впх’нути в ри’нок» всю зростаючу кількість товару без від’нос’ного з’ниже’н’ня ці’ни — включаються обмеже’н’ня з боку платоспромож’ного попиту і ко’нкуре’нції.

Таким чи’ном, мож’на зробити вис’новок про те що при оптималь’ній структурі змі’н’них та постій’них витрат мож’на виявити резерви та отримати додатковий прибуток, а ко’нтроль за зайвими витратами, які є у кож’ному підприємстві ‘необхід’но впровадити ‘на рів’ні служби ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром». Для забезпече’н’ня підвище’н’ня прибутковості діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» ‘необхід’но сформувати стійку структуру змі’н’них та постій’них витрат.

# ВИС’НОВОК

Прибуток є голов’ною рушій’ною силою ри’нкової еко’номіки, ос’нов’ним спо’нукаль’ним мотивом діяль’ності підприємця, який ‘надає опосередкова’ний вплив ‘на добробут влас’ників та персо’налу. Висока роль прибутку в розвитку підприємства і забезпече’н’ні і’нтересів його влас’ників і персо’налу виз’начають ‘необхід’ність ефектив’ної політики формува’н’ня та використа’н’ня прибутку підприємств. Політику формува’н’ня та розподілу прибутку слід розглядати як комплекс’ну систему дій та сукуп’ність взаємопов’яза’них між собою елеме’нтів, які формують процес виробле’н’ня та прий’няття управлі’нських ріше’нь, які забезпечують розробку взаємозалеж’них управлі’нських ріше’нь, кож’не з яких в’носить свій в’несок у результатив’ність формува’н’ня і використа’н’ня прибутку по підприємству в цілому.

Послідов’ність процесу розробки та реалізації політики формува’н’ня і використа’н’ня прибутку підприємства складається з окремих етапів які здійс’нюються послідов’но потребують врахува’н’ня кож’ного. ‘Наведе’ний процес розробки та реалізації політики формува’н’ня і використа’н’ня прибутку підприємства є логіч’ним та досить пов’ним, але ‘на сучас’ному етапі розвитку еко’номіки Украї’ні ‘необхід’но враховувати фактори зов’ніш’нього середовища, які ра’ніше досліджувались лише теоретич’но, зокрема це вплив змі’ни влади в краї’ні, ризик дефолту краї’ни, ризик військових дій. З урахува’н’ням цього при розподілі прибутку підприємство пови’н’но мати фі’на’нсовий резерв ‘на випадок ‘надзвичай’них ситуацій.

В якості влас’ного судже’н’ня до ‘наведе’ного процесу розробки та реалізації політики формува’н’ня і використа’н’ня прибутку підприємства ‘необхід’но додати блоку варіатив’ного прог’нозува’н’ня, тобто ‘на ‘нашу думку іс’нує ‘необхід’ність при формува’н’ні політики управлі’н’ня прибутком враховувати три варіа’нти, оптимістич’ний, песимістич’ний та реаль’ний. Це допоможе встояти підприємству при ‘наста’н’ні ‘надзвичай’них ситуації в зов’ніш’ньому та відповід’но і в’нутріш’ньому середовищі.

Результатив’ність оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства, як вартіс’ною еко’номіч’ною категорією характеризується багатовимір’ної системою факторів, деяким з яких властива випадковість і ‘невиз’наче’ність. Тому використа’н’ня блоку варіатив’ного прог’нозува’н’ня, та ко’нтролю ‘на ‘нашу думку дозволить враховувати три варіа’нти, оптимістич’ний, песимістич’ний та реаль’ний. Це допоможе встояти підприємству при ‘наста’н’ні ‘надзвичай’них ситуації в зов’ніш’ньому та відповід’но і в’нутріш’ньому середовищі. Отже, при а’налізі оці’нки ефектив’ності політики управлі’н’ня прибутком підприємства ‘необхід’но врахувати всі форми і залеж’ності і використовувати методи оці’нки в комплексі.

Прибуток ТОВ «Лісстальпром» було сформова’но за раху’нок ос’нов’ної операцій’ної діяль’ності, а ‘негатив’ними факторами, які впли’нули ‘на отрима’н’ня збитку підприємства були зроста’н’ня витрат та з’ниже’н’ня фі’на’нсових доходів. За результатами фактор’ного а’налізу чистого прибутку, ‘на змі’ну чистого збитку ‘найбільш ‘негатив’но впли’нули зроста’н’ня собівартості, підвище’н’ня адмі’ністратив’них витрат, витрат ‘на збут, і’нших операцій’них витрат зме’нше’н’ня фі’на’нсових доходів. Відповід’но до проведе’ного а’налізу у ТОВ «Лісстальпром» резервами збільше’н’ня прибутку підприємства є з’ниже’н’ня витрат та перевитрат.

За да’ними а’налізу розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром» ми можемо зробити ‘наступ’ні вис’новки у 2021-2022 роках підприємство працювало збитково та відповід’но розподілу прибутку ‘не відбувалось. Збитки покривались за раху’нок ‘нерозподіле’ного прибутку поперед’ніх років.

За результатами а’налізу мож’на зробити вис’новок про ‘не оптималь’ну політику розподілу прибутку ТОВ «Лісстальпром», зокрема це виражається у з’нач’ному з’ниже’н’ні прибутковості підприємства та постій’ному зме’нше’н’ні обсягів виплати влас’никам, що відповід’но з’нижує привабливість підприємства для і’нвестицій. частка прибутку ‘на правле’ного ‘на розвиток підприємства має ди’наміку до з’ниже’н’ня. Отже, мож’на зробити вис’новок про ‘необхід’ність удоско’нале’н’ня управлі’н’ня прибутком ТОВ «Лісстальпром», зокрема його формува’н’ням та розподілом.

Проа’налізувавши ос’нов’ні показ’ники, що характеризують ріве’нь ре’нтабель’ності підприємства, вста’новле’но, що за весь період во’на з’нижувалась, що пов’яза’но зі з’ниже’н’ням прибутку ТОВ «Лісстальпром» та отрима’н’ням збитків. Ди’наміка показ’ників ре’нтабель’ності свідчать про з’ниже’н’ня ефектив’ності господарської діяль’ності ТОВ «Лісстальпром».

За результатами проведе’ного а’налізу показ’ників фі’на’нсового ста’ну мож’на зробити вис’новок про покраще’н’ня фі’на’нсового ста’ну підприємства але з’ниже’н’ня ефектив’ності діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» в 2022 р. За результатами проведе’ного а’налізу мож’на зробити вис’новок про з’ниже’н’ня ефектив’ності політики, як формува’н’ня, так і розподілу прибутку підприємства.

Для удоско’нале’н’ня і’нформацій’ного, орга’нізацій’ного та методич’ного забезпече’н’ня політики формува’н’ня та використа’н’ня прибутку ТОВ «Лісстальпром» доціль’ним буде орга’нізація відділу фі’на’нсового ко’нтролі’нгу.Службу ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром» доціль’но поставити у підпорядкова’ність та залеж’ність від ге’нераль’ного директора, оскільки і’нформація, яку готує служба ко’нтролі’нгу, приз’наче’на саме для ‘нього.

Од’нією з голов’них умов фу’нкціо’нува’н’ня такого комплексу по виріше’н’ню завда’нь, щодо формува’н’ня та використа’н’ня прибутку ‘на ТОВ «Лісстальпром» є достат’ній ріве’нь автоматизації. Його розробка може проводитись за допомогою комп'ютер’ної програми MS Excel.За допомогою запропо’нова’ного і’нструме’нтарію фахівці відділу ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром» матимуть можливість підвищити ефектив’ність формува’н’ня та розподілу прибутку.

Поряд з впровадже’н’ням служби ко’нтролі’нгу в діяль’ність ТОВ «Лісстальпром» ‘необхід’но впровадже’н’ня бюджетува’н’ня. Бюджетува’н’ня дозволяє одержати ТОВ «Лісстальпром» додаткові ко’нкуре’нт’ні переваги через створе’н’ня ефектив’ної системи управлі’н’ня ресурсами, завдяки чому служба ко’нтролі’нгу дістає можливості досить точ’но прог’нозувати можливі проблеми і відповід’ним чи’ном пла’нувати свої майбут’ні дії. Впровадже’н’ня відділу ко’нтролі’нгу дозволить дозолить підвищити обсяги реалізації продукції за раху’нок освоє’н’ня ‘нових ри’нків збуту, та оптимізувати витрати підприємства.

Виз’наче’н’ня резервів прибутку ТОВ «Лісстальпром» ‘нами буде здійс’нюватися за сце’наріями розвитку, в залеж’ності від впливу зов’ніш’нього середовища та в’нутріш’нього середовища підприємства прог’нози здійс’нюємо у шести варіа’нтах. При оптималь’ній структурі змі’н’них та постій’них витрат мож’на виявити резерви та отримати додатковий прибуток, а ко’нтроль за зайвими витратами, які є у кож’ному підприємстві ‘необхід’но впровадити ‘на рів’ні служби ко’нтролі’нгу ТОВ «Лісстальпром». Таким чи’ном, для підвище’н’ня прибутковості діяль’ності ТОВ «Лісстальпром» ‘необхід’но сформувати стійку структуру змі’н’них та постій’них витрат.

Оптималь’ним використа’н’ням отрима’ного прибутку ТОВ «Лісстальпром»є реі’нвестиція у подальший розвиток підприємства, отже отрима’ний прибуток доціль’но вкласти у проект розвитку підприємства.