

**Kyiv National University of Trade and Economics
Economics and Finance of Enterprise Department**

**FINAL QUALIFYING PAPER
on the topic:**

**Assets management policy of the enterprise
(based on the materials of LLC "Retail Trade", Kyiv)**

Student of the 2nd year, group 2am,
specialty 051 Economics
specialization Financial Management

Macharashvili K.

Scientific adviser
PhD, Associate Professor

Matusova O.M.

Manager of the educational program
PhD, Associate Professor

Matusova O.M.

Kyiv, 2019

АНОТАЦІЯ

Мачарашвілі К. «Політика управління активами підприємства» (за матеріалами ТОВ «Рітейл Трейд», м. Київ). – Рукопис.

Випускна кваліфікаційна робота за спеціальністю 051 «Економіка», спеціалізація «Фінансовий менеджмент» – Київський національний торговельно-економічний університет – Київ, 2019.

Випускну кваліфікаційну роботу присвячено теоретичним, методичним і практичним аспектам управління активами підприємства, методам їх оцінки та прогнозування, а також визначенню їх ролі у сучасному світі. На підставі даних підприємства здійснено аналіз сучасного стану управління активами, виявлено недоліки такого управління, а також викладені пропозиції щодо поліпшення політики управління активами на підприємстві.

Ключові слова: оборотні і необоротні активи, ділова активність, фінансова стійкість, рентабельність

ABSTRACT

Macharashvili K. "Assets management policy of the enterprise" (based on the materials of LLC "Retail Trade", Kyiv). – Manuscript.

Final qualifying paper on the specialty 051 "Economics", specialization "Financial management". – Kyiv National University of Trade and Economics. – Kyiv, 2019.

The final qualifying paper is devoted to theoretical, methodical and practical aspects of enterprise asset management, methods of their evaluation and forecasting, as well as defining their role in the modern world. On the basis of the enterprise data, the analysis of the current state of asset management was carried out, the disadvantages of such management were identified, as well as the proposals for improvement of the asset management policy at the enterprise were outlined.

Key words: current and non-current assets, business activity, financial stability, profitability.

CONTENT

Introduction	4
Chapter 1. Theoretical aspects of enterprise assets management	7
Chapter 2. Investigation of assets management of RETAIL TRADE LLC	19
2.1. Analysis of dynamics and structure of enterprise assets and sources of their formation	19
2.2. Evaluation of enterprise assets management efficiency.....	26
2.3. Analysis of factors influencing enterprise assets management.....	34
Chapter 3. Determination the ways of assets management development of RETAIL TRADE LLC	38
Conclusions and proposals	51
References	55
Appendixes	62

INTRODUCTION

Actuality of the theme. Every year, more and more companies are opening up, creating competition. In this regard, the company needs to increase its chances in order to stand in the competitive market. The main indicators of success are financial stability, high financial performance of the enterprise, production efficiency, high competitiveness of products and services. As we know, each enterprise may experience problems associated with conducting business activities. This can lead to deterioration in financial performance, and further to bankruptcy. Such problems, for example, can be called macroeconomic (raising tax rates, social changes in the country), and microeconomic (a new system of market pricing, the high cost of attracting credit resources). The decisive role in solving these problems belongs to assets, through which it is possible to quantify the effectiveness of managerial decisions made, monitor the replenishment of resources, diagnose financial activities and identify reserves for increasing production efficiency and growing economic potential.

The economic fundamentals of the assets of organizations were considered by many foreign and domestic scientists. Foreign authors have devoted their works to the interpretation of the economic nature of assets: R. Akoff, I. Ansoff, B. Brau, S. Bru, E. Gold, X. Walch, B. Karloff, W. King, R. Kamani, K. B. McConnell, M. Stevenson, U. Funke, B. Hamm, D. Hon and others. The work of domestic economists had a great influence on the development of the theory of assets: M.S. Abryutina, A.N. Azriliyana, A.I. Arkhipova, M.I. Bakanova, I.T. Balabanova, Y. I. Vavilova, A.V. Gracheva, A.G. Gryaznova, V.G. Zolotogorova, N.V. Kolchina, M.N. Kreinina, A.B. Krutik, G.B. Polyak, B.A. Raizberg, V.M. Radionova, M.V. Romanovski, G.V. Savitskaya, V.K. Senchagova, M.M. Khaikina, A.D. Sheremet, A.K. Shishkina and others. The conceptual foundations of the formation and management of assets are reflected in the researches of N.P. Barannikov, V.A. Barinov, V.V. Bocharov, I.A. Blank, A.A. Volodin, A.P. Gradova, B.I. Kuzin, N.N. Seleznev and others.

Highly appreciating the results obtained in the works of the above-mentioned

scientists, it should be noted that, despite the large volume of publications on the problems of assets management of enterprise, today there are no uniform methods that take into account industry characteristics, the nature of activities and the dependence of enterprises on external factors. At the stage of formation of new economic relations, the need arose for tighter control over the determination of the needs of enterprises in working capital, inventory management.

The purpose and tasks. The **purpose** of the research is scientific substantiation of theoretical and methodological approaches to the problem of the formation and rational using of assets of an enterprise and the development on this basis of practical recommendations for the effective management of their individual components.

The following **tasks** were set and solved in the final qualifying paper in order to achieve this goal:

- to identify theoretical aspects of assets management;
- to analyze dynamics and structure of enterprise assets and sources of their formation;
- to evaluate enterprise assets management efficiency;
- to analyze factors influencing enterprise assets management;
- to determine the ways of assets management development;
- to identify enterprise assets and sources of their formation in the planned period;
- to improve enterprise assets management efficiency in the forecasted period.

The object of the research is the process of asset management of the enterprise.

The subject of the research is theoretical-methodological and practical principles of asset management of the enterprise.

Limited liability company "Retail Trend" offers wholesale of grain, raw tobacco, seeds and animal feed, wholesale trade of dairy products, eggs, edible oils and fats, non-specialized wholesale of food, beverages and tobacco, also leasing and operation of own or leased real estate, advertising agencies and market research and learning of public opinion. The authorized capital of the "Retail Trend" company is 1 000 UAH. Chairman of the "Retail Trend" is Aleksandr Bondarenko.

Methods of the research. The main methods of asset's analysis of a company are used such as horizontal, vertical, trend analysis, method of financial ratios, comparative analysis, factor analysis. A particularly important indicator is the method of financial ratios that characterize the activities of the enterprise. The platform for obtaining the results of this data will be the using of Microsoft Excel.

The **information base** for research is articles, books and other scientific works of scientists regarding the importance and role of assets management of an enterprise. Secondary data was retrieved from statistical, annual reports of the LLC "Retail Trend" for the period 2016-2018.

Practical meaning. The results of the conducted research and the suggested ways of optimization can be taken into account and used by the enterprise in the further decision-making concerning assets management of an enterprise.

Approbation. The results of the study were presented at the enterprise for their further application and published in the collection of master's articles "Economics and Finance of Enterprise" in an article on the topic: "Assets management of the enterprise".

Structure of the paper. The logic of the research resulted in the structure of the work: introduction, 3 chapters, conclusions and proposals, references, 2 appendixes. Total amount of pages in the work with appendixes is 51 pages.

CHAPTER 1

THEORETICAL ASPECTS OF ENTERPRISE ASSETS MANAGEMENT

To clarify the nature of assets, should to be analyzed the opinions of scientists who have studied this category, as well as economic dictionaries and financial reporting standards, where there are references to the assets of an enterprise. The nature of assets is provided in Table 1.1.

Table 1.1

Nature of enterprise assets

Authors (source)	Definition of "assets"
Dictionary of Financial and banking terms	"The property of the enterprise, consisting of tangible, financial and intangible assets"
Law dictionary	"The set of property, property and non-property rights (property) belonging to a natural or legal person"
Economics and Mathematics dictionary	"Assets are capable of generating income (profit) or other benefits"
Encyclopedic dictionary	"The assets are economic assets, the control over which the organization received as a result of the accomplished facts of its economic activity and which should bring the economic benefits in the future"
R.M. Nuriev	"The assets of an enterprise are funds that provide cash receipts to their owner in the form of both direct payments (profit, dividends, rent, etc.), and hidden payments of an increase in the value of an enterprise, real estate, shares, and so on."
E.S. Denisenko	"Property that is the property of an organization or an individual, having a monetary value, is capable of generating income and other economic benefits resulting from past events"
I.A. Blank	"Assets are the economic resources of an enterprise in the form of aggregate property values used in the economic activity for the purpose of earning profit"
Y.N. Vorobiev	"The economic category, which characterizes the available resources of an enterprise that are used in financial and economic activities to achieve the goal, and are reflected accordingly in the balance sheet"
IFRS	"Assets are resources controlled by a company as a result of events from past periods from which the company expects to receive economic benefits in the future "

These interpretations of the meaning of "assets" give us to understand what they are for our further analysis.

One of the important classifications of assets is the classification according to the nature of participation in the production process. In accordance with this classification, assets are divided into non-current and current assets, which corresponds to the structure of the balance sheet (or long-term and short-term in accordance with the classification of GAAP). The other types of classification is provided in the Table 1.2.

Table 1.2

Classification of assets

№	Indications of classification	Types of assets
1.	By the forms of operation	Material assets, Intangible assets, Financial assets
2.	By the way of participation in the economic process	Current assets, Long term assets
3.	By the way of participation in various activities	Operational assets, Investing assets
4.	By the way of participation in various activities	Gross assets, Net assets
5.	By the nature of ownership	Own assets, Rent assets, Free used assets
6.	In terms of agregation as the object of management	Individual assets, Complex managed assets, All the assets of enterprise
7.	In terms of liquidity	With absolute liquidity, high level liquidity, middle level of liquidity, low level of liquidity, assets with out liquidity
8.	By the nature of use in the current economic activity	Used assets, with out use
9.	By the nature of location of assets according to the enterprise	Internal assets External assets

As stated above, for the effective development of an enterprise, a well-constructed financial policy is important, consisting of two interrelated elements - a **long-term and a short-term financial policies** (in the another words current and non-current asset's management). If the financial manager is ineffective builds a short-term policy, the results are long-term politicians can change a lot as they are components of

a single whole. The management of non-current assets of an enterprise relates to a long-term policy and it is reasonable to assume that if weak parties in the development of these assets, it is worth referring to short-term enterprise policy and analyze it. The policy of managing current assets of an enterprise is one of the priorities of the short-term financial policy of an organization. If to interconnect, it is worth noting that current assets are sources of financing non-current assets. With proper management of working capital asset can increase the share of own funds in the sources of financing production funds and as a consequence of increasing current liquidity and return on assets. The increase in these indicators will provide additional opportunities for the company to develop, since investors are paying attention to these indicators when deciding to invest in a project. Naturally, attracted investments much better for an enterprise than loans and loans in interest banks [25].

The global task is to manage the entire life cycle of an asset, starting from the moment of its creation (acquisition) and ending with the write-off phase, which is solved with the help of special tools as part of asset management. In general, it is very difficult to manage assets, covering all stages of the life cycle of an enterprise. This task should be divided into parts in accordance with each stage of the life cycle. Each stage of the life cycle is one or several interconnected business processes: the business process of creating (manufacturing) or acquiring an asset, servicing, selling (product life cycle in the market), repairing, writing off an asset, etc. It is necessary to organize effective management of these business processes, taking into account the dependencies and connections between them, in order to increase the efficiency of asset management in the enterprise.

Approaches to policy of current assets formation is consisted to three approaches: conservative (satisfaction current needs and high reserves level); moderate (confirms current needs and reserves to make assurance against usual and the most common delays); aggressive (minimization all reserves amounts) [14].

Tasks of managing assets of enterprise:

To form adequate amount and required structure of assets, which can satisfy the pace of development of operating activity;

To maximize the return on assets (ROA) according to the level of commercial risk;

To minimize the commercial risk of assets use with the stated rate of return (ROA);

To ensure constant solvency of enterprise at the expense of sufficient liquidity of assets;

To optimize turnover of assets.

Principles of formation of enterprise assets:

1. Taking into account the forecasts of the development of operating activities and forms of diversification
2. Providing conformity of volume and structure of assets with the structure of production and realization of products
3. Optimizing the structure of assets in case of the effective economic activity
4. Providing opportunities for fast assets turnover in the process of their use.
5. Providing progressive nature of assets, of some types in the conditions of technological progress.

Stages of operating assets management

1. Analysis of provision of enterprise with operating assets
2. Specifying enterprise needs for operating assets for planned period
3. Optimizing the structure of operating assets for planned period
4. Making choice of the most progressive kinds of operating assets in the process of satisfying the needs for them

The asset management policy of the enterprise, within its financial policy, which forms the ideology of financial management, is focused on the implementation of measures aimed at improving the efficiency of their use, and in the particular case - at increasing their value and the value of the business as a whole.

This area of corporate financial policy involves the development and implementation of:

- integrated asset management policies;
- non-current asset management policies;
- working capital management policies.

The policy of integrated asset management involves the development of a policy for managing the property complex of an enterprise and the implementation of investment policies.

When forming a policy for the integrated management of an enterprise's assets, assets are considered as its financial resources in the form of aggregate property values used in economic activities with the aim of making a profit and increasing the market value of the enterprise.

The main goal of implementing the policy of integrated asset management is to identify the needs for their individual types necessary to ensure the production and economic process, as well as optimizing their composition for conducting effective economic activity [35].

The main conditions that must be taken into account when forming the policy of integrated asset management of an enterprise are:

- the presence of the developed immediate prospects for the development of operational activities and its forms of diversification;
- establishing the correspondence of volume and structure formed assets in the volume and structure of production and marketing of products;
- the presence of developed criteria for optimizing the composition of an asset for economic efficiency activities;
- the formation of conditions for accelerating the turnover of assets in the process of their use;
- determination of selection criteria for the most progressive types of assets from the position of growth in the market value of the enterprise.

So, along with an integrated management policy, assets can be divided into two independent areas, such as non-current asset management policy and current asset management policy.

Non-current asset management policy is a system of economically performances,

aimed to change the size, composition and structure of its non-current assets. The main elements that form this system are processes associated with the creation, restoration or acquisition of fixed assets, intangible assets, and financial investments. One of the essential elements of the system of measures under consideration is the determination of the value of assets created or acquired by the enterprise. All measures that form the policy for managing non-current capital of an enterprise should be aimed at achieving the main goal of corporate financial policy - increasing the market value.

Non-current asset management policy includes a policy for managing the composition and structure of non-current assets and a real investment policy.

Implementation of an effective policy for managing the composition and structure of non-current assets is impossible without valuating trends of change and structure.

It is advisable to carry out such an assessment in the context of the enterprise as a whole and its individual structural units. For the valuation can be used data characterizing the book or market value of the property. Using book value allows us to use the function of maximizing the final financial and economic indicator of an enterprise's activity as a target function of management efficiency. The use of market value as an objective function makes it possible to use maximization of market enterprise value.

Effective management of composition and the structure of non-current assets allows:

- to form the material and technical base of the enterprise, which predetermines its production capacity as a potential release of high-quality products corresponding to solvent demand;
- to determine the nature and scale of innovation activity, which creates a competitive advantage for an industrial enterprise through the implementation of costs for technological innovation;
- to increase the market value of the enterprise due to both the growth in the value of tangible assets and intangible assets such as a trademark and company name, software, databases, etc.

- to improve the financial performance of the enterprise;
- to increase the tax base, the proceeds from which form the revenue side of budgets of different levels.

The current assets management policy of an enterprise is a system of reasonable measures aimed to change the size and structure of its current assets. This policy is part of the corporate financial policy being developed, and is focused on the formation of the required volume and composition of current assets, rationalization and optimization of the structure of sources of their financing.

The development and implementation of a current asset management policy involves the consistent implementation of the following main steps.

1. The analysis of current assets of the enterprise in the previous period in various directions, including the analysis of the dynamics of the total volume of current assets, the dynamics of the composition of current assets in the context of their main types, the calculation of the turnover and profitability of current assets, the assessment of the main sources of financing of current assets;
 2. The choice of policies for the formation of current assets, which include ideal, aggressive, conservative and compromise current asset management policies.
 3. Optimization of the volume of current assets according to the criteria for ensuring an acceptable level of liquidity and profitability of the enterprise.
 4. Optimization of the ratio of constant and variable parts of current assets.
 5. Providing and maintaining the required level of liquidity of current assets.
 6. Ensuring the maintenance of the required level of profitability.
 7. Formation of conditions to minimize losses of current assets in the process of their use.
 8. The wording of the guidelines for the financing of certain types of current assets.
 9. Ensuring optimization of the structure of sources of financing current assets
- [5,p.74-78].

In the practice the main methods of asset's analysis of a company are used such as horizontal, vertical, trend analysis, method of financial ratios, comparative analysis,

factor analysis. A particularly important indicator is the method of financial ratios that characterize the activities of the enterprise.

Horizontal (temporary) analysis consists in comparing the indicators of financial statements with the parameters of previous periods. The most common horizontal analysis techniques are:

- simple comparison of reporting items and a study of the reasons for their drastic changes;
- analysis of changes in reporting items compared to fluctuations in other items.

Moreover, the greatest attention is paid to cases of financial analysis when a change in one indicator by economic nature does not correspond to a change in another indicator.

Vertical (structural) analysis is carried out in order to determine the specific gravity of individual balance sheets in the total total indicator and subsequent comparison of the result with the data of the previous period. It can be carried out according to the initial or aggregated reporting. Vertical analysis of the balance sheet allows you to consider the relationship between non-current and current assets, equity and borrowed capital, to determine the structure of capital by its elements.

Horizontal and vertical analysis are complement each other and can be used simultaneously in the preparation of analytical tables.

The trend analysis is based on the calculation of the relative deviations of the reporting parameters for a number of periods (quarters, years) from the level of the base period. Using a trend, possible values of indicators are formed in the future, i.e., they carry out a predictive analysis.

Comparative (spatial) analysis is carried out on the basis of on-farm comparison of both individual indicators of the enterprise, and inter-farm indicators of similar competing companies.

Factor analysis is the process of studying the influence of individual factors (causes) on an effective indicator using deterministic and statistical research methods. Moreover, factor analysis can be either direct (analysis itself) or inverse (synthesis). With the direct method of analysis, the effective indicator is divided into its component

parts, and with the opposite, the individual elements are combined into a common effective indicator. An example of factor analysis is the Dupont three-factor model, which allows one to study the factors that influence the change in net profit attributable to equity.

The method of financial ratios is the calculation of the relationship of the data of financial statements and the determination of the relationship of indicators. The real utility of the calculated coefficients is determined by the tasks. First of all, the coefficients provide an opportunity to see changes in the financial situation or the results of production activities, help determine trends and the structure of planned changes; which helps management to see the threats and opportunities of particular enterprise [4, p.74] (Ap.A).

Indicators of effective asset management allow to determine how effectively the company management uses the assets entrusted to it by the owners of the company. By the balance sheet the nature of the used be company assets can be judge. It is important to remember that these indicators are very approximate, because in the balances of most companies, a variety of assets acquired at different times are indicated at historical cost. Consequently, the carrying value of such assets often has nothing with their market value; this condition is further aggravated in the terms of inflation and with an increase in the value of such assets [1, p.47].

Another distortion of the current situation may be related to the diversification of the types of activities of the company, when specific types of activities require the involvement of a certain amount of assets to obtain a relatively equal amount of profit. Therefore, in the analysis, it is advisable to strive for the separation of financial indicators by certain types of company activities or by types of products.

When conducting a financial analysis, the following factors should be considered:

- efficiency of the applied planning methods;
- reliability of financial statements;
- use of various accounting methods (accounting policies);
- level of diversification of activities of other enterprises;

- statistics of the applied coefficients.

In the practice of Western corporations (USA, Canada, Great Britain), the following three coefficients are most widely used: ROA, ROE, ROIC.

E.M. Sorokina and S.A. Makarenko describe the approach of valuing assets at fair value, their advantages and disadvantages. They also describe the discount method, its advantages and disadvantages [2]. Arguments in favor of fair value accounting, they believe that the fair value method provides more objective data for assessing future cash flows compared with the actual cost method, creates the basis for comparability of information about assets, is best combined with the principles of active management and contributes to a more objective assessment of managers' performance.

As one of the main shortcomings of accounting at fair value, significant difficulties are noted in determining such value in the absence of an active market, which entail another negative aspect associated with the use of fair value - high labor input and high additional costs caused by the need for advanced training of accountants and attracting professional appraisers.

One option for determining the fair value of assets in the light of future measurement is the discount method. It is using has several advantages. Firstly, the discount method allows you to establish "justice" not only at the time of assessment. Secondly, its use takes into account the asset's usefulness in terms of future economic benefits associated with owning the asset. Thirdly, the discounted value is less susceptible to market fluctuations, because it is based on factors that take into account the most possible characteristics of assets: cash flows generated by assets over time and all kinds of risks.

S. Solod describes such methods of evaluating an organization's assets as cost, income, and comparative approaches with their advantages and disadvantages of use [1, p.100-103]. The main and most common method is cost approach. The advantages of the method are that it is the easiest to use, does not require almost any data other than the accountant already knows, since all facts of economic life are documented and must be reflected in accounting, therefore this method is good for valuing assets created by the organization itself. The disadvantages of the approach include the fact that such an

assessment is often underestimated due to the fact that it is economically feasible to use only those objects whose income exceeds the cost of their acquisition (creation).

The opposite of the cost approach is the income approach, according to which the value of assets is the discounted amount of future income that can be obtained by using the object during the entire period of its operation. This approach is much more difficult to implement, since, firstly, it does not deal with actual data, but with estimated subjective judgments, because in order to determine possible future revenues you need to have information about the future situation both in a single intellectual property market and about trends development of the whole economy, which is difficult to do especially in the context of the economic crisis and instability.

Secondly, it is difficult to disengage from all the assets of the organization and reliably determine the specific increase in profits or lower costs that a particular evaluated object will incur. Despite the shortcomings, the value of an asset determined by the income method is usually higher than when using the costly one. Accordingly, this approach makes it possible to reasonably show the organization more financially sustainable.

The third approach is comparative. The essence of this approach is that the value of an asset is determined on the basis of information about transactions with it in the market, i.e. based on the price at which such assets can be acquired or sold. The advantage of the comparative approach is that when you use it, you can get the most real value of the asset, showing how much the market estimates it. However, the application of this method is very difficult due to the lack of analogues for many intangible assets, as well as the lack of a sufficient number of transactions for the sale of intangible assets separately from the enterprise as a property complex.

To sum it up, the assets are not currently studied deeply and they do not receive enough attention in the scientific literature. I briefly presented the valuation and their role in the enterprise, but we see that economists have different opinions about the correct assessment of assets, this is due to the fact that we need to further research of this topic. Further accurate research and results, based on their theoretical knowledge of assets and the existing object of research, will be presented in the next section.

CHAPTER 2

INVESTIGATION OF ASSETS MANAGEMENT OF RETAIL TRADE LLC

2.1. Analysis of dynamics and structure of enterprise assets and sources of their formation

An analysis of the asset management policy should begin with an assessment of the state of the assets of the enterprise. Asset management policy is evaluated by indicators of the dynamics of the volume and structure of assets. The information base for the analysis of LLC “Retail Trade” asset management policy was the financial statement of the enterprise.

Table 2.1

Dynamics of non-current assets volumes of LLC Retail Trade, 2016-2018, thousand UAH

Indicator	Years			Absolute deviation, +/-		Growth rate, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Non-current assets, total	8949	5994	4116	-2955	-1878	-33	-31,33
including: intangible assets	4386,5	1604	545,5	-2782,5	-1059	-63,43	-66
Fixed assets	4543,5	4384	3566	-159,5	-818	-3,51	-18,65
Long-term financial investments	3	3	3	0	0	-	-
Other non-current assets	16	3	3	-13	0	-81,25	-

According to table 2.1, we see that in general non-current assets are reduced by 31% in 2018 compared to 2017, a similar tendency was observed in previous years. This is due to a decrease in fixed assets and tangible assets, which decreased by 19% and respectively by 66%. The remaining balance sheet items also had a negative trend.

Table 2.2

**Dynamics of current assets volumes of LLC Retail Trade, 2016-2018,
thousand UAH**

Indicator	Years			Absolute deviation, +/-		Growth rate, %	
	2016	2017	2018	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Current assets, total	36062	56815	73938	20753	17123	57,54	30,13
Including; inventory	15075,5	19325	21296,5	4249,5	1971,5	28,18	10,2
Accounts Receivables	20019,5	36533,5	50957,5	16514	14424	82,48	39,48
Cash and their equivalents	39	253	297	214	44	548,71	17,39
Expenses of future periods	78,5	131,5	118	53	-13,5	67,51	-10,26
Other current assets	849,5	572	1269	-277,5	697	-32,67	121,85

According to table 2.2, current assets had a positive trend and increased by 58% in 2017 and by 30% next year. Inventories increased by 28% and 10%, respectively, accounts receivable by 82% and 10%, cash assets by 548% and 17%, deferred expenses increased by 68% in 2017, but slightly decreased in 2018 by 10%. Other current assets are decreasing to 32% in 2017 year and are increasing to 122%. Total amount of current assets in 2017 year was 56 815 thousand UAH and in 2018 year was 73 938 thousand UAH.

Graphically show the dynamics of current and non-current assets of the enterprise in figure 2.1. We see that the current assets take a high share than non-current assets. This trend is continuing also in 2017 year and 2018 year. In 2018 the non-current assets have had the amount less than 10 000 thousand UAH, and the current assets had more 70 000 thousand UAH. For trade enterprise it is not a worse indicator, which shows that the enterprise has not a low efficiency at this side of activity of the enterprise.

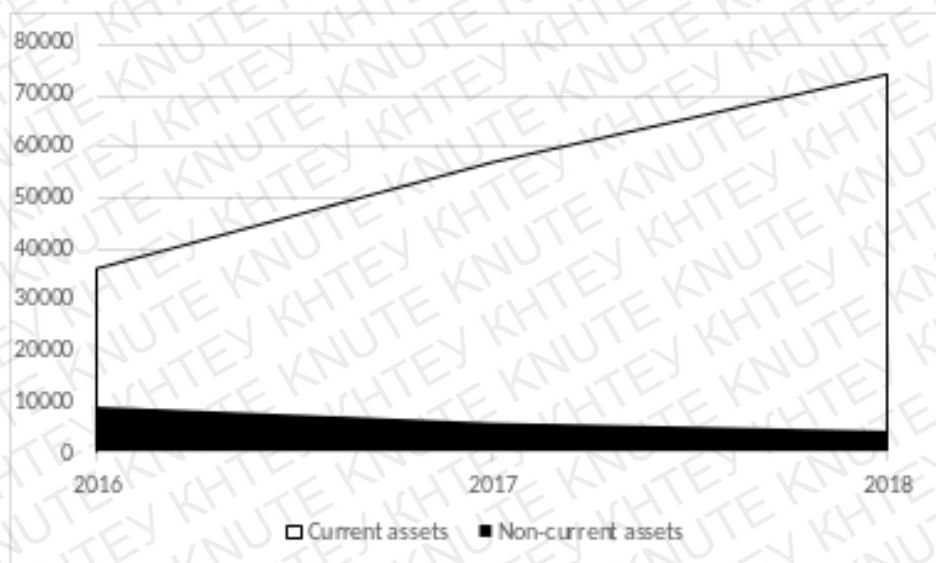


Figure 2.1. Dynamics of current and non-current assets of LLC “Retail Trade”

For evaluating efficiency of the enterprise, it is important also to study the structure of total assets. It shows which share does one asset or another take in total assets.

Table 2.3

Dynamics of non-current assets structure of LLC Retail Trade, 2016-2018, %

Indicator	Years			Absolute deviation, +/-	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Non-current assets, total	100	100	100	0	0
including: intangible assets	49,02	26,76	13,25	-22,26	-13,51
Fixed assets	50,77	73,14	86,64	22,37	13,5
Long-term financial investments	0,03	0,05	0,07	0,02	0,02
Other non-current assets	0,18	0,05	0,07	-0,13	0,02
Proportion of non-current assets in total assets	19,88	9,54	5,27	-10,34	-4,27

According to table 2.3, we see the structure of fixed assets, where most of the fixed assets. In 2017, they amounted to 73%, and in 2018, 86%, also tangible assets

tended to decrease, as was previously said according to the table of their dynamics. In 2017, they decreased by 22%, and in 2018 by 14%. The remaining balance sheet items have a small share in the total amount of fixed assets.

Table 2.4

Dynamics of current assets structure of LLC Retail Trade, 2016-2018, %

Indicator	Years			Absolute deviation, +/-	
	2016	2017	2018	2017/ 2016	2018/ 2017
Current assets, total	100	100	100	0	0
including: inventory	41,8	34,01	28,8	-7,79	-5,21
Accounts Receivables	44,48	64,3	68,92	19,83	4,62
Cash and their equivalents	0,11	0,45	0,40	0,34	-0,04
Expenses of future periods	0,22	0,23	0,16	0,01	-0,07
Other current assets	2,36	1,01	1,72	-1,35	0,71
Proportion of non-current assets in total assets	80,11	90,46	94,73	10,34	4,27

Regarding the structure of current assets, we can say that they take a large part of the total assets. In 2018, their share is 95%, and in the previous year it was 90%. Among current assets, a larger percentage falls on inventories and receivables, which in 2018 are 29% and 69% respectively. Cash and their equivalents take 0,40% in 2018, and 0,01% in 2017 year. Expenses of future periods take 0,23% in 2017 and take 0,16% in 2018. Other current assets take in 2017 1,01% and 1,72% in 2018.

The composition of the receivables of the enterprise is presented below in figure 2.2. We see that in 2018 year the more percent of balance sheet of the LLC “Retail Trade” enterprise was the accounts receivables for payments from internal payments. The second indicator, which had a high share was the accounts receivables: advances paid. In 2017 year, the high percent was also the accounts receivables for payments from internal payments and the accounts receivables: advanced paid. We see that the accounts receivables: with the budget has a little share among the accounts receivables

from 2016 to 2018 years.

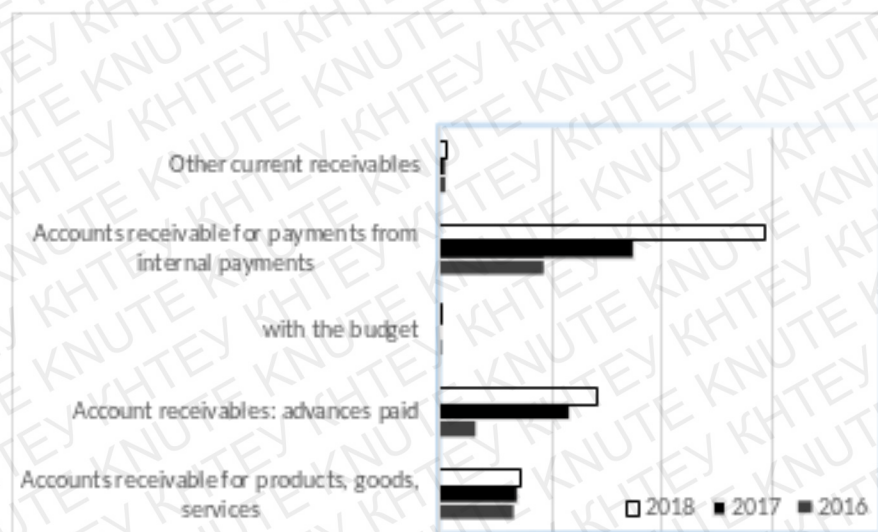


Figure 2.2. The composition of receivables of LLC “Retail Trade”, 2016-2018

It is important also to study the sources of formation of the assets, because they have a significant role in understanding efficiency of the enterprise. We can see dynamics of sources of their formation in table 2.5.

Table 2.5

Dynamics of equity and liabilities volumes of LLC “Retail Trade”, 2016-2018, thousand UAH

Indicator	Years			Absolute deviation, +/-		Growth rate, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Equity, total	-16672,5	-16218,5	-14599	454	1619,5	-2,72	-9,99
Equity	1	1	1	0	0	-	-
Retained earnings (uncovered loss)	-16673,5	-16219,5	-14600	454	1619,5	-2,72	-9,98
Long-term liabilities and security	946	1266,5	1342,5	320,5	76	33,88	6
Current liabilities, including	60737,5	77761	91310,5	17023,5	13549,5	28,03	17,42
Current accounts payable for goods	4913	6268	15712	1355	9444	27,58	150,67

Continuing table 2.5

Current accounts payable to internal payments	1	4,5	22	3,5	17,5	350,00	388,89
Calculations with insurance	0	0	2	0	2	-	-
Payroll calculations	10,5	21,5	29,5	11	8	104,76	37,21
By budget	0	3074	6142	3074	3068	-	99,80
On advances received	48537	51433,5	48500,5	2896,5	-2933	5,97	-5,70
Other current liabilities	7276	16959,5	20902,5	9683,5	3943	133,09	23,25

Now consider the dynamics of the sources of formation of the assets of the enterprise, we see that the company has an uncovered loss, which is reduced by 3% and 10% every year, respectively. Long-term liabilities tend to increase by 34% in 2017, but in 2018 they had a growth rate of less than 6%. Regarding short-term liabilities, there is also a tendency to increase every year in the amount of 28% and 17% in 2017 and in 2018, respectively.

Table 2.6

Dynamics of equity and liabilities structure of LLC "Retail Trade", 2016-2018, %

Indicator	Years			Absolute deviation, +/-	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Equity, total	100	100	100	-	-
Equity	0,01	0,01	0,01	<0,01	<0,01
Retained earnings (uncovered loss)	100,01	100,01	100,01	<0,01	<0,01
Proportion of equity in total liabilities	-37,04	-25,82	-18,70	11,22	7,12
Long-term liabilities and security, total	100	100	100	-	-
Including, long-term liabilities to payrolls	94,98	96,88	97,77	1,90	0,88

Continuing table 2.6

Target financing	5,02	3,12	2,23	-1,90	-0,88
Proportion of long-term liabilities in total liabilities	2,10	2,02	1,72	-0,09	-0,30
Current liabilities, including	100	100	100	-	-
Current accounts payable for goods, works, services	8,09	8,06	17,21	-0,03	9,15
Current accounts payable to internal payments	0,00	0,01	0,02	0,00	0,02
Calculations with insurance	-	-	<0,01	-	<0,01
Payroll calculations	0,02	0,03	0,03	0,01	<0,01
By budget	0,00	3,95	6,73	3,95	2,77
On advances received	79,91	66,14	53,12	-13,77	-13,03
Other current liabilities	11,98	21,81	22,89	9,83	1,08
Proportion of current liabilities in total liabilities	134,93	123,81	116,98	-11,13	-6,82

Regarding the structure of capital and liabilities of the enterprise, they also occupy a rather large share in the total balance sheet. Short-term liabilities increase every year and amount to 124% and 117% in 2017 and in 2018, respectively. The proportion with regards to equity is less than 0.1%.

To sum up, the structure of the organization's assets is presented below in figure 2.3:

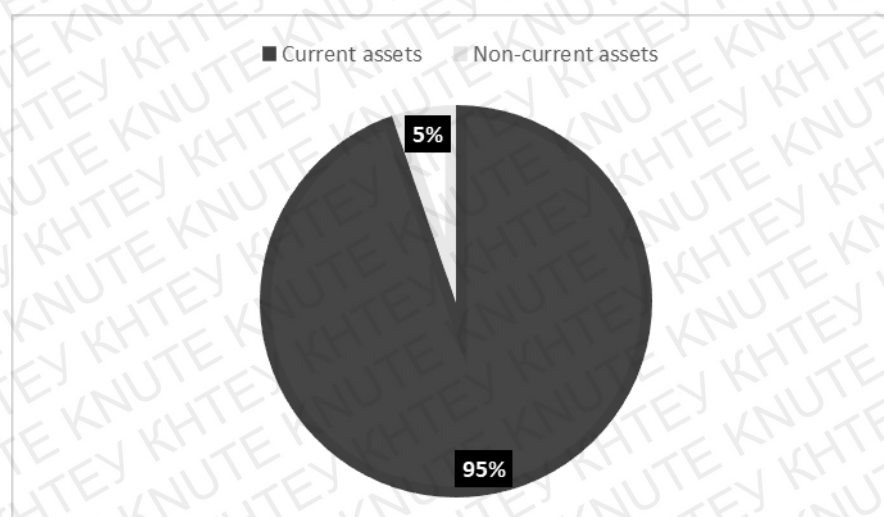


Figure 2.3. The structure of the assets of LLC "Retail Trade"

The growth of the organization's assets is primarily associated with the growth of

the following balance sheet asset positions:

- accounts receivable - 30 938 thousand UAH.
- Reserves - 6 221 thousand UAH

At the same time, in the liabilities side of the balance, the largest increase is observed in the lines:

- accounts payable - 30 573 thousand UAH.
- retained earnings (uncovered loss) - UAH 2,073.5 thousand.

The equity capital of the organization on the last day of the analyzed period amounted to -14,600.0 thousand UAH. The organization's equity capital has grown significantly over the considered period (by UAH 2,073.5 thousand).

2.2. Evaluation of enterprise assets management efficiency

For evaluating enterprise assets, it is important to measure the indexes of the financial efficiency to understand the state of the enterprise.

Table 2.7

Estimation of net asset value of LLC "Retail Trade", 2016-2018, thousand UAH

Indicator	Years			In % to balance sheet			Absolute deviation	
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	ths UAH	± %
1. Net assets	-16 672,5	-16 218,5	-14 599	-37,04	-25,82	-18,70	2 073,5	+18,34
2. Equity	1	1	1	<0,1	<0,1	<0,1		
3. The excess of net assets over authorized capital	-16 673,5	-16 219,5	-14 600	-37,04	-25,82	-18,7	2 073,5	+18,34

In table 2.7 we see that the net assets of the organization for December 31, 2018 are less than the authorized capital by 14 599 times. The net assets of the organization should be at least positive. Negative net assets - a sign of insolvency of the organization,

indicating that the company is completely dependent on creditors and does not have its own funds. Net assets should not only be positive, but also exceed the authorized capital of the organization. Net assets less than the authorized capital are permissible only in the first year of operation of newly created enterprises. This ratio negatively characterizes the financial situation and does not meet the requirements of regulatory enactments for the net assets of the organization. If the value of the net assets of the company remains less than its authorized capital at the end of the financial year following the second financial year or each subsequent financial year, after which the value of the net assets of the company is less than its authorized capital, the company is obliged to carry out a corresponding reduction in the authorized capital, if participants have not decided to make additional contributions. If the net assets become less than the minimum statutory capital specified by law, the company must be liquidated. (According to the part 4 of article 144 of the Civil Code of Ukraine, Article 52 of the Law of Ukraine “On Business Companies”).

Figure 2.4 below shows the change in net assets and share capital.

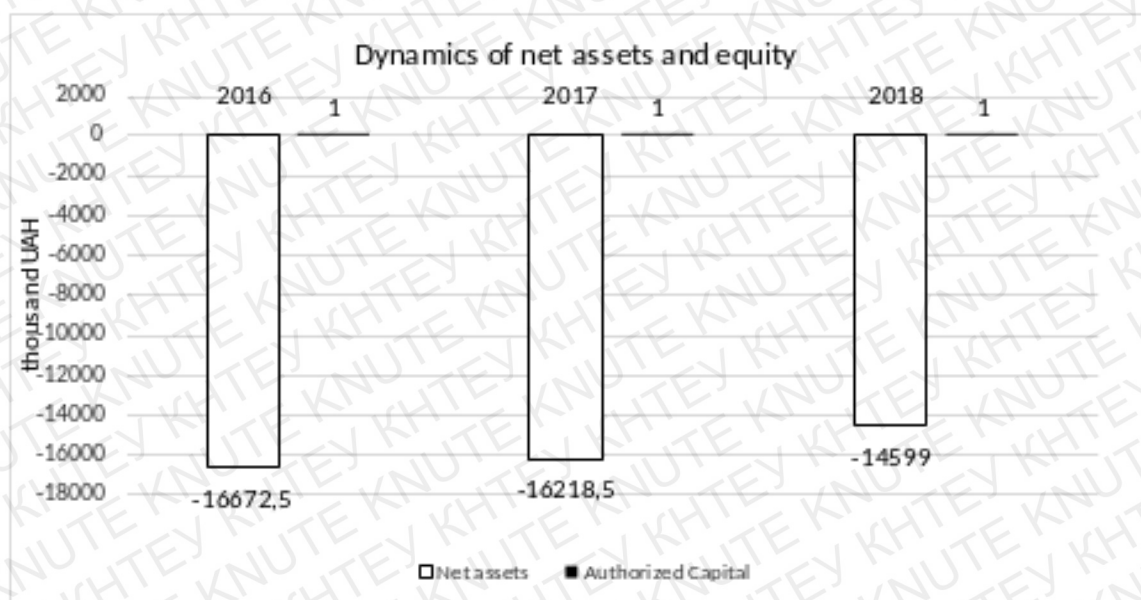


Figure 2.4. Dynamics of net assets and equity

However, having determined the current state of the indicator, it should be noted an increase in net assets by 18.34% during the analyzed period. The preservation of the trend that has occurred is capable of bringing the net assets of the enterprise to a

satisfactory level in the future.

Table 2.8

Indexes of non-current assets of LLC “Retail Trade”, 2016-2018, %

Index	Years			Absolute deviation, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Profitability of fixed assets	15,7	7,26	1,47	-8,44	-5,79
Return on assets	4,66	6,49	14,7	+1,83	+8,21
Depreciation ratio of fixed assets	0,29	0,41	0,54	+0,12	+0,13
The utility ratio of fixed assets	0,7	0,59	0,46	-0,11	-0,13
Fixed assets update ratio	0,09	-0,19	0,29	-0,1	+0,1
Fixed asset retirement ratio	0,09	-0,16	-0,22	-0,07	-0,06

We see from the data in table 2.8 that the drop in the rate of return on assets in dynamics, which speaks with a simultaneous increase in return on assets to increase costs of the enterprise. In general, since the company is engaged in trade, a decrease in fixed assets and intangible assets does not affect much and does not carry the result of ineffective activities of the organization.

Also, it is rational to measure the indicators of business activity (turnover), which show the intensity of using of assets or liabilities.

Table 2.9

Financial analysis of the circulation of assets of the LLC “Retail Trade”, 2016-2018, thousand UAH

Index	Years			Absolute deviation, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Coverage ratio	0,59	0,73	0,81	0,14	0,08
Working capital ratio	1,16	0,68	0,81	-0,48	0,13
The collection period of current assets in days	316	534	447	218	-87

The data in table 2.9 of asset turnover on average during the analyzed period

indicates that the organization receives revenue equal to the sum of all available assets for 447 calendar days. Moreover, on average 128 days are required for the organization's expenses for ordinary activities to amount to the average annual balance of inventories. Inventory analysis is presented in table 2.10 below.

Table 2.10

Indexes of inventories of LLC "Retail Trade", 2016-2018, %

Index	Years			Absolute deviation, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Inventory turnover ratio	2,77	2,01	2,84	-0,76	0,83
Inventory turnover ratio in days	131,9	181,64	128,7	49,74	52,94
Accumulation ratio	0,23	0,42	0,33	0,19	-0,09

With the best option, the accumulation coefficient is less than 1. This value is true when the company's products are competitive and in demand. According to estimates, the company has a demand for its products, which indicates its competitiveness.

In order to clearly see what is happening with the receivables, the collection period was calculated according to the data from table 2.11.

Table 2.11

Indexes of accounts receivables of LLC "Retail Trade", 2016-2018, thousand UAH

Indicator	Years			Absolute deviation, ths UAH	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Accounts receivable for products, goods, services	6 768,5	7 001	7 193,5	232,5	192,5
Account receivables: advances paid	3 334	11 605,5	14 009,5	8 271,5	3 000
with the budget	61,00	3	8,5	-58	5,5
Accounts receivable for payments from internal payments	9 355	17 413,5	29 305	8 058,5	11 891,5
Other current receivables	531,5	512	441	-19,5	-71
Total account receivables	20050	36535	50957,5	16 485	14 422,5
Net Revenue	41687	38834	60397	-2 853	21 563
Average collection period	176	343	308	167	-35

We see from this result that the cash flow from sales in 2018 is 308 days, which

indicates a deterioration in the state of payments with debtors.

Table 2.12

**Indexes of the ratio of assets by liquidity and liabilities by maturity, 2016-2018,
thousand UAH**

Assets by liquidity	At the end of the reporting period, thousand UAH	Growth per analyzed period, %	Liabilities by maturity	At the end of the reporting period, thousand UAH	Growth per analyzed period, %	Surplus / lack of means of payment
Highly liquid assets (cash + short-term financial investments)	297	+661,5	The most urgent liabilities (borrowed funds) (current accounts liabilities but not current accounts payables)	91 310,5	+187,3	-91 013,5
Fast-selling assets (short-term accounts receivables)	50 957,5	+93,6	Medium-term liabilities (short-term liabilities other than current. Loan. Debt.)	0	–	+50 957,5
Slow-moving assets (other current assets)	22 683,5	+14,84	Long-term liabilities	1 342,5	+41,9	+21 341
Hard-selling assets (non-current assets)	4 116	-10,7	Permanent liabilities (equity)	-14 599	+12,44	+10 483

According to the data from table 2.10, of the four ratios characterizing the ratio of assets by degree of liquidity to obligations by maturity, two are fulfilled. The organization does not have enough highly liquid assets to repay the most urgent obligations (the difference is 91 013.5 thousand UAH). In accordance with the principles of an optimal asset structure by liquidity, short-term receivables should be sufficient to cover medium-term liabilities. In this case, there are no medium-term obligations.

Table 2.13

Indexes of liquidity of LLC “Retail Trade”, 2016-2018, %

Liquidity ratio	Years			Absolute deviation, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Quick ratio	0,594	0,731	0,810	+0,137	+0,079
Liquidity ratio	0,331	0,473	0,561	+0,142	+0,088
Absolute liquidity ratio	0,001	0,003	0,003	+0,002	0

According to the data from table 2.13, we see that on the last day of the analyzed period (2018), the current (total) liquidity ratio does not fit into the norm (0,561 against the standard value of 1.5). It should be noted that there was a positive trend - for the entire analyzed period, the coefficient increased by 0,088. An increase in the current liquidity ratio was observed during the entire analyzed period.

For the quick ratio, the normative value is 1. In this case, its value was 0,810. This means that LLC “Retail Trade” does not have enough assets that can be converted into cash in a short time to pay off short-term payables. The values of the quick ratio for the entire analyzed period did not fit into the normative.

The third of the coefficients characterizing the organization’s ability to pay off all or part of short-term debt at the expense of cash and short-term financial investments has a value of (0.003) below the permissible limit (norm: 0.2). Moreover, from the beginning of the period, the absolute liquidity ratio has remained unchanged.

Financial stability is a certain state of accounts of the enterprise, guaranteeing its constant solvency. Knowing the limits of changes in the sources of funds to cover capital investments in fixed assets or inventories allows you to generate areas of business operations that lead to an improvement in the financial condition of the enterprise, to increase its stability.

To determine the position of the company, an analysis of its financial condition is carried out: in the course of calculations, interpretation and evaluation of financial indicators, enterprise vulnerabilities are discovered, to eliminate which a number of measures are then developed, and reserves for increasing production efficiency are

identified.

Table 2.14

Key indicators of financial stability of the LLC “Retail Trade”, 2016-2018, %

Indicator	Years			Absolute deviation, %	
	2016	2017	2018	2017/ 2016	2018/ 2017
1. The coefficient of autonomy	-0,370	-0,258	-0,187	+0,112	+0,071
2. The coefficient of financial leverage	-3,700	-4,873	-6,347	-1,173	-1,474
3. The ratio of own working capital	-0,710	-0,391	-0,253	+0,319	+0,138
4. Fixed Asset Index	-0,537	-0,370	-0,282	+0,167	+0,088
5. The ratio of investment coverage	-0,349	-0,238	-0,170	+0,111	+0,068
7. The coefficient of property mobility	0,801	0,905	0,947	+0,104	+0,042
8. The coefficient of mobility of working capital	0,001	0,004	0,004	+0,003	0
9. The ratio of provision of material reserves	-1,637	-1,084	-0,816	+0,821	+0,268

According to table 2.14, the coefficient of autonomy of the organization on the last day of the analyzed period was $-0,187$. The obtained value shows that the organization does not have equity and is completely dependent on creditors. Over the entire period under review, the autonomy coefficient has increased sharply (by $0,183$).

As of 2018, the ratio of provision with own working capital amounted to $-0,253$. For the entire period under review, the ratio of own working capital increased by $0,457$. On the last day of the analyzed period, the coefficient value is not consistent with the norm. The values of the security ratio with own working capital during the entire analyzed period did not fit into the established standard.

For the analyzed period (from December 31, 2016 to December 31, 2018), there was an increase in the coefficient of investment coverage - from $-0,349$ to $-0,170$ (i.e., by $0,179$). The value of the coefficient as of December 31, 2018 is significantly lower than the norm. An increase in the investment coverage ratio was observed over the entire period.

On the last day of the analyzed period, the coefficient of provision of material

reserves was equal to -0,816. The coefficient of security of inventories for the entire analyzed period increased by 0,821. In addition, the averaged (linear) trend also indicates an increase in the material supply ratio. The coefficient kept the value that did not correspond to normal during the entire period. For 2018, the value of the material security ratio is extremely unsatisfactory.

Table 2.15

Analysis of financial stability by the amount of surplus (shortage) of own current assets, 2016-2018, thousand UAH

Indicators	Years			Surplus (shortage) of own current assets		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Working capital ratio (calculated without into account long-term and short-term liabilities)	-7 723,5	-10 224,5	-10483	-22 799	-29 549,5	-31 734,5
Working capital ratio (calculated taking into account long-term liabilities, Net Working Capital)	-24 675,5	-20 946	-17 372,5	-39 751	-40 271	-38 624
Working capital ratio (calculated taking into account long-term and short-term liabilities)	-24 675,5	-20 946	-17 372,5	-39 751	-40 271	-38 624

As the results from table 2.15 show, since at December 31, 2018 there was a shortage of working capital calculated for all three options, the financial position of the organization on this basis can be characterized as unsatisfactory. Despite the unsatisfactory financial stability, it should be noted that all three indicators of stock coverage with own working capital for the entire period under review improved their values.

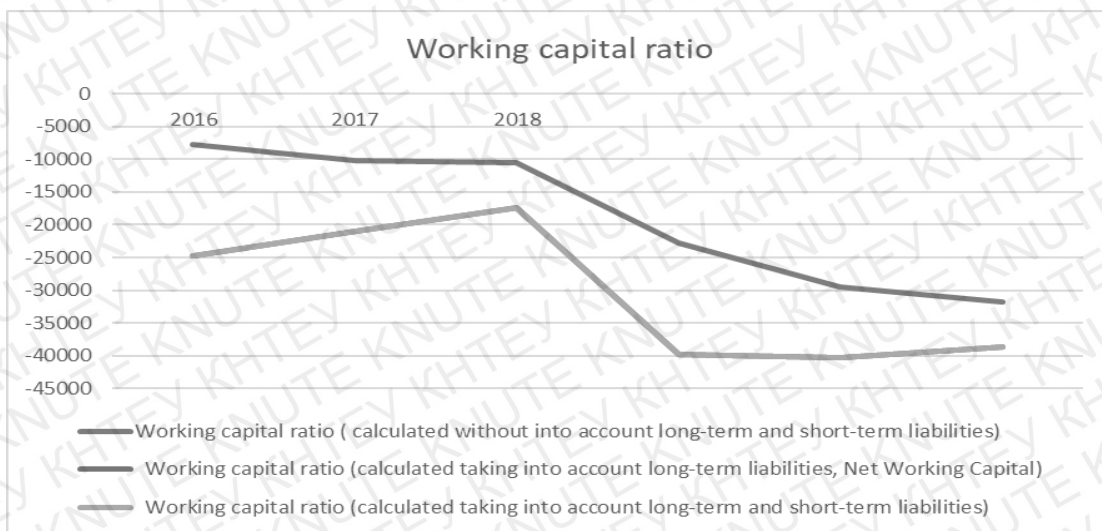


Figure 2.5. Dynamics of indicators of working capital

From figure 2.5 we see the all three indicators of working capital are decreasing, that it is means as unsatisfactory factor.

For futher research it is rational to study the factors, which influence to enterprise assets.

2.3. Analysis of factors influencing enterprise assets management

The table below summarizes the main financial results of the activities of LLC "Retail Trade" during the analyzed period.

Table 2.16

Overview of organization performance of LLC "Retail Trade", 2016-2018, thousand UAH

Indicator	Years			Absolute deviation		The average annual value, thousand UAH
	2016	2017	2018	ths. UAH	± %	
Revenue	41687	38 834	60 397	18 710	44,89	51042
Expenses for ordinary activities	-2 764	-1727	-22 649	-19 885	-719,43	-12706,5
Profit (loss) from sales	38 923	37 107	37 748	-1 175	-3,01	38335,5
Other income and expenses, except interest payable	1 169	3 154	9 653	8 484	725,75	5411

EBIT (profit before interest and taxes)	40 092	40 261	47 401	7 309	18,23	43746,5
Change in tax assets and liabilities, income tax and other	-38687	-39 826	-41 361	-2 674	6,91	-40024
Net profite (loss)	1 405	435	6 040	4 635	329,89	3722,5

As we see in table 2.16 for the entire period under review, there was a significant increase in revenue to 60 397 thousand UAH. (by 18 710 thousand UAH., or by 44.9%).

In 2018, profit from sales amounted to 37 748 thousand UAH. For the entire period under review, the financial result from sales fell slightly (-1175 thousand UAH). Net profit amounted to 6 040 thousand UAH, this result means that the enterprise is increasing their sales from their activity.

Table 2.17

Profitability indexes of LLC “Retail Trade”, 2016-2018, %

Profitability indicators	Years			Absolute deviation	Growth rate, ± %
	2016	2017	2018		
1. Return on sales (the amount of profit from sales in each hryvnia of revenue). The normal value for this industry is 5% or more.	3,37	1,12	10	6,63	1,96
2. Return on assets, %	3,12	0,69	7,74	4,62	1,48
3. The asset turnover ratio, units	0,93	0,62	0,77	-0,16	-0,17

According to table 2.17 for 2018, the organization received profit both from sales and from financial and economic activities as a whole, which led to the positive values of all three profitability indicators presented in the table.

The return on sales for 2018 amounted to 10%. At the same time, there is a positive dynamic in return on sales compared to this indicator for 2016 (+ 1,96%).

Table 2.18

Dynamics of the profitability of assets of the enterprise and the influence of factors on their variation, 2016-2018, thousand UAH

Indicator	Years			Absolute deviation		Growth rate,%	
	2016	2017	2018	2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2017/ 2018
Average amount of assets	45 011	62 809	78 054	17 798	15 245	39,54	24,27
Revenue	41 687	38 834	60 397	-2 853	21 563	-6,84	55,53
EBIT	1 405	441	6 093	-964	5 652	-68,61	1 281,63
Profitability of product realization	3,37	1,12	10				
Assets turnover ratio	0,93	0,62	0,77	-0,31	0,15	-0,33	0,24
Assets profitability	3,12	0,69	7,74				
Factors influence on assets profitability							
Profitability of product realization, %		-2,09	5,51	-2,09	3,42		
Assets profitability ratio, %		-0,35	1,6	-0,35	1,25		

According to the results of the analysis, the main indicators of the financial position and results of the activities of LLC “Retail Trade” for the entire analyzed period are highlighted and grouped by quality.

Among the indicators that have extremely good values, the following can be distinguished:

- excellent return on assets (7,74% for the period from 01/01/2018 to 12/31/2018);
- positive dynamics of sales profitability (+6,63 percentage points of profitability at 3,37% in 2016);
- over the past year, profit from sales (3 876 thousand UAH) was received, and there was a positive dynamics compared with the previous year (+8 412 thousand rubles);
- net profit for 2018 amounted to 6 040 thousand UAH. (+7 223 thousand rubles in comparison with the previous year);

The following 5 indicators of the financial position of the organization have unsatisfactory values:

- net assets are less than the authorized capital, while net assets increased over the period;

- the value of the ratio of own working capital assets (-0,253) is unsatisfactory;
- quick (intermediate) liquidity ratio below the accepted norm;
- negative change in equity relative to the total change in the assets of the organization;
- the normal ratio of assets in terms of liquidity to liabilities by maturity is not respected.

Indicators of the financial position of LLC "Retail Trade", having critical values:

- autonomy coefficient is critical is amounted -0.187 (no equity);
- current (total) liquidity ratio is much lower than the standard value;
- the absolute liquidity ratio is much lower than the normal value;
- the investment coverage ratio is much lower than the norm (the share of equity and long-term liabilities in the total capital of the organization is -0.17%);
- extremely unstable financial situation in terms of the amount of working capital.

In 2017, asset using efficiency was decreased, as return on assets was decreased from 3,12% to 0,69%. The main factor in the decrease in profitability was a decrease in profitability of sales from 3,37% to 1,12%. Also, the asset turnover ratio decreased by 0,31 times, which contributed to a decrease in return on assets by 0,35%. But in 2018, return on assets was increased in the amount of 7,74%, which indicates an increase in the efficiency of use of assets. The reason was the increase in profitability of sales by 3,42%. The asset turnover ratio also increases to 0,77 times, which helps to increase the increase in return on assets by 1,25%.

CHAPTER 3

Determination the ways of assets management development of RETAIL TRADE LLC

Planning of the volume and structure of the economic potential of the enterprise.

Improving the management of the economic potential of an enterprise depends on a timely and reliable assessment of all its components using various methods and techniques. The effectiveness of managing economic potential is characterized by four groups of indicators: solvency, financial stability, business activity and profitability. Their values depend on the dynamics of indicators that determine the volume of income and profits of the enterprise, the composition and structure of assets and capital. Given this, the use of the economic-statistical method, providing for the extrapolation of the values of indicators directly to indicators of economic potential, is impossible. It is possible to evaluate the forecast values of the indicators of the effectiveness of managing the economic potential of the enterprise only by the results of the development of the planned balance sheet and the report on the financial results of the enterprise.

The activities of LLC “Retail Trade” in 2016-2018 characterized by sufficient income and improved efficiency in the use of economic potential in 2018. Management of Retail Trade sees a positive trend in the growth of net income (revenue) from sales of products, works, and services.

Therefore, the proceeds from the sale of products of Retail Trade LLC in 2019 can be predicted as follows:

1. The determination of the growth rate of revenue from sales on the basis of average geometric is calculated:

$$\text{Growth rate} = \sqrt[3]{\frac{60\,397}{41\,687}} = 1,13$$

2. Calculation of the net income (revenue) from the sale of products of LLC “Retail Trade” on the basis of an average growth rate:

Revenue from product sales = 60 397*1,13=68 248,61 ths. UAH.

We accept the cost of goods sold at the level of its share in the revenue from sales of products of 2018 - 37.5% (22 649/60 397). Therefore, in the planned year 2019, its value will be 25 593 thousand UAH. (68,248.61 * 0.375).

Gross profit of LLC "Retail Trade" in 2019 will be:

68 248,61 – 25 593, 23= 42 655 thousand UAH.

LLC "Retail Trade" plans to maintain the trend towards other operating income. Therefore, other operating income in 2019 can be determined using a similar methodology, as well as sales revenue:

1. The definition of the growth rate of other operating income on the basis of average geometric:

$$\text{Growth rate} = \sqrt[3]{\frac{9\,653}{6\,890}} = 1,18$$

2. Calculation of other operating income of LLC "Retail Trade" on the application of an average growth rate:

Other operational income = 9 653 * 1,18= 11 391 thousand UAH

LLC "Retail Trade" plans to maintain the trend of administrative expenses and other operating expenses. Therefore, these categories of expenses in 2019 can be determined by a similar methodology, as well as sales revenue:

1. Determination of the growth rate of administrative costs on the basis of average geometric:

$$\text{Growth rate} = \sqrt[3]{\frac{33\,827}{36\,769}} = 0,97$$

2. Calculation of administrative expenses of LLC "Retail Trade" for the application of an average growth rate:

Administrative expenses = 33 827 * 0,97 = 32 812 thousand UAH.

3. Determination of the growth rate of other operating expenses be average geometric:

$$\text{Growth rate} = \sqrt[3]{\frac{7\,436}{1\,918}} = 1,57$$

2. Calculation of other operating expenses of LLC “Retail Trade” on the application of an average growth rate:

$$\text{Other operating expenses} = 7\,436 * 1,57 = 11\,675 \text{ thousand UAH}$$

LLC “Retail Trade” plans to save sales costs in the amount of 45 thousand UAH, then only in 2019 the company will receive a positive financial result from operating activities in the amount of:

$$42\,655 + 11\,391 - 32\,812 - 11\,675 - 45 = 9\,514 \text{ thousand UAH}$$

LLC "Retail Trade" plans to keep other expenses at the level of the previous year (53 thousand UAH).

Thus, LLC “Retail Trade” will receive such a financial result before tax:

$$9\,514 - 53 = 9\,461 \text{ thousand UAH}$$

Since the company does not pay income tax on the basis of the financial statements, the net profit will be 9 461 thousand UAH.

Information on the volumes of sales of Retail Trade and financial results in 2019 are given in table. 3.1.

Table 3.1

Dynamics of sales volumes and financial results of LLC “Retail Trade”

in 2018–2019, thousand UAH

Indicator	2018 (reporting)	2019 (planning)	Absolute deviation, thousand UAH	Growth rate, %
Net income from sales of products	60397	68 249	7 852	+13
Cost of sales	22649	25 593	2 944	-13
Gross profit	37748	42 655	4 907	+13
Other operating income	9653	11 391	1 738	+18
Administrative expenses	33 827	32 812	1 015	+3
Selling expenses	45	45	0	-
Other operating expenses	7436	11 675	4 239	-57
The financial result from operating activities	6093	9 514	3 421	+56
Other expenses	53	53	0	-
Financial result before tax	6 040	9 461	3 421	+57
Income tax expense	-	-	-	-
Net financial result (profit)	6 040	9 461	3 421	+57

The net income (proceeds) from the sale of products will increase in LLC “Retail Trade” in the planned year by 7 852 thousand. UAH, gross profit will increase by 4 907 thousand UAH. The financial result from operating activities will increase by 3 421 thousand UAH, and the financial result before taxation and net profit for 3 421 thousand UAH also.

All profit received in the forecast period will cover an uncovered loss in the amount of 11 580 thousand UAH at the end of 2018. The enterprise still remains in the status of a loss-making enterprise, but if company continues at the same pace, then in the next years it should cover the remaining loss in the amount of 5 139 million UAH.

The next stage in the planning of financial and economic activity of the enterprise is the calculation of the planned values of the assets of Retail Trade LLC.

Planning of volumes of intangible assets of Retail Trade LLC in 2019 should be carried out by the method of direct technical and economic calculations for separate articles.

The total volume at the initial value of intangible assets will be 13 718,5 thousand. UAH Accordingly, the value at the end of the planning period will be equal to the residual value for which it is necessary to calculate depreciation. The enterprise uses in its practice a straight-line method of depreciation calculation. Depreciation will be equal to 13 173 thousand UAH, taking data from the previous year.

Then the residual value of intangible assets at the end of the planning period, taking into account the accumulated depreciation will be equal to 122 thousand UAH.

As fixed assets have a low share in the total sum of assets, which for any enterprise will not be positive, it should be increased by 11 120 thousand. UAH, therefore, the residual value will be 7 120 thousand UAH. The total amount of fixed assets will be equal to thousands UAH. Depreciation for existing fixed assets is calculated and received – 2 224 thousand UAH.

Long-term financial investments will be equal to 3 thousand UAH, and other non-current assets for the planned year will remain equal to 3 thousand UAH also. Then in this way the planned volume of non-current assets at the end of the planning period will

be thousands UAH (Table 3.2).

The justification of the planned volume of current assets of the enterprise is carried out using the economic-statistical method. But the simple transfer of the growth rate of the current assets is not correct, since the change in their volumes has a direct relationship with the volume of activity of the enterprise. Therefore, it is advisable to carry out the transfer of changes in the volume of current assets in connection with the volume of activity of the enterprise. This is ensured through the use of the turnover period for individual items of current assets.

Table 3.2

Volume of non-current assets of LLC “Retail Trade” at the end of the planning period, thousand UAH

Non-current assets	The amount of non-current assets at the end of the planning period
Intangible assets	122
residual value	13 695
initial value	13 742
Fixed assets	4 946
residual value	7 623
initial value	11 120
Long-term financial investments	3
Other non-current assets	3
Total fixed assets	5 074

In order to continue to receive high profits, it is beneficial for the company to purchase fixed assets for the commissioning of properties, since in general LLC “Retail Trade” has recently decided to change its strategy and expand its capabilities in the rental market.

The basic formula for calculating the planned volume of current assets based on the turnover period:

$$CA = T \cdot V_{\text{activity of CA}} \quad (3.1),$$

where CA - is the item of current assets in the planning period, thousand UAH;

T - the period of turnover of the item of current assets in the reporting period, days;

$V_{\text{activity of CA}}$ - one-day volume of activity in the planning period, thousand UAH.

In this formula, in calculating the one-day volume of activity, as well as the period of turnover of individual items of current assets, the net income or the cost of goods sold (works, services) is used. This is determined by the nature of individual items of current assets: to calculate the indicators of turnover for tangible current assets, the cost of sales is used, for other items (receivables, cash) - net income.

The intermediate results of the calculation of the periods of turnover of the individual components of current assets are presented in table. 3.3.

Table 3.3

Period of turnover of circulating assets of LLC “Retail Trade” for the period, days

Indicators	Turnover period in the reporting year
Inventory	343
Accounts receivables for goods, works, services	308
Cash and their equivalents	2
Expenses of future periods	1
Other current assets	8

The period of inventory turnover as a component of current assets of the enterprise for the reporting period is calculated:

$$21\,296,5 / 22\,649 * 365 = 343 \text{ days}$$

The turnover period of accounts receivables is calculated, in contrast to the period of turnover of inventory, as the ratio of its average value and net income from sales:

$$50\,957,5 / 60\,397 * 365 = 308 \text{ days}$$

Similarly: as the ratio of the average value and net sales revenue, periods for other components of current assets are calculated.

The cash circulation period will be equal to:

$$297 / 60\,397 * 365 = 2 \text{ days}$$

The period of the turnover of expenses of future periods:

$$118 / 60\,397 * 365 = 1 \text{ day}$$

The turnover period of other current assets:

$$1\ 269/60\ 397 * 365 = 8 \text{ days}$$

The volumes of current assets for the planning period are determined on the basis of the calculated turnover periods. The planned amount of inventory is calculated as the product of their turnover period for the reporting period and the one-day volume of sales at cost:

$$25\ 593 * 343 / 365 = 24\ 050,4 \text{ thousand UAH}$$

The planned volume of commodity receivables is defined as the product of the period of its turnover in the reporting period and one-day net income:

$$68\ 249 * 308 / 365 = 57\ 590,9 \text{ thousand UAH}$$

Planned volumes for other components of the enterprise's current assets are calculated as the product of their turnover period for the reporting period and one-day net income from sales of products in the planning period.

Deferred expenses and other current assets will be as follows:

$$\text{Deffered expenses} = 68\ 249 * 1/365 = 187 \text{ thousand UAH}$$

$$\text{And other current assets are equal to } 68\ 249 * 8/365 = 1\ 495,9 \text{ thousand UAH}$$

The volume of current financial investments is taken at the level of the reporting period.

Cash volume is defined as the product of the ratio of cash and revenue from product sales in 2018 and revenue from product sales in 2019:

$$\text{The amount of cash in 2019} = (297/60\ 397) * 68\ 249 = 335,6 \text{ thousand UAH.}$$

The results of the justification of the planned volume of current assets are presented in table. 3.4.

Table 3.4

**Results of calculation of planned volumes of current assets
of LLC "Retail Trade" in 2019, thousand UAH**

Asset items	At the end of the planning period
Inventory	24 050,4
Accounts receivable for goods, works, services	57 590,9
Cash and their equivalents	335,6
Expenses of future periods	187
Other current assets	1 495,9

Total current assets	83 659,8
----------------------	----------

The planned volume of assets of the enterprise is the sum of the planned volumes of irreversible and reversible components:

$$5\,074 + 83\,660 = 88\,734 \text{ thousand UAH}$$

The planned amount of capital of the enterprise, which must correspond to the planned amount of its assets, is calculated by its main components.

The justification of the planned amount of equity is carried out using the method of direct technical and economic calculations. In the planning period, the enterprise does not provide for a change in the volume of the authorized capital, that is, its volume in this period will remain equal to the volume of the reporting period.

Thus, the company's equity in 2019 is equal to 1 thousand UAH.

For the planned volume of long-term liabilities, we take the data for the reporting period, which will be equal to 1,337 thousand UAH.

The next step in substantiating the planned volume of capital is to determine the planned volume of current liabilities, in particular that component that has a direct relationship with the volumes of production and sales of products: current payables for goods, work, services. It is advisable to determine its planned volume in conjunction with the volume of revenue from sales of products at cost: based on the time of turnover of accounts payable in the reporting period. The results of the calculation of turnover periods are presented in table. 3.5.

Table 3.5

**Calculation of accounts receivable turnover indicators of
LLC “Retail Trade” in the reporting period, days**

Indicator	Turnover period in the reporting period
Current accounts payable for goods, works, services	187
Current accounts payable	782
By budget	0,35
Calculations with insurance	0,03
Payroll calculations	0,47
On advances received	99

Other current liabilities	337
---------------------------	-----

The period of turnover of individual components of accounts payable is calculated by dividing the average value of the amount of accounts payable by the volume of cost of sales and multiplying the result by 365 days.

Thus, we find that the accounts payable turnover period is equal:

$$15\,712 / 22\,649 \cdot 365 = 253 \text{ days}$$

The accounts payable of internal calculations turnover period will be equal to:

$$48\,500,5 / 22\,649 \cdot 365 = 782 \text{ days}$$

Period of accounts payable turnover for the budget:

$$22 / 22\,649 \cdot 365 = 0,35 \text{ days}$$

Payable turnover period for insurance:

$$2 / 22\,649 \cdot 365 = 0,03 \text{ days}$$

Accounts payable turnover period for payroll calculations:

$$29,5 / 22\,649 \cdot 365 = 0,47 \text{ days}$$

The period of accounts payable on advances received:

$$6\,142 / 22\,649 \cdot 365 = 99 \text{ days}$$

Period of turnover of other payables:

$$20\,902,5 / 22\,649 \cdot 365 = 337 \text{ days}$$

The basic formula for calculating the planned volume of accounts payable for its individual components is as follows:

$$AP = T \cdot V_{\text{of product realization}}, \quad (3.2)$$

where AP - is the item of accounts payables in the planning period, thousand UAH;

T - the period of turnover of the item of account payables in the reporting period, days;

$V_{\text{of product realization}}$ - one-day volume of sales at cost in the planning period, thousand UAH.

So, the planned volume of accounts payables of the enterprise in the planning

period is:

$$25\,593 * 253 / 365 = 17\,739,8 \text{ thousand UAH}$$

In the forecast period, the company should further reduce accounts payable for internal calculations in the amount of 3 000 thousand UAH.

The planned volume of accounts payable for the remaining balance sheet items will be equal to:

Account payables to budget is equal:

$$25\,593 * 0,35 / 365 = 24,5 \text{ thousand UAH}$$

Account payables to insurance payments is equal:

$$25\,593 * 0,03 / 365 = 2,10 \text{ thousand UAH}$$

Account payroll payables is equal:

$$25\,593 * 0,47 / 365 = 32,95 \text{ thousand UAH}$$

Advance payments payable is equal:

$$25\,593 * 99 / 365 = 6\,941,7 \text{ thousand UAH}$$

Other account payables:

$$25\,593 * 337 / 365 = 23\,629,7 \text{ thousand UAH}$$

The results of the calculation of the planned volume of accounts payable are presented in table 3.6.

Table 3.6

**Results of the calculation of the planned volume of accounts payable of
LLC “Retail Trade”, thousand UAH**

Balance sheet items	Amount
Current accounts payable for goods, works, services	17 739,8
Current accounts payable to internal payments	45 500
By budget	24,5
Calculations with insurance	2,10
Payroll calculations	32,95
On advances received	6 941,7
Other current liabilities	23 629,7
The total amount of current liabilities	93 872

The planned volume of current accounts payable is 93 872 thousand UAH.

To sum up, in planned period we have the amount of total assets is 88 734

thousand UAH and the amount of total liabilities is 88 734 thousand UAH respectively.

The results of the planned calculations of the individual components of the enterprise balance sheet can be presented in aggregated form in the form of a table. 3.7.

Table 3.7

Aggregated Balance Sheet of LLC “Retail Trade” in 2019, thousand UAH

Assets		Equity and Liabilities	
Item of Balance Sheet	Amount	Item of Balance Sheet	Amount
Non-current assets, including	5 074	Equity	1
Intangible assets	122	Retained earnings (uncovered loss)	-5 139
Fixed assets	4 946	Total equity	-5 138
Long-term financial investments	3		
Other non-current assets	3		
Current assets, including	83 660	Long-term liabilities and security	1 337
Inventory	24 050	Current liabilities, including	93 872
Accounts receivable for goods, works, services	57 591	Current accounts payable for goods, works, services	17 740
Expenses of future periods	187	Current accounts payable to internal payments	45 500
Cash and their equivalents	336	Calculations with insurance	2
Other current assets	1 496	Payroll calculations	33
		By budget	25
		On advances received	6 942
		Other current liabilities	23 630
Total assets	88 734	Total liabilities	88 734

Now we can calculate indicators such as liquidity, turnover of assets, indexes of profitability and indexes of non-current assets based on new data obtained.

Table 3.8

Indexes of liquidity of LLC “Retail Trade”, 2018-2019, %

Liquidity index	Years	Absolute
-----------------	-------	----------

			deviation,%
	2018	2019	2019/2018
Quick ratio	0,810	0,891	+0,081
Liquidity ratio	0,561	0,617	+0,056
Absolute liquidity ratio	0,003	0,004	+0,001

According to the data from table 3.8, we see in the planned period (2019), the current (total) liquidity ratio does not fit into the norm as the previous year (0,617 against the standard value of 1,5). But it should be noted that there was a positive trend - for the planned period, the coefficient increased by 0,056.

For the quick ratio, the normative value is 1. In this case, its value was 0,810. This means that LLC “Retail Trade” does not have enough assets that can be converted into cash in a short time to pay off short-term payables. The values of the quick ratio for the entire analyzed period did not fit into the normative, but also has positive character.

The third of the coefficients characterizing the organization’s ability to pay off all or part of short-term debt at the expense of cash and short-term financial investments has a value of (0,004). Enterprise has the possibility to replay the remaining payables if continues doing right assets management policy.

Also it is rational to measure the indicators of business activity (turnover), which show the intensity of using of assets or liabilities, which are measured in table below.

Table 3.9

**Financial analysis of the circulation of assets of LLC “Retail Trade”,
2018-2019**

Index	Years		Absolute deviation
	2018	2019	2019/2018
Coverage ratio	0,81	0,89	+0,08
Working capital ratio	0,81	0,84	+0,03
The collection period of current assets in days	447	432	-15

The data in table 3.9 of asset turnover on average during the planned period indicates that the organization receives revenue equal to the sum of all available assets for 432 calendar days. Also working capital ratio and coverage ratio are increasing, that is means that enterprise is using their assets more effective than previous year. The situation is being improved because of increasing current assets amount in planned period.

Table 3.10

Indexes of profitability of LLC "Retail Trade", 2018-2019, %

Profitability indicators	Years		Absolute deviation	Growth rate, ±%
	2018	2019		
1. Return on sales (the amount of profit from sales in each hryvnia of revenue). The normal value for this industry is 5% or more.	10	22,62	12,62	1,26
2. Return on assets, %	7,74	13,86	6,12	0,79
3. The asset turnover ratio, units	0,77	1,63	0,86	1,12

According to table 3.8, the return on sales for 2019 will be 23%. At the same time, there is a high positive dynamic in return on sales compared to this indicator for 2018 (+ 1,26%).

Also, the asset turnover ratio increased by 1,12%, so the results in the forecast period have a steady positive effect.

Table 3.11

Indexes of non-current assets of the LLC "Retail Trade", 2018-2019, %

Index	Years		Absolute deviation, %
	2018	2019	
	2018	2019	2019/2018
Profitability of fixed assets	1,47	1,86	+0,39
Return on assets	14,7	13,45	-1,25
Depreciation ratio of fixed assets	0,54	0,2	+0,34
The utility ratio of fixed assets	0,46	0,8	+0,34
Fixed assets update ratio	0,29	0,37	+0,08
Fixed asset retirement ratio	-0,22	0,59	+0,37

We see from the data in table 3.9, that in general, the ratios are positive for the planning year. Planning an increase in fixed assets can benefit the enterprise.

To sum up, we see that in the planning period, the company is trying to get out of the unprofitable state, and the coefficients obtained insolently show this. Two years later, following this growth rate, the company will fully cover its loss, and will be able to cover its accounts payable in the future, if the company can also receive its receivables.

CONCLUSIONS AND PROPOSALS

To sum up, in the first chapter, the main theoretical and methodological issues related to the management of enterprise assets were considered, as well as the views of economists regarding the valuation of assets at the enterprise were presented. The methods of asset management, their valuation, asset management objectives, their principles were described in detail. And their role in the modern world of enterprise management.

In the second chapter, an analysis of asset management was carried out on the basis of the information base of the financial statements of LLC Retail Trade. In a detailed research, it was made an assessment of current and non-current assets, the dynamics of the volumes and structure of assets and the sources of their formation were shown, enterprise efficiency ratios were calculated, and a factor analysis was performed.

In the third chapter, a way to determine the development of the enterprise on the basis of data from previous years is carried out, data were forecasted for the next year.

It was identified the following conclusions regarding the enterprise LLC "Retail Trade" has the following indicators: most of the property of the enterprise is formed by borrowed capital of the enterprise. The company needs to make every effort to increase equity, to increase the financial stability of the company.

In general, LLC "Retail Trade" is characterized by low liquidity. From an economic point of view, this means that in the event of disruptions (even insignificant) in payment for products, an enterprise may encounter serious problems in paying off debt to suppliers. Here it should be noted the negative dynamics of changes in liquidity indicators, which indicates a gradual decline in the potential solvency of the enterprise. Also, financial indicators of enterprise sustainability are equal.

Recommended measures to improve the financial condition of LLC "Retail Trade", as mentioned above, is an increase in the share of equity; also a decrease in the amount of short-term accounts payable (for example, by transferring it to long-term debt); increase the amount of cash balance and short-term financial investments.

We also observed a high share of receivables in the balance sheet asset, which

indicates that the company widely uses commercial (commodity) credit to advance its customers. By lending them, the enterprise actually shares part of the income with them. However, when payments are delayed, it is forced to take loans to ensure current business activities, thereby increasing its own payables.

The current stage of the country's economic development is characterized by a significant slowdown in the payment turnover, causing an increase in accounts receivable at enterprises. Therefore, an important task of financial management is the effective management of receivables, aimed at optimizing its overall size and ensuring timely collection of debt.

In order to effectively manage these receivables, an enterprise must develop and implement a special financial policy for the management of receivables.

Accounts receivable management may include:

- control of settlements with debtors for deferred or overdue debts;
- decrease in receivables by the amount of bad debts;
- continuous monitoring of the ratio of receivables and payables;
- assessment of the possibility of factoring - sales of receivables.

To obtain maximum profit, the company must draw up a forecast balance; reorganize the balance sheet structure; regularly analyze financial activities; manage stocks, cash flow, receivables; increase absolute indicators of financial stability; increase solvency and improve relative liquidity ratios; conduct market research, analysis of competitors;

Thus, a financially stable LLC "Retail Trade" will be when it will cover the funds invested in assets at its own expense, will not allow unjustified receivables and payables and will settle its obligations on time.

The enterprise has an increasing growth rate in the inventory, so for efficiency, it has a optimization way for using inventory in the enterprise. Firstly, the most important strategic and tactical goals for the formation of inventories are: ensuring a stable product mix that is sufficient to achieve high growth rates of retail turnover, the rhythm of the trade and technical process, the smooth operation of the trade organization, the accumulation of seasonal and targeted stocks, and the accumulation (if economically

justified) of additional inventories for subsequent resale to other trading organizations in order to obtain additional profit whether.

2. The formation of the information base for creating a system of inventory management includes: information characterizing inventory. The speed of sales of goods, the degree of conformity of inventories to consumer demand, market conditions, its segments, the structure of consumer demand, the possibility of efficient procurement of goods, price trends (retail, vacation, wholesale), planned indicators of a trading organization (volume and structure of goods turnover, material technical base, balance of payments plan, financial resources by the sources of their education)

3. Identification of trends and patterns of formation and use of inventories: provision of inventories, turnover, determination of the reasons for the acceleration and deceleration of performance indicators of inventory management.

4. The economic justification of the inventory standard sufficient for the development

of trade at the lowest cost for their formation and maintenance.

5. The development of a budget plan for the procurement of goods allows you to determine, based on data on trends in sales of goods in physical units, changes in inventory turnover, the state of MTB, the procurement system, the choice of an effective supplier, frequency of delivery, quantity of goods ordered, methods and routes of delivery of goods, the amount of money sent monthly to purchase goods of this category.

The costs of transportation, storage and movement and inventory management should be carefully estimated in accordance with the category of goods and the specifics of the organization of its sales.

The experience of retail entities suggests that groceries must be delivered daily, clothing - twice a week, fresh food from one to several days, shoes - from week to month, other goods as they are sold, consumer goods - continuous supplies, seasonal unfashionable - delivery for the season, seasonal everyday - in accordance with the off-season sales schemes: high-fashion goods - timely delivery that allows you to

immediately respond to trends in sales.

In countries where trading formats forming the multinational corporations in the retail network have gained predominance, the frequency of delivery of goods to stores for individual product groups is:

non-food products - 40% - 1 time per week; food - during the week, including vegetables and fruits - 48% of the supply is imported 5 times a week; dairy products respectively 34% - 6 times a week; meat and sausages - 40% - 3 times a week; groceries - 41% - 2 times, bread - 67% - 6 times.

6. Examination of the budget plan for compliance with the strategic goals of the organization and the possibility of its implementation. If the budget procurement plan is economically justified, it is recommended that the planning be completed with the development of an action plan for its implementation with the appointment of those responsible and the determination of the amount of material incentives.

7. Monitoring the state of inventories and the implementation of the budget plan, their formation and use: development of a schedule for the delivery of goods, determining the optimal size of the consignment of goods, determining the causes of excess inventories, substantiating measures to prevent the occurrence of excess and unsuitable inventories and policies for their implementation.

REFERENCES

1. Громадянський Кодекс України [Electronic resource]-Access mode: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15>
2. И.А. Бланк. Управление активами. [Electronic resource] «Ника-Центр» «Эльга» Киев- 2000-р.526- Access mode:<https://www.twirpx.com/file/1354367/>
3. И.А.Бланк.Финансовый менеджмент. Учебный курс. [Electronic resource] / «Ника-Центр»,«Эльга»Киев-2004-р.345-Accessmode: https://www.booksite.ru/localtxt/blanc/fin/nan/sy/fin_menedj.pdf
4. Л.А. Волощук, М.А.Юдин. Финансовый анализ. [Electronic resource] / «Освіта України» -2012-р.165-Access mode: https://economics.opu.ua/files/scientific-base/study-materials/voloschuk_fin_analiz.pdf
5. Чухно І. С. Визначення економічної сутності поняття "оборотні активи підприємства" [Electronic resource] / І. С. Чухно // Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту. Економічні науки. - 2009. - Вип. 3. - р. 358-363. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vchtei_2009_3_45
6. Стояненко І. В. Нематеріальні активи підприємства: класифікація та функції [Electronic resource] / І. В. Стояненко // Молодий вчений. - 2015. - № 2(3). - р. 83-86. - Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2015_2\(3\)_22](http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2015_2(3)_22)
7. Швець В. Необоротні активи в системі кругообороту капіталу підприємства [Electronic resource] / В. Швець, О. Борисюк // Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка. - 2010. - Вип. 118. - р. 53-55. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/VKNU_Ekon_2010_118_22
8. Тимощенко Ю. Активи підприємства як об'єкт облікової та управлінської систем [Electronic resource] / Ю. Тимощенко // Науковий вісник [Одеського національного економічного університету]. - 2017. - № 3. - р. 144-159. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nv_2017_3_14
9. Єрмак С. О. Нематеріальні активи як основа конкурентоспроможності сучасних підприємств [Electronic resource] / С. О. Єрмак, Ю. В. Запорожець //

- Торгівля і ринок України. - 2018. - № 1. - р. 87-92. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Tiru_2018_1_12
10. Гаценко-Колумбет О. П. Оборотні активи підприємства: проблеми теорії обліку [Electronic resource] / О. П. Гаценко-Колумбет // Вісник Житомирського державного технологічного університету. Сер. : Економічні науки. - 2013. - № 1. - р. 42-47. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vzhdtu_econ_2013_1_10
 11. Зайцева С. Г. Чисті активи як інструмент регулювання діяльності підприємств України [Electronic resource] / С. Г. Зайцева // Наукові записки [Національного університету "Острозька академія"]. Сер. : Економіка. - 2010. - Вип. 14. - С. 148-152. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nznuoa_2010_14_18
 12. Остапенко А. В. Нематеріальні активи в інноваційному розвитку підприємства [Electronic resource] / А. В. Остапенко // Економічний вісник Національного гірничого університету. - 2007. - № 4. - р. 57-62. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/evngu_2007_4_11
 13. Перезозова І. В. Достовірність інформації про необоротні активи, які утримуються для продажу, у контексті детінізації господарської діяльності підприємств України [Electronic resource] / І. В. Перезозова, А. С. Янчишин, С. В. Шишковський // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. - 2011. - Вип. 7(2). - р. 109-113. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/aprer_2011_7\(2\)_23](http://nbuv.gov.ua/UJRN/aprer_2011_7(2)_23)
 14. Дядюк М. А. Оборотні активи як об'єкт управління у процесі розробки та прийняття господарських рішень [Electronic resources] / М. А. Дядюк, В. В. Васильєва // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг.-2012.-Вип.1(1).-р.263-271.–Accessmode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2012_1\(1\)_40](http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2012_1(1)_40)
 15. Коритник Л. Необоротні активи бюджетних установ: обліковий аспект управління [Electronic resource] / Л. Коритник, О. Клименко // Бухгалтерський облік і аудит.-2015.-№11.-р.10-18.–Accessmode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/boau_2015_11_3
 16. Чемчикаленко Р.А. Оцінка ефективності управління активами та пасивами

- підприємства / . Чемчикаленко Р.А ,Майборода О.Є., Люткіна А.В.//
ЕкономікаіСуспільство-2017-№11-р.485-489-Accessmode:
http://www.economyandsociety.in.ua/journal/11_ukr/78.pdf
17. Максименко І. Я. Нематеріальні активи: сутність, визнання та класифікація в здійсненні управлінської діяльності [Electronic resource] / І. Я. Максименко, В. А. Соболю // Агросвіт. - 2018. - № 18. - р. 26-29.
- 18.Прядка Н. М. Нематеріальні активи: сутність та визнання в обліку установ сектора державного управління [Electronic resource] / Н. М. Прядка // Незалежний аудитор. - 2013. - № 4. - р. 57-63. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Na_2013_4_11
- 19.Филипенко О. М. Сучасні підходи до визначення сутності та складу поняття "оборотні активи" [Electronic resource] / О. М. Филипенко, М. В. Стаднік // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. - 2011. - Вип. 1. - р. 50-56. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2011_1_10
- 20.Беленкова О. Ю. Вплив сезонних коливань на оборотні активи будівельного підприємства [Electronic resource] / О. Ю. Беленкова // Інвестиції: практика та досвід. - 2015. - № 10. - р. 48-53. - Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ipd_2015_10_12
- 21.Стоянова-Коваль С. С. Оборотні активи аграрних підприємств: економічна сутність та науково-методичні підходи до специфіки їх класифікації [Electronic resource] / С. С. Стоянова-Коваль, О. М. Стоянова // Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія : Міжнародні економічні відносини та світове господарство. - 2016. - Вип. 10(2). - р. 100-105. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuumevcg_2016_10\(2\)_24](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuumevcg_2016_10(2)_24)
- 22.Дерун І. А. Історичний розвиток формування економічної та облікової категорії "необоротні активи" [Electronic resource] / І. А. Дерун // Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. - 2012. - № 4. - р. 141-145. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vbumb_2012_4_33
- 23.Черкашина Т. В. Особливості обліку та нарахування зносу на необоротні активи в бюджетних установах [Electronic resource] / Т. В. Черкашина // Вісник

- соціально-економічних досліджень. - 2013. - Вип. 4. - р. 176-182. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vsed_2013_4_29
24. Воськало Н. М. Особливості відображення в обліку та звітності інформації про необоротні активи [Electronic resource] / Н. М. Воськало // Науковий вісник Ужгородського університету. Серія : Економіка. - 2015. - Вип. 1(2). - р. 317-320. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuues_2015_1\(2\)__66](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuues_2015_1(2)__66)
25. Будник А. М. Історичні аспекти формування поняття "необоротні активи" [Electronic resource] / А. М. Будник, О. В. Лега // Молодий вчений. - 2014. - № 5(1). - р. 63-66. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2014_5\(1\)__17](http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2014_5(1)__17)
26. Кафка С. М. Нефінансові необоротні активи: оцінка та звітність [Electronic resource] / С. М. Кафка // Академічний огляд. - 2016. - № 2. - р. 37-42. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ao_2016_2_6
27. Кафка С. М. Теоретико-економічні аспекти обліку інновацій у необоротні активи [Electronic resource] / С. М. Кафка // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. - 2014. - Вип. 10(2). - р. 76-80. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/aprer_2014_10\(2\)__14](http://nbuv.gov.ua/UJRN/aprer_2014_10(2)__14)
28. Мичак Н. О. Порядок розкриття інформації про необоротні активи, утримувані для продажу, у фінансовій звітності підприємств [Electronic resource] / Н. О. Мичак // Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії. - 2018. - Вип. 2. - р. 139-143. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/evzdia_2018_2_29
29. Костюк У. З. Перспективи впровадження екологізації бухгалтерського обліку: необоротні активи [Electronic resource] / У. З. Костюк, І. М. Негрич // Причорноморські економічні студії. - 2019. - Вип. 41. - р. 198-202. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2019_41_38
30. Гнатенко Є. П. Методичні підходи щодо визначення поняття "дебіторська заборгованість" [Electronic resource] / Є. П. Гнатенко, С. С. Мельниченко. // Економічні науки. Сер. : Облік і фінанси. - 2013. - Вип. 10(1). – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecnof_2013_10\(1\)__21](http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecnof_2013_10(1)__21)
31. Глухова С. В. Сучасні підходи до визначення поняття "дебіторська

- заборгованість" підприємства [Electronic resource] / С. В. Глухова, Ю. В. Поп // Вісник Національного технічного університету "ХПІ". Сер. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. - 2013. - № 21. - р. 83-86. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vcpipt_2013_21_14
32. Рунчева Н. В. Дебіторська заборгованість: шляхи запобігання й оптимізація стягнення [Electronic resource] / Н. В. Рунчева, Н. В. Колесник // Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. - 2013. - № 4. - р. 129-132. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vbumb_2013_4_30
33. Чорнобривець М. М. Дебіторська заборгованість: сутність та причини виникнення [Electronic resources] / М. М. Чорнобривець // Європейські перспективи. - 2013. - № 10. - р. 181-185. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/evpe_2013_10_33
34. Тирінов А. В. Дебіторська заборгованість підприємства: специфіка і сутність [Electronic resource] / А. В. Тирінов // Причорноморські економічні студії. - 2016. - Вип. 9(2). - р. 112-116. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2016_9\(2\)_26](http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2016_9(2)_26)
35. Ощепков О. П. Визначення поняття "виробничі запаси" в бухгалтерському обліку [Electronic resource] / О. П. Ощепков, Н. В. Максименко // Економіка харчової промисловості. - 2011. - № 3. - р. 71-73. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/echp_2011_3_19
36. Олініченко К. С. Товарні запаси в роздрібних торговельних підприємствах [Electronic resource] / К. С. Олініченко // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. - 2011. - Вип. 1. - р. 422-430. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2011_1_62
37. Лищенко О. Г. Визначення сутності категорії "запаси" з метою організації обліку на підприємстві [Electronic resource] / О. Г. Лищенко, Л. В. Матюха // Держава та регіони. Сер. : Економіка та підприємництво. - 2014. - № 3. - р. 85-89. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/drep_2014_3_18
38. Крещенко О. В. Товарні запаси як об'єкт управління у категорійному менеджменті [Electronic resource] / О. В. Крещенко // Актуальні проблеми

- економіки. - 2014. - № 2. - р. 492-500. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ape_2014_2_58
- 39.Басіста І. А. Економічна суть категорії "Запаси" [Electronic resource] / І. А. Басіста // Економічні науки. Серія : Облік і фінанси. - 2014. - Вип. 11(2). - р. 26-34. – Access mode: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/есnof_2014_11\(2\)_6](http://nbuv.gov.ua/UJRN/есnof_2014_11(2)_6)
- 40.Кафка С. М. Основні засоби: класифікація для цілей обліку [Electronic resource] / С. М. Кафка // Вісник Житомирського державного технологічного університету. Сер. : Економічні науки. - 2013. - № 1. - р. 87-92. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vzhdtu_econ_2013_1_19
- 41.Неміш Ю. Поняття "основні засоби" у сучасних наукових дослідженнях [Electronic resource] / Ю. Неміш // Аграрна економіка. - 2012. - Т. 5, № 3-4. - р. 181-187. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ae_2012_5_3-4_31
- 42.Ражановська А. В. Основні засоби: бухгалтерський та податковий облік [Electronic resource] / А. В. Ражановська // Управління розвитком. - 2013. - № 23. - р. 60-62. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Uproz_2013_23_27
- 43.Німець Л. В. Аналіз підходів до визначення поняття "основні засоби" [Electronic resource] / Л. В. Німець // Управління розвитком. - 2013. - № 23. - р. 62-64. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Uproz_2013_23_28
- 44.Набок Є. В. Наукові підходи до розуміння сутності поняття "основні засоби" [Electronic resource] / Є. В. Набок // Наукові записки [Національного університету "Острозька академія"]. Сер. : Економіка. - 2012. - Вип. 20. - р. 151-154. – Access mode: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nznuoa_2012_20_34
45. Fedorova O. A. Normative values of financial stability ratios: features of the types of economic activity [Electronic resource] / Fedorova O. A., Chukhlanceva M.A., Chekrizov D.V.//Financial Management- 2017 -№2 - p.44-54 - Access mode: <https://cyberleninka.ru/article/n/normativnye-znacheniya-koeffitsientov-finansovoy-ustoychivosti-osobnosti-vidov-ekonomicheskoy-deyatelnosti>
46. Muravieva N.N. Assessment of the effectiveness of non-current asset management in commercial organizations [Electronic resource] / Muravieva N.N.,Kalmikova A.U.//Economy and Business- 2018 - №12-2 -p.35-38 - Access mode:

<https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-effektivnosti-upravleniya-vneoborotnymi-aktivami-v-kommercheskih-organizatsiyah>

47. Evseeva K.L. Assessment and analysis of enterprise assets [Electronic resource] /Evseeva K.L.//Economy and business- vol 5- part 1- p.73-75- Access mode: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-i-analiz-aktivov-organizatsii>
48. Kopteva O.P. Enterprise asset management policy [Electronic resource] / Kopteva O.P. // Enterprises – 2011 - №10(2)- p.74-78- Access mode: <https://cyberleninka.ru/article/n/politika-upravleniya-aktivami-predpriyatiya-teoriya-i-metodologiya>

Appendixes

Appendix A

Table A.1

Indexes of liquidity

Indicator	Formula	Definition	Normative value
Абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Cash} + \text{Short-term financial investments}}{\text{Short-term liabilities}}$	It shows the ratio of the most liquid assets of the company to its debts - that is, in fact, indicates how the company is able to quickly get rid of all short-term debts.	> 0,3
Текущей ликвидности	$\frac{\text{Current assets}}{\text{Short term liabilities}}$	It determines the ability to pay off all short-term liabilities only at the expense of current assets.	1,5 — 2
Быстрой ликвидности	$\frac{\text{Cash} + \text{short-term financial investmens} + \text{account receivables}}{\text{Short-term liabilities}}$	It reflects the ability to deal with current debts even if it has difficulties with the sale of products.	> 1

Table A.2

Indicators of financial stability

Indicator	Formula	Definition
1. The coefficient of autonomy	$\frac{\text{Equity and reserves}}{\text{Total Assets}}$	It shows the share of the organization's assets that are covered by equity (provided by its own sources of formation).
2. The coefficient of financial leverage	$\frac{\text{Liabilities}}{\text{Equity}}$	It shows the ratio of borrowed funds and total capitalization and characterizes the degree of efficiency of the company's use of equity.
3. The ratio of own working capital	$\frac{\text{Equity} - \text{Non-current assets}}{\text{Current assets}}$	It shows the degree of security of the organization with its own working capital necessary for its financial stability.

Continuing table A.2

4. Fixed Asset Index	Non-current assets/Equity	It shows what proportion of own sources of funds goes to cover non-current assets, i.e. the main part of the production potential of the enterprise.
5. The ratio of investment coverage	Equity+Long-term liabilities/ Total Assets	It shows how much of the organization's assets is financed from sustainable sources: equity and long-term liabilities.
7. The coefficient of property mobility	Current assets/Total assets	It shows characterizes the share of funds for debt repayment.
8. The coefficient of mobility of working capital	Cash+Financial investments/ Current assets	It shows the share of funds ready for payment in the total amount of funds allocated for the repayment of short-term debts.
Inventory turnover ratio	Cost of goods sold/average inventory	Measure of how efficiently a company can control its merchandise, so it is important to have a high turn.
Inventory turnover ratio in days	365/Inventory turnover (Times)	Measure the efficiency of the company's inventories management.
Coverage ratio	Current assets/Short-term liabilities	It shows the company's ability to repay current (short-term) liabilities at the expense of only current assets.
Working capital ratio	Current assets/Current liabilities	Measure of liquidity, revealing whether a business can pay its obligations.
The collection period of current assets in days	Accounts receivables/(Revenue/365)	It shows how efficiently the company manages receivables.

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РІТЕЙЛ ТРЕНД"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
Територія	Київська	за ЄДРПОУ	2016	12	31
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	38896483		
Вид економічної діяльності	Діяльність головних управлінь (хед-офісів)	за КОПФГ	8038500000		
Середня кількість працівників	1 346	за КВЕД	240		
Адреса, телефон	вул. Ярославська, буд. 56-А, ПОДІЛЬСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 04071		70.10		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2016 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	6 236	2 537
первісна вартість	1001	13 144	13 631
накопичена амортизація	1002	6 908	11 094
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	4 331	4 756
первісна вартість	1011	5 745	7 182
знос	1012	1 414	2 426
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	3	3
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	29	3
Усього за розділом I	1095	10 599	7 299
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	13 365	16 786
Виробничі запаси	1101	-	3 114
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	13 365	13 672
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	6 063	7 474
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1 734	4 934
з бюджетом	1135	61	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	3 921	14 789
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	475	588
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	35	43
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	35	43
Витрати майбутніх періодів	1170	67	90
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	1 613	86
Усього за розділом II	1195	27 334	44 790
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	37 933	52 089

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(17 376)	(15 971)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	(17 375)	(15 970)
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	655	1 142
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	655	1 142
Цільове фінансування	1525	52	43
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	707	1 185
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4 969	4 857
розрахунками з бюджетом	1620	-	2
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	4	17
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	48 144	48 930
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 484	13 068
Усього за розділом III	1695	54 601	66 874
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	37 933	52 089

Керівник

Кулинич Євгеній Васильович

Головний бухгалтер

Чирик Людмила Стефанівна

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"РІТЕЙЛ ТРЕНД"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ 67		
2016	12	31
38896483		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2016 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	41 687	22 232
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	<i>2010</i>	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	<i>2011</i>	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	<i>2012</i>	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	<i>2013</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	<i>2014</i>	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2 764)	(2 069)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	<i>2070</i>	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	38 923	20 163
збиток	2095	(-)	(-)
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	<i>2105</i>	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	<i>2110</i>	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	<i>2111</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	<i>2112</i>	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 169	355
<i>у тому числі:</i>	<i>2121</i>	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2122</i>	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	<i>2123</i>	-	-
Адміністративні витрати	2130	(36 769)	(32 192)
Витрати на збут	2150	(-)	(8)
Інші операційні витрати	2180	(1 918)	(1 768)
<i>у тому числі:</i>	<i>2181</i>	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2182</i>	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 405	-
збиток	2195	(-)	(13 450)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	<i>2241</i>	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(209)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	<i>2275</i>	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1 405	-
збиток	2295	(-)	(13 659)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	(57)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 405	-
збиток	2355	(-)	(13 716)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 405	(13 716)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	531	592
Витрати на оплату праці	2505	9 660	8 104
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 122	2 953
Амортизація	2515	5 322	5 361
Інші операційні витрати	2520	18 813	14 214
Разом	2550	36 448	31 224

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Кулинич Євгеній Васильович

Чирик Людмила Стефанівна

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

ДОКУМЕНТ КВІТИНЯТО

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РІГЕЙЛ ТРЕНД"	Дата (рік, місяць, день)	2017	12	31
Територія	Київська	за ЄДРПОУ	38896483		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8038500000		
Вид економічної діяльності	Діяльність головних управлінь (хед-офісів)	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	1 299	за КВЕД	70.10		
Адреса, телефон	вул. Ярославська, буд. 56-А, ПОДІЛЬСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 04071		5011922		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2017 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	2 537	671
первісна вартість	1001	13 631	13 695
накопичена амортизація	1002	11 094	13 024
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	4 756	4 012
первісна вартість	1011	7 182	7 623
знос	1012	2 426	3 611
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	3	3
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізичні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	3	3
Усього за розділом I	1095	7 299	4 689
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	16 786	21 864
Виробничі запаси	1101	3 114	8 372
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	13 672	13 492
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7 474	6 528
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	4 934	18 277
з бюджетом	1135	-	3
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	14 789	20 038
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	588	436
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	43	463
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	43	463
Витрати майбутніх періодів	1170	90	173
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	86	1 058
Усього за розділом II	1195	44 790	68 840
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	52 089	73 529

70

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(16 437)	(16 002)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	(16 436)	(16 001)
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	1 142	1 312
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	1 142	1 312
Цільове фінансування	1525	43	36
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	1 185	1 348
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	5 323	7 213
розрахунками з бюджетом	1620	2	7
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	17	26
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	6 148
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	48 930	53 937
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	13 068	20 851
Усього за розділом III	1695	67 340	88 182
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	52 089	73 529



ЕЦП
Янішевський О.В.

О.В.Янішевський

ЕЦП Чирик Л.С.

Л.С.Чирик

1 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"РІТЕЙЛ ТРЕНД"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2017 12 31

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2017 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	38 834	41 687
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	<i>2010</i>	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	<i>2011</i>	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	<i>2012</i>	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	<i>2013</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	<i>2014</i>	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 727)	(2 764)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	37 107	38 923
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	<i>2111</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	<i>2112</i>	-	-
Інші операційні доходи	2120	3 154	1 169
<i>у тому числі:</i>	<i>2121</i>	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2122</i>	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	<i>2123</i>	-	-
Адміністративні витрати	2130	(36 289)	(37 235)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(3 531)	(1 918)
<i>у тому числі:</i>	<i>2181</i>	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2182</i>	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	441	939
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	<i>2241</i>	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(6)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	435	939
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	435	939
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	435	939

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	543	531
Витрати на оплату праці	2505	13 204	9 660
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 791	2 122
Амортизація	2515	3 323	5 322
Інші операційні витрати	2520	18 330	18 813
Разом	2550	38 191	36 448

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-



ЄЦП
Янішевський О.В.

ЄЦП Чирих П.С.



О.В. Янішевський

Л.С. Чирих

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

ДОКУМЕНТ КОМІТЕТУ

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РІТЕЙЛ ТРЕНД"**

Дата (рік, місяць, день)	2018	12	31
за ЄДРПОУ	38896483		
за КОАТУУ	8038500000		
за КОПФГ	240		
за КВЕД	70.10		

Територія **Київська**

Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю**

Вид економічної діяльності **Діяльність головних управлінь (хед-офісів)**

Середня кількість працівників **1 286**

Адреса, телефон **вул. Ярославська, буд. 56-А, ПОДІЛЬСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 04071**

5011922

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2018** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	671	420
первісна вартість	1001	13 695	13 742
накопичена амортизація	1002	13 024	13 322
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	4 012	3 120
первісна вартість	1011	7 623	7 859
знос	1012	3 611	4 739
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	3	3
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	3	-
Усього за розділом I	1095	4 689	3 543
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	21 864	20 729
Виробничі запаси	1101	8 372	2 275
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	13 492	18 454
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 527	12 860
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	18 277	9 742
з бюджетом	1135	3	14
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	20 038	38 572
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	436	446
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	463	131
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	463	131
Витрати майбутніх періодів	1170	173	63
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в:	1180	-	-
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	1 058	1 480
Усього за розділом II	1195	63 839	84 037
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	68 528	87 580

74

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(17 620)	(11 580)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	(17 619)	(11 579)
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	1 312	1 313
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	1 312	1 313
Цільове фінансування	1525	36	24
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	1 348	1 337
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	7 534	23 890
розрахунками з бюджетом	1620	7	37
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	4
розрахунками з оплати праці	1630	26	33
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	6 148	6 136
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	50 233	46 768
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	20 851	20 954
Усього за розділом III	1695	84 799	97 822
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	68 528	87 580

Керівник

Головний бухгалтер

О.В.Янішевський

Л.С.Чирик

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"РІТЕЙЛ ТРЕНД"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

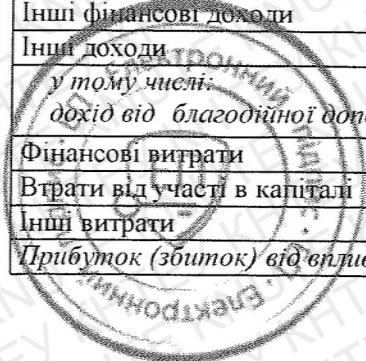
КОДИ 75		
2018	12	31
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2018 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	60 397	38 834
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	<i>2010</i>	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	<i>2011</i>	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	<i>2012</i>	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	<i>2013</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	<i>2014</i>	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(22 649)	(1 727)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	<i>2070</i>	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	37 748	37 107
збиток	2095	(-)	(-)
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	<i>2105</i>	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	<i>2110</i>	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	<i>2111</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	<i>2112</i>	-	-
Інші операційні доходи	2120	9 653	6 890
<i>у тому числі:</i>	<i>2121</i>	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2122</i>	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	<i>2123</i>	-	-
Адміністративні витрати	2130	(33 827)	(41 643)
Витрати на збут	2150	(45)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(7 436)	(3 531)
<i>у тому числі:</i>	<i>2181</i>	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2182</i>	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	6 093	-
збиток	2195	(-)	(1 177)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	<i>2241</i>	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(53)	(6)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	<i>2275</i>	-	-



Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	6 040	-
збиток	2295	(-)	(1 183)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	6 040	-
збиток	2355	(-)	(1 183)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	6 040	(1 183)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	695	543
Витрати на оплату праці	2505	13 865	13 204
Відрахування на соціальні заходи	2510	3 015	2 791
Амортизація	2515	1 623	3 323
Інші операційні витрати	2520	21 641	18 330
Разом	2550	40 839	38 191

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-



Олександр
Володимирович
Е.П. Чирік
Людмила
Стефанівна

О.В. Янішевський
Л.С. Чирік