

Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра економіки та фінансів підприємства

## **ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**

на тему:

### **Система та методи фінансового планування на підприємстві**

за матеріалами товариства з обмеженою відповідальністю  
«Стелла Електронік», м. Київ

Студента 2 курсу 2 м групи,  
денної форми навчання  
спеціальності 051 «Економіка»,  
спеціалізації «Фінансовий менеджмент»

Брунько Катерини  
Павлівни

Науковий керівник –  
канд. екон. наук, проф.

Гуляєва Наталія  
Миколаївна

Гарант освітньої програми  
д-р екон. наук, проф.

Ситник Ганна  
Вікторівна

Київ 2020

## ЗМІСТ

ВСТУП .....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ПІДПРИЄМСТВІ.....	6
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ СТАНУ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ТОВ «СТЕЛЛА ЕЛЕКТРОНІК» .....	14
2.1. Фінансово-економічна та організаційна характеристика підприємства ....	14
2.2. Аналіз інформаційної моделі фінансового планування підприємства.....	21
2.3. Оцінка якості фінансового планування на підприємстві.....	26
РОЗДІЛ 3. ВДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДІВ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ТОВ "СТЕЛЛА ЕЛЕКТРОНІК" .....	33
3.1. Обґрунтування організаційного забезпечення фінансового планування на підприємстві.....	33
3.2. Обґрунтування системи показників фінансової діяльності підприємства	38
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ .....	48
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	51
ДОДАТКИ .....	58

## ВСТУП

В сучасних економічних умовах фінансове планування на підприємстві має велику кількість підходів та методів для використання, тому основною проблемою на підприємствах є саме вибір правильного методу планування. За умов існування різних підходів фінансового планування актуалізуються питання обґрунтування вибору тієї чи іншої моделі, встановлення рівня ефективності використання конкретної методики визначення планових показників фінансово-господарської діяльності підприємства. Науковцями в сучасних економічних умовах не розроблено систематичного та цілісного підходу до фінансового планування, який би міг більш чітко охарактеризувати зміст, необхідність та послідовність процесу складання фінансових планів. Це дало б змогу підвищити результативність роботи суб'єктів господарювання у довгостроковій перспективі.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. Фінансове планування на підприємстві досліджували як зарубіжні, так і вітчизняні науковці, такі як Бланк І.О., Ситник Г.В., Бурик А.Ф., Володькіна М.В., Доберчак Н.І., Костецька Н.І., Міценко Н.Г., Груба Г.І., Плакида В.Т., Милькін І.В., Поддєрьогін А.М., Сословський В.Г., Яркіна Н.М. та ін. Однак, деякі питання щодо можливості використання різних методів фінансового планування залишаються нині малодослідженими та потребують подальшого розкриття.

**Мета роботи.** На основі визначених теоретичних засад поточного фінансового планування на підприємстві, аналізу стану його здійснення, розробити пропозиції щодо вдосконалення методів фінансового планування.

В роботі поставлено наступні **завдання**:

- розкрити теоретичні засади змісту фінансового планування на підприємстві;
- проаналізувати стан фінансового планування ТОВ "Стелла Електронік";

- проаналізувати інформаційні моделі фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік»;
- оцінити якість фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік»;
- обґрунтувати організаційне забезпечення фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік»;
- розробити показники фінансової діяльності ТОВ «Стелла Електронік» на плановий період.

**Об'єктом дослідження** є процес фінансового планування на підприємстві.

**Предметом дослідження** в роботі є теоретичні засади та практичний інструментарій фінансового планування на підприємстві.

Роботу виконано на матеріалах підприємства ТОВ «Стелла Електронік», яке здійснює продаж електронних компонентів і комплектуючих провідних світових виробників. Чистий дохід підприємства у 2019 році складає 44708 тис.грн, обсяг чистого прибутку – 6900 тис.грн. Обсяг активів підприємства станом на 01.01.2020 р. складає 3085 тис.грн, а обсяг власного капіталу – 24599 тис.грн.

**Методи дослідження.** Дослідження виконувалася за допомогою загальнонаукових методів (аналіз, синтез, індукція і дедукція), економіко-статистичних методів (порівняння, групування, аналіз динамічних рядів, графічний метод), економіко-математичні методи (моделювання).

**Методологічною та інформаційною базою дослідження** є чинні законодавчі та нормативно-правові акти України та наукові праці вітчизняних і закордонних вчених, нормативно-правові акти, матеріали фінансової і статистичної звітності та управлінського обліку підприємства.

**Практична значення.** Практична значущість обраної теми зводиться до формування пропозицій щодо вдосконалення методів фінансового планування поточної діяльності підприємства.

**Апробація результатів випускної кваліфікаційної роботи.** За темою випускної кваліфікаційної роботи опублікована стаття на тему: «Фінансове

планування на підприємстві» у збірнику наукових статей студентів, які здобувають ступінь магістра за спеціальністю «Фінансовий менеджмент» (спеціалізація «Фінансове управління»).

**Структура роботи.** Робота складається з 3-х розділів, вступу, висновків та пропозицій, списку використаних джерел з 57 найменувань та додатків. Загальний обсяг роботи складає 50 сторінок.

## РОЗДІЛ 1

### ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ПІДПРИЄМСТВІ

У сучасній економічній літературі визначення змісту фінансового планування діяльності досить сильно пов'язане з можливістю прогнозування альтернативних варіантів розвитку, визначення напрямків впровадження фінансової стратегії. З огляду на це виникає досить значна кількість наукових дискусій з приводу визначення основних сутнісних ознак фінансового планування. Фінансове планування діяльності підприємства як важливий процес, що складається із ряду послідовних етапів і передбачає забезпечення результативної діяльності підприємства. Тому варто звернути увагу на висвітлення теоретичних підходів до трактування змісту фінансового планування у різних джерелах (Додаток А).

Як свідчать результати проведеного критичного огляду основних фахових джерел щодо трактування змісту поняття фінансового планування діяльності, в цілому не відсутні одностайні погляди щодо визначення головного критерію, за яким відображається зміст результату від здійснення функцій фінансового управління. Ряд авторів, до яких варто віднести Великого Ю. М., Чвартацька О. В. [5], Костецьку Н.І. [24 с. 96], Буряка А. В., Дем'яненка І.В. [4, с. 159] та Лігоненко Л.О. [27, с. 232], процес фінансового планування діяльності розглядають в площині процесу визначення планових показників усієї фінансово-господарської діяльності. Такий підхід характерний в більшій мірі для науковців, які є фахівцями у сфері обліку та аналізу.

Як відзначають Охріменко В.Н., Груба Г.І., Плакида В.Т., Милькін І.В. [37, с. 164], незважаючи на те, що досліджувана категорія досить часто використовується як вітчизняними, так і зарубіжними дослідниками, сьогодні відсутня єдина думка щодо змісту фінансового планування діяльності. Колектив авторів Рачинська Г. В. [42, с. 242], Міценко Н.Г. [32, с. 94],

Поддєрьогін А.М. [40, с. 221], Сословський В.Г., Лисненко І.О. [48], Телишевська Л.І., Андрущенко Н.П., Сергєєв С.С. [50, с. 74] у теоретичному аспекті фінансове планування розглядають як невід'ємну частину загального планування діяльності підприємства. На противагу такому підходу Бланк І.О., Ситник Г.В. [2, с. 147] та Мазур Д.В. [30, с. 56] розглядають цю дефініцію в вузькому і широкому контексті. Якщо розглядати у вузькому контексті фінансове планування, то його трактують як функцію управління в системі фінансового менеджменту підприємства.

Найбільш загальною науковою основою планування є об'єктивні економічні закони і, в першу чергу, закон попиту і пропозиції. У фінансовому плані підприємства повинні бути реалізовані вимоги цих законів та враховані об'єктивні результати макро- та мікроекономічного аналізу стану та тенденції розвитку умов господарювання [14, с. 55].

Найбільш точним є визначення фінансового планування авторами Денисенко М. П. [14, с. 56], Великим Ю. М. та Чвартацькою О. В. [5], які стверджують, що воно являє собою сукупність розрахунків по визначенню грошових доходів і спрямування їх на покриття запланованих витрат і витрат по різних сферах діяльності господарства згідно з виробничими та інвестиційним потребам в плановому році.

Отже, підсумовуючи вищевикладене, під фінансовим плануванням слід розуміти багатогранну сукупність різноманітних принципів та аналітичних прийомів, які використовуються для визначення основних параметрів розвитку підприємства у плановому періоді. Методика планування характеризує склад застосовуваних тим чи іншим підприємством методів, способів, прийомів обґрунтування конкретних планових показників, а також структуру і порядок розробки плану.

Деякі науковці вважають, що фінансове планування є одним із альтернативних фінансових інструментів, яке використовується підприємствами для налагодження фінансової діяльності та підвищення власної рентабельності та платоспроможності як одних із найбільш

важливих показників міцного фінансового стану суб'єкта господарювання. Приділяючи більше уваги фінансовому плануванню, можна досягти зміцнення фінансової стабільності підприємства за умови виконання прогнозованих бюджетом обсягів операційної та інвестиційної діяльності на засадах фінансової стійкості, створення передумов для отримання чистого прибутку, достатнього для самокупності та самофінансування підприємства [4, с. 232].

Сутнісні складові частини фінансового планування (ФП) розкриваються через систему, що включає поняття, об'єкт, предмет, мету, принципи, завдання та функції [2, с. 73].

Сучасною проблемою науковців у даному питанні є позиція авторів, які під фінансовим плануванням розуміють тільки складання фінансового плану (планів) або прогнозування фінансових результатів діяльності, так як ці процеси, безумовно, будучи найважливішими складовими частинами, не відображають весь його зміст і значення в забезпеченні ефективності фінансового менеджменту [24, с. 96; 4, с. 159; 40, с. 221].

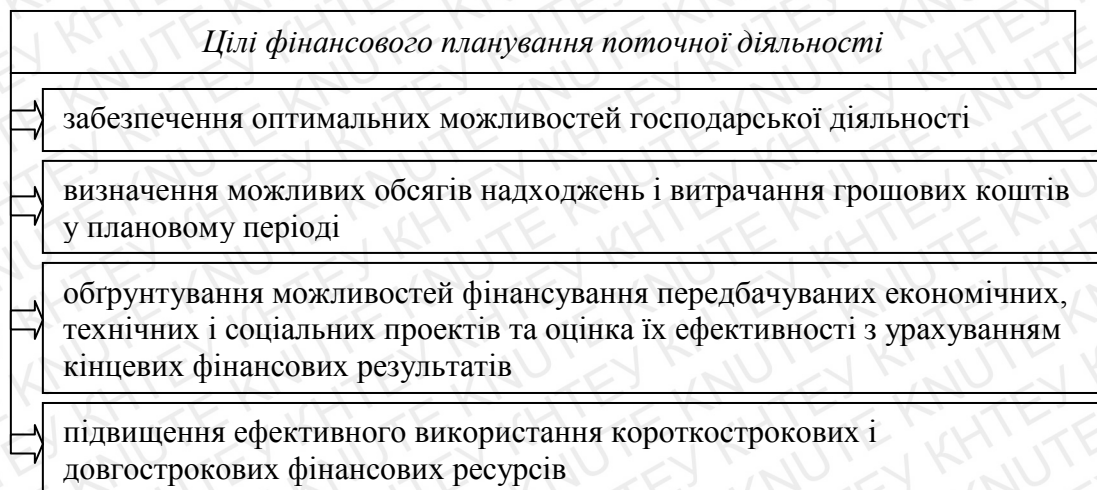
У результаті проведеного наукового аналізу було знайдено найбільш точне тлумачення фінансового планування. Дане визначення досить повно розкриває роль і завдання даного виду планування в діяльності підприємства, однак не містить такої важливої його складової, як цільові установки проведення.

Отже, з авторської позиції дане визначення необхідно визначити фінансове планування як заходи з систематичного формування комплексу рішень, які впливають на показники фінансової діяльності, визначають ресурсне забезпечення діяльності у відповідності до виробничих і маркетингових планів, а також цільових параметрів функціонування підприємства, що забезпечують рішення завдань найбільш раціональним шляхом для досягнення його цілей у перспективному періоді.

Метою складання фінансових планів діяльності є формування на підставі обраних критеріїв реалізації фінансових рішень, які, як правило, спрямовані



на максимізацію продажів, прибутку, власності власників підприємства. Аналіз наукової літератури свідчить, що мета здійснення фінансового планування діяльності може бути сформульована рядом цілей, перелік яких відображено на рис. 1.1



*Рис. 1.1. Цілі фінансового планування діяльності підприємства*

\*складено автором на основі [37, с. 164; 40, с. 221]

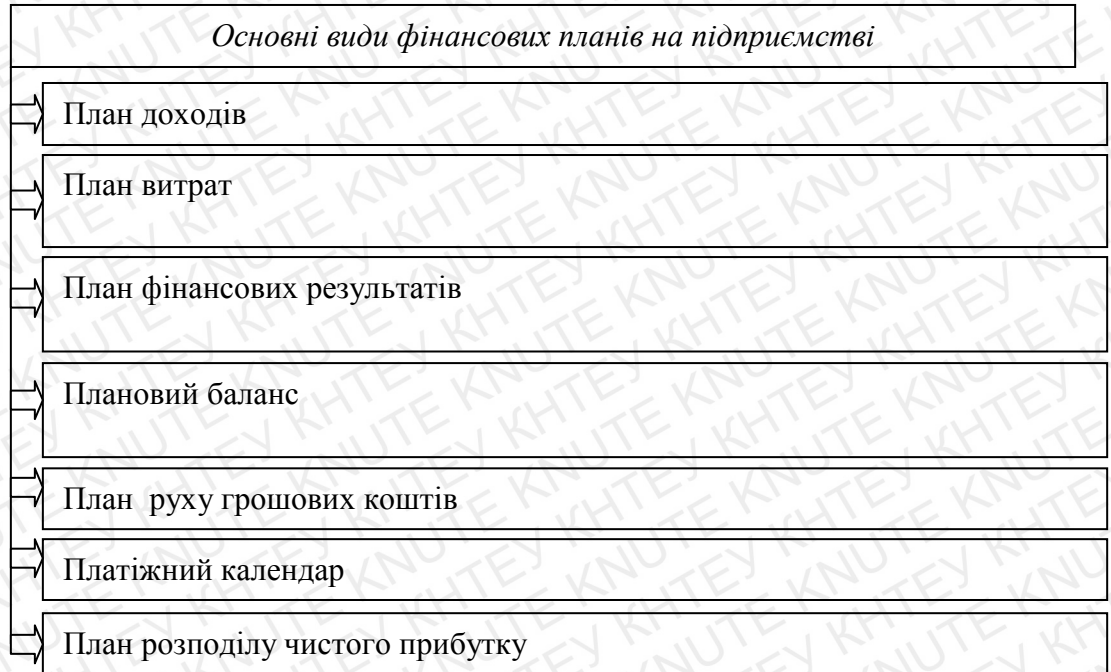
Цілі фінансового планування впливають із мети, яку ставить перед собою підприємство, яке впроваджує фінансове планування, та конкретизуються залежно від виду планування. Узагальнивши наведені цілі, сформулюємо мету фінансового планування діяльності підприємства як формування оптимальних фінансових можливостей досягнення мети підприємства на певному етапі його діяльності [37, с. 165].

Предмет процесу складання фінансових планів діяльності перебуває в рамках об'єкта і відображає аспект проблеми. Фінансове планування здійснюється відповідно до визначених принципів, які впливають із загальних принципів планування і фінансування діяльності, але мають свої особливості, зумовлені синтезом цих двох процесів (Додаток Б).

Реалізація наведених вище принципів вимагає застосування, головним чином, управлінського інструментарію дивідендної, фінансової та інвестиційної політики, а фінансове планування виконує функції координації та додаткового забезпечення при вирішенні подібних завдань, тому на основі узагальнення у статті сформовано перелік завдань фінансового планування,

комплексна реалізація яких забезпечить можливість досягнення його мети (Додаток В) [5; 48; 50, с. 74; 14, с. 56].

Аналіз літератури свідчить, що основними видами фінансових планів на підприємстві є такі (рис. 1.2):



*Рис. 1.2. Основні види фінансових планів на підприємстві*

\*складено автором на основі [24, с. 96; 4, с. 159; 40, с. 221]

Важливою складовою процесу формування фінансового планування є його методи. При плануванні діяльності підприємства застосовуються наступні методи [1, 4, 7]: нормативний, розрахунково-аналітичний, балансовий, метод оптимізації планових рішень, економіко-математичне моделювання, бюджетування тощо.

Суть нормативного методу планування фінансових показників полягає в тому, що на основі заздалегідь встановлених норм і техніко-економічних нормативів розраховується потреба підприємства у фінансових ресурсах і в джерелах їх формування. Перевагою нормативного методу планування є його простота. Недоліками нормативного методу є постійна зміна централізованих регульованих нормативів і необхідність коригування внутрішньофірмових нормативів у зв'язку зі зміною умов функціонування [1].

Розрахунково-аналітичний метод планування фінансових показників полягає в тому, що на основі аналізу досягнутої величини фінансового показника, що приймається за базу, та індексів його зміни в плановому періоді розраховується планова величина цього показника. В основі цього методу лежить експертна оцінка. Тому недоліком розрахунково-аналітичного методу є необхідність розробки декількох варіантів фінансового плану [4].

Балансовий метод планування фінансових показників полягає в необхідності побудові балансів, за рахунок чого досягається ув'язування наявних фінансових ресурсів і фактичної необхідності в них. Перевагами цього методу є його обґрунтованість і реалістичність, оскільки чітко ідентифікуються елементи доходів і витрат, ведеться відособлений їх облік. До недоліків можна віднести те, що при розрахунках не враховується динаміка ринкової оцінки капіталу, кон'юнктури, інфляції тощо [1].

Сутність методу оптимізації планових рішень полягає в розробці декількох варіантів планових розрахунків з метою вибору з них найбільш оптимального, тобто з декількох кошторисів вибирається найкращий з точки зору мінімуму витрат і максимуму отриманого ефекту (результату). Даний метод є комбінацією переваг нормативного, розрахунково-аналітичного і балансового методів і побудований на відсутності достовірних початкових даних для розробки фінансових планів, що призводить до високої вірогідності відхилень фактичних показників від запланованих [7].

Економіко-математичне моделювання в плануванні фінансових показників дозволяє знайти кількісне вираження взаємозв'язків між фінансовими показниками і чинниками, які їх визначають (регресивна модель, модель КоббаДугласа). Перевагами цього методу є об'єктивність спостережень за об'єктом, що вивчається, і можливість виявлення чинників що впливають на нього[1].

Сутність економіко-статистичного методу полягає в дослідженні закономірностей динаміки конкретного показника (визначення лінії його тренду) і поширення темпів цієї динаміки на прогнозний період. Незважаючи

на відносну простоту цього методу, його використання дає найменшу точність прогнозу, оскільки не дозволяє врахувати нові тенденції і чинники, що впливають на динаміку даного показника.

Бюджетний метод (бюджетування) [7] представляє собою процес складання бюджетів підприємства, у результаті якого відбувається інтеграція планування, обліку, аналізу, управління діяльністю підприємств з метою забезпечення найоптимальніших фінансових результатів, а також контролю за його виробничою та фінансово-господарською діяльністю.

Переваги бюджетування полягають у функціях, які воно виконує, а саме: планування операцій, що забезпечують досягнення цілей підприємства. Складання бюджету дозволяє уточнити і деталізувати стратегічні плани; комунікація і координація різних підрозділів підприємства і видів діяльності.

Мережевий метод застосовується на великих підприємствах і дозволяє на основі мережевих графіків і моделей представити організаційну і технологічну послідовність виконання операцій і встановити взаємозв'язок між ними; акцентувати увагу на окремих важливих господарських операціях, забезпечити їх координацію; пов'язати обсяг фінансових ресурсів із джерелами їх утворення. Перевагою цього методу є те, що мережевий графік відображає процес виконання комплексу операцій із можливістю їх коригування на кожній стадії процесу. Проте цей метод є складним і не може забезпечити гнучкість системи планування [4].

Програмно-цільовий метод включає формування і оптимізацію виробничої і інвестиційної програм і є за своєю сутністю комплексним управлінням фінансово-господарською діяльністю підприємства за основними напрямками його розвитку. Перевагою методу є обґрунтування обсягу ресурсів, що необхідні для досягнення головної мети і завдань. Разом із тим, наведені методи не можуть бути використані для розробки балансу доходів і витрат і інших фінансових планів. Тому з метою розробки прогнозного балансу застосовуються методи фінансової «пробки» і «відсотку від обсягу продажів» [4].

З метою удосконалення процесу фінансового планування на підприємстві керівництву варто формулювати загальні цілі стратегії діяльності, в якій визначаються місія підприємства, основні довготермінові цілі і завдання, генеральна програма дій [3].

Отже, у результаті узагальнення та систематизації наукової літератури розкрито сутнісні ознаки фінансового планування, на основі чого було сформульовано авторське узагальнення стосовно сутності, принципів, цілей, завдань та функцій фінансового планування. Під фінансовим плануванням слід розуміти багатогранну сукупність різноманітних принципів та аналітичних прийомів, які використовуються для визначення основних фінансових параметрів розвитку підприємства у плановому періоді. Формування цілісного розуміння про сутнісні складові фінансового планування дає можливість більш глибоко і чітко визначити його роль як самостійної сфери фінансового менеджменту, від якої у значній мірі залежить ефективність функціонування підприємства у сучасних економічних умовах.

## РОЗДІЛ 2

### АНАЛІЗ СТАНУ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ТОВ «СТЕЛЛА ЕЛЕКТРОНІК»

#### 2.1. Фінансово-економічна та організаційна характеристика підприємства

Основним видом діяльності ТОВ «Стелла Електронік» є продаж електронних компонентів і комплектуючих провідних світових виробників. Підприємство успішно розвивається в таких напрямках: дистрибуція електронних компонентів; постачання широкого асортименту продукції за каталогами TME, Fafnell, EVE, Ettinger, Schukat, Buerklin.

ТОВ «Стелла Електронік» постійно підтримує великий склад активних електронних компонентів, конденсаторів, резисторів, світлодіодів, LCD панелей, корпусів, кріпильної техніки, а також трансформаторів, фільтрів і інших електронних компонентів.

ТОВ «Стелла Електронік» працює безпосередньо з виробниками, тому клієнти мають можливість співпрацювати з мінімальною кількістю посередників, що в свою чергу сприяє найменшим цінами і відсутністю зайвої тяганини в разі виникнення питань. Основні клієнти ТОВ «Стелла Електронік» - це провідні підприємства України, які працюють в сфері телекомунікацій, медицини, охорони і пожежної безпеки, а також конструкторські бюро і багато інших приватних фірм.

Для постійних клієнтів існують партнерські програми та система гнучких цін, можливість видачі товару навіть за відсутності повної суми для оплати.

Організаційна структура підприємства ТОВ «Стелла Електронік» має наступний вигляд (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Організаційна структура управління підприємством ТОВ «Стелла Електронік»

Загальне керівництво підприємством здійснює директор. Він підпорядковується власникам та реалізовує загальну стратегію розвитку, яка визначається ними. Директор з організації торговельного процесу керує загальними операційними бізнес-процесами, що пов'язані з організацією розміщення електричних товарів та їх продажем. Комерційний директор підприємства забезпечує функції управління операціями з імпорту та продажем електричних товарів на внутрішньому ринку України. Бухгалтерія підприємства відповідає за ведення фінансового обліку та підготовку необхідної бухгалтерської документації, організовує облікову роботу з Державною фіскальною службою.

У даному питанні проаналізуємо на основі фінансової звітності (Додатки Г.1 – Г.3) показники фінансово-господарської діяльності підприємства ТОВ «Стелла Електронік» за 2017-2019 рр. Для аналізу діяльності підприємства проаналізуємо спочатку основні показники формування доходів, витрат та фінансових результатів, які наведено у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

**Основні показники роботи підприємства ТОВ «Стелла Електронік»  
у 2017-2019 рр.**

Стаття	Роки			Зміна за 2017-2018 рр.		Зміна за 2018- 2019 рр.	
	2017	2018	2019	Абсолют- ний приріст тис.грн	Темп при- росту, %	Абсолют- ний приріст тис.грн	Темп при- росту, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	39 843	57 254	44 708	17 411	-12 546	43,7	-21,9
Інші операційні доходи	802	540	554	-262	14	-32,7	2,7
Інші доходи	8	32	1	24	-31	296,3	-98,4
Разом доходи	40 653	57 825	45 263	17 172	-12 563	42,2	-21,7
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-29 096	-44 664	-33 081	-15 568	11 582	53,5	-25,9
Інші операційні витрати	-5 376	-4 180	-3 767	1 197	413	-22,3	-9,9
Інші витрати	( - )	( - )	( - )	( - )	( - )	( - )	( - )
Разом витрати	-34 472	-48 843	-36 848	-14 372	11 995	41,7	-24,6
Фінансовий результат до оподаткування	6 182	8 982	8 415	2 801	-568	45,3	-6,3
Податок на прибуток	-1 113	-1 617	-1 515	-504	102	45,3	-6,3
Чистий прибуток (збиток)	5 069	7 366	6 900	2 297	-465	45,3	-6,3

\*розраховано за даними Додатку Г

Як бачимо з табл. 2.1, підприємство здійснювало прибуткову діяльність. У 2017 році обсяг чистого прибутку підприємства становив 5069 тис.грн, а у 2018 році даний показник збільшився на 45,3% до 7366 тис.грн.

У 2017 році дохід від реалізації комплектуючих і запчастин до електрообладнання підприємством становив 39843 тис.грн, а у 2018 році даний показник збільшився на 43,7% до 57254 тис.грн. У 2019 році обсяг доходу підприємства від реалізації товарів становив 44708 тис.грн, що на 21,9% нижче порівняно зі значенням даного показника у 2018 році.



Для більш глибокої оцінки діяльності підприємства доцільно також проаналізувати коефіцієнти, що виражають платоспроможність, фінансовий стан, ділову активність та рентабельність діяльності підприємства. Оцінку фінансового стану підприємства доцільно здійснювати поетапно, на підставі комплексу показників. Комплексна оцінка фінансової стійкості проводиться шляхом розрахунку відносних показників (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

**Динаміка показників фінансової стійкості підприємства ТОВ «Стелла Електронік» за 2017-2019 рр. (станом на кінець року), десятк. дробі**

Показник	Рекомендоване значення	Станом на кінець періоду			Абсолютне відхилення, пунктів	
		2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018
Коефіцієнт фінансової автономії	> 0,5	0,819	0,689	0,818	-0,130	0,129
Коефіцієнт фінансової залежності	< 2	0,181	0,311	0,182	0,130	-0,129
Коефіцієнт фінансової стійкості	> 1	0,819	0,689	0,818	-0,130	0,129
Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу	-	0,221	0,452	0,223	0,231	-0,229
Коефіцієнт маневренності власного оборотного капіталу	> 0,2-0,3	0,819	0,688	0,809	-0,131	0,120

*\*розраховано за даними Додатку Г*

Коефіцієнт фінансової залежності свідчить про скорочення в 2019 році питомої ваги залучених коштів у фінансуванні ТОВ «Стелла Електронік» на 0,050 пункти, порівняно з 2018 роком. Відповідно до проведених розрахунків, в 2019 році даний показник склав 0,923, що на 0,050 пункти вище, порівняно з 2018 роком, а в 2018 р. – 0,873, що на 0,011 пунктів більше, порівняно з 2017 роком. Значення коефіцієнта фінансової автономії підприємства «Стелла Електронік» є вищим за нормативне, що характеризує високий рівень самофінансування діяльності підприємства за рахунок власного капіталу.

Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу (рівень забезпеченості власними оборотними засобами) на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік» є додатною величиною, що свідчить про збільшення обсягу використання власного капіталу при формуванні оборотних активів.

Коефіцієнт фінансової стійкості дає змогу зробити висновки про наявність тенденції до її підвищення у 2018-2019 роках. Динаміка наведеного коефіцієнта свідчить про підвищення рівня фінансової рівноваги підприємства ТОВ «Стелла Електронік».

Показники ділової активності є визначальними при формуванні платоспроможності, фінансової рівноваги та здатності підприємства генерувати фінансові результати. Основні коефіцієнти ділової активності ТОВ «Стелла Електронік» наведено у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

**Динаміка коефіцієнтів ділової активності підприємства «Стелла Електронік» за 2017- 2019 рр., десятк. дробі**

Показники	Роки			Абсолютний приріст, пунктів		Темп приросту, %	
	2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
Коефіцієнт оборотності активів	1,78	1,42	1,28	-0,35	-0,14	-19,9	-10,1
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,00	0,80	0,72	-0,20	-0,08	-19,9	-9,7
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1605,80	192,04	218,12	1413,77	26,08	-88,0	13,6
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-12,3	-10,9
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	5,09	4,60	2,74	-0,48	-1,86	-9,5	-40,4
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	1,86	1,05	0,83	-0,81	-0,22	-43,6	-20,8

\*розраховано за даними Додатку Г

Коефіцієнт оборотності активів визначається як відношення обсягу реалізації до середньої суми активів за період. Він показує, скільки разів за період обертається капітал, що вкладений в активи підприємства. Так, у підприємства ТОВ «Стелла Електронік» в 2017 р. значення цього показника

становить 1,78 рази, в 2018 р. – 1,42 рази, в 2019 р. – 1,28 рази, що на 10,1% менше, порівняно з 2018 р.

Коефіцієнт оборотності оборотних активів у 2017 р. становив 1,00 пункти. Тобто, на одну гривню оборотних активів припадала 1,00 грн. доходу, в 2018 р. – 0,80, а в 2019 р. – 0,72.

Одним із етапів оцінки діяльності підприємства є оцінка показників ліквідності та платоспроможності формування фінансового потенціалу підприємства (табл. 2.4).

Таблиця 2.4

**Динаміка показників оцінки ліквідності та платоспроможності підприємства ТОВ «Стелла Електронік» за 2017- 2019 рр., десятк. дробі**

Показник	Рекомендоване значення	На кінець періоду			Абсолютне відхилення, пунктів	
		2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018
Коефіцієнт загального покриття	не менше 0,2	5,53	3,21	5,43	-2,32	2,22
Коефіцієнт швидкої (проміжної) ліквідності	не менше 0,5	5,52	3,19	5,43	-2,33	2,24
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 1	0,69	0,11	0,13	-0,58	0,03

\*розраховано за даними Додатку Г

Загальний коефіцієнт покриття характеризує рівень позик підприємства, що акумульовані у формі поточних зобов'язань по відношенню до обсягу оборотних активів. Рекомендовано значення наведеного показника у економічній літературі визначається на рівні 1,5 і вище. За результатами оцінки коефіцієнтів ліквідності було встановлено, що рівень платоспроможності підприємства перебуває на відносно достатньому рівні, оскільки обсяги оборотних активів перевищують обсяги поточних зобов'язань у 2-3 рази.

Значення коефіцієнта проміжного покриття також було доостатньо

високим. У 2017 році даний показник становив 5,52 пункти, у 2018 році – 3,19 пункти, у 2019 році – 5,43 пункти. Значення коефіцієнту абсолютної ліквідності характеризувалося невисоким рівнем, що зумовлено незначними обсягами залишків готівки по відношенню до поточних зобов'язань.

Показники результативності функціонування підприємства ТОВ «Стелла Електронік» характеризуються передусім показниками рентабельності (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

**Динаміка показників рентабельності роботи ТОВ «Стелла Електронік» у 2017-2019 рр., %**

Показники рентабельності	Роки			Абсолютний приріст, %	
	2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018
Рентабельність надання послуг підприємством,	12,7	12,9	15,4	0,1	2,6
Рентабельність поточних витрат	14,7	15,1	18,7	0,4	3,6
Рентабельність активів	20,1	24,9	38,8	4,8	13,9
Рентабельність власного капіталу	25,9	33,3	55,7	7,4	22,3

*\*розраховано за даними Додатку Г*

Як можемо бачити з даних табл. 2.5, рівень рентабельності надання послуг підприємством у 2017 році складав 12,7%. У 2018 році відбулося зростання даного показника на 0,1% внаслідок зростання обсягу чистого прибутку. У 2019 році значення даного показника становило 15,4%. Варто також відмітити, що відбулося зростання рівня рентабельності поточних витрат 2018-2019 рр. на 3,6%.

Отже, ТОВ «Стелла Електронік» спеціалізується на таких видах діяльності: дистрибуція електронних компонентів; постачання широкого асортименту продукції за каталогами TME, Fafnell, EVE, Ettinger, Schukat, Buerklin. Підприємство здійснювало прибуткову діяльність. У 2019 році обсяг чистого прибутку підприємства склав 6900 тис.грн, що на 6,3% менше порівняно зі значенням даного показника у 2018 році. У 2019 році обсяг доходу підприємства від реалізації товарів становив 44708 тис.грн, що на

21,9% нижче порівняно зі значенням даного показника у 2018 році. Підприємство має хороший фінансовий стан та доволі високі показники платоспроможності.

## **2.2. Аналіз інформаційної моделі фінансового планування підприємства**

На початку варто відмітити, що на підприємстві на сьогодні відсутня діюча повноцінна модель фінансового планування. Деякі функції фінансового планування закріплені за фінансово-економічним відділом. Тому у даному питанні розглянемо основні організаційно-інформаційні передумови, які передбачають формування системи фінансового планування в перспективі.

Центральним елементом формування передумов для розробки системи фінансового планування є організаційна структура підприємства, яку наведено на рис. 2.1 (питання 2.1). Як свідчать дані рис. 2.1, організаційна структура компанії є лінійною та передбачає комплексне розподілення повноважень між різними категоріями посад. Загальне управління підприємством здійснює керівник.

Для характеристики інформаційної системи фінансового планування також варто охарактеризувати модель внутрішніх бізнес-процесів ТОВ «Стелла Електронік», які пов'язані з забезпечення безперебійного процесу складання фінансових планів. Для характеристики розподілу обов'язків у процесах фінансового планування було наведено RACI-matrix (табл. 2.6)

Наведена RACI-Matrix для процесів фінансового планування дозволяє зробити висновки про те, що даний процес на ТОВ «Стелла Електронік» координується переважно представниками топ-менеджменту: директором, комерційним директором, керівником відділу імпорту, директором з сервісу та фінансовим директором.

**RACI-Matrix для бізнес-процесу «фінансове планування» на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік»**

Основні завдання в рамках бізнес-процесу «фінансове планування»	Посади				
	Директор	Комерційний директор	Керівник відділу імпорту	Директор з сервісу	Фінансовий директор
Розробка положень про фінансові плани	A/R	A	-	-	R
Затвердження фінансових планів	A/R	R	R	I	I
Формування плану доходів підприємства	A	R	A/R	I	I
Формування плану витрат підприємства	I	C	C	R	A
Формування планового звіту про фінансові результати	A	I	I	I	R
Формування планового балансу	A	I	I	I	R
Формування системи упарвлінського обліку	A	I	I	I	R

A – відповідальний за процес / функцію

R – є безпосереднім виконавцем функції

C – може надавати консультації по функції;

I – інформується про стан процесу виконання функції.

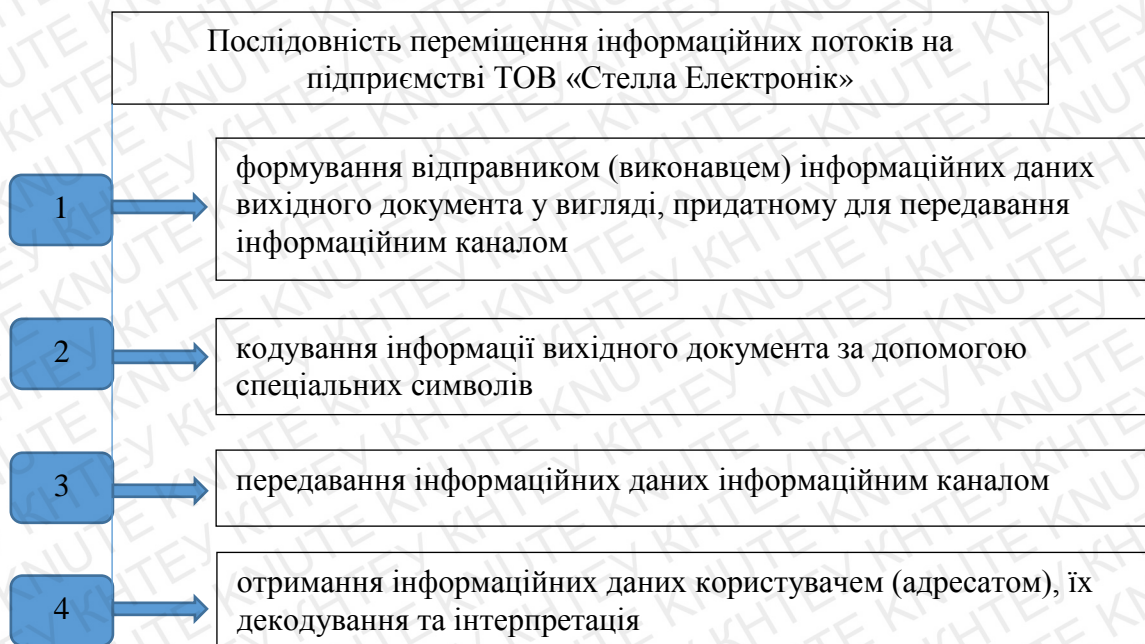
*\*складено за даними підприємства*

Варто відмітити, що на підприємстві не сформована фінансова структура. Усі функції фінансового управління та фінансового планування покладено на фінансового директора, який є керівником фінансового відділу.

Опишемо послідовність переміщення даних інформаційними потоками системи інформаційного забезпечення у фінансовому управлінні підприємствам ТОВ «Стелла Електронік» (рис. 2.2).

Структура та спрямованість інформаційних потоків між підрозділами підприємства ТОВ «Стелла Електронік» з урахуванням потреб фінансового планування наведена у Додатку Г.4.

Як бачимо з Додатку Г.4, інформаційні потоки на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік» формуються між окремими відділами, але на даний момент чітку структуру руху документообороту має лише бухгалтерія. Інші підрозділи не мають структурованої схеми інформаційних потоків, що призводить до складнощів у процесі формування системи планування.



*Рис. 2.2. Послідовність переміщення інформаційних потоків на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік»*

*\*складено за даними підприємства*

У загальному вигляді схему організації документообороту можна узагальнити у вигляді рис. 2.3. Контроль за дотриманням графіка документообороту на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік» здійснюється фінансовим директором. Вимоги фінансового директора щодо порядку подання до фінансового відділу необхідних документів та відомостей є обов'язковими для всіх підрозділів і служб підприємства. У процесі документального оформлення первинних документів фінансовий відділ

користується відповідними нормативними документами, що затвердженні нормами та стандартами організації та обліку діяльності підприємства.

На основі проведеного аналізу інформаційних потоків ТОВ «Стелла Електронік» можемо виділити наступні їх недоліки:

- дублювання інформаційних потоків, що спричиняє надмірне інформаційне навантаження споживачів інформації (менеджерів і працівників бухгалтерії, фінансово-економічного відділу) та ускладнює її сприйняття і аналіз;

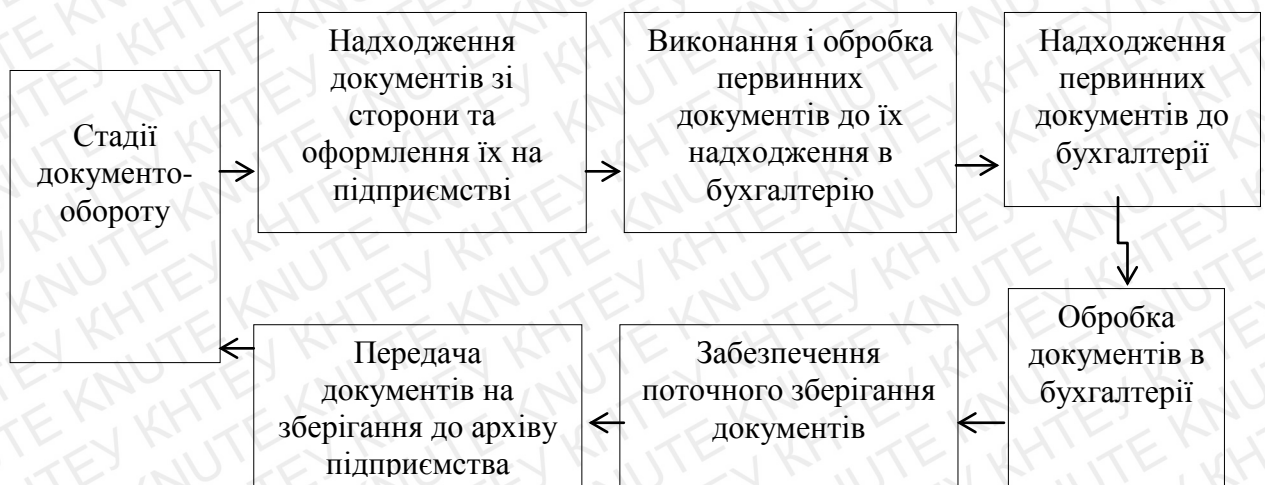


Рис. 2.3. Організація документообороту на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік»

\*складено за даними підприємства

- відсутність релевантної інформації, пов'язана зі значними обсягами другорядних інформаційних даних, які створюють перешкоди в інформаційній системі підприємства та ускладнюють виокремлення важливої для управління інформації;

- відсутність чітко визначеної відповідальності за зміст інформаційних документів, що спричиняє низьку якість їх підготовки та, як наслідок, прийняття помилкових управлінських рішень.

В якості ERP системи на підприємстві використовується програма «1С: 7.7 Управління торговельним підприємством». Програмний продукт "1С:



Підприємство 7.7" включає технологічну платформу "1С: Підприємство 8.2" та конфігурацію (прикладне рішення) "Бухгалтерія підприємства".

В ході аналізу інформаційних потоків варто звернути увагу на оперограму документообороту у розрізі окремих напрямків формування вихідної документації, яка є основою для фінансового планування на підприємстві (табл. 2.7).

Таблиця 2.7

### Оперограма документообороту ТОВ «Стелла Електронік»

Найменування документа	Форма подання до бухгалтерії	Найменування підрозділу, що подає документ	Посада, відповідальна за надання документів	Строк подання документів
Договір на придбання матеріалів	У паперовому вигляді	Комерційний відділ	Менеджер з продажу	Протягом 5 робочих днів з моменту підписання
Договір на закупівлю ТМЦ	У паперовому вигляді	Відділ постачання	Менеджер з постачання	Протягом 5 робочих днів з моменту підписання
Договір придбання послуг	На паперовому носі	Служба головного інженера	Помічник головного інженера	Протягом 5 робочих днів з моменту підписання
Товарно-транспортна накладна	На паперовому носії	Відділ постачання	Менеджер з постачання	За порядком надходження, не пізніше 10-го числа наступного місяця
Податкова накладна	У електронному вигляді	Бухгалтер	Бухгалтер	За порядком надходження, не пізніше 10-го числа наступного місяця

*\*складено за даними підприємства[ додаток Г]*

Отже, у даному питанні було проаналізовано основні інформаційні передумови формування системи фінансового планування на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік». Лінійно-функціональна структура дозволяє організувати управління процесами складання та затвердження фінансових планів, а функціональні підрозділи допомагають лінійним керівникам у вирішенні відповідних управлінських функцій. Також, із схеми організаційної структури випливає, що функціональні керівники мають право

безпосередньо впливати на виконавців. На підприємстві не сформована фінансова структура. Усі функції фінансового планування покладено на фінансовий відділ. Виявлення недоліків у функціонуванні системи інформаційних потоків ТОВ «Стелла Електронік», удосконалення алгоритмів їх формування, перегляд маршрутів проходження інформаційних потоків, а також діагностика та коригування автоматизованої системи передачі інформації або впровадження принципово нового програмного забезпечення є важливими завданнями планування.

### **2.3. Оцінка якості фінансового планування на підприємстві**

Для аналізу якості фінансового планування на підприємстві підприємства ТОВ «Стелла Електронік» пропонуємо скористатися методикою інтегральної оцінки, яка враховує різні аспекти роботи підприємства та виявляє тенденції до її покращення / погіршення, що характеризує результативність системи фінансового планування.

Для проведення інтегральної оцінки якості фінансового планування підприємства скористаємося рейтинговою та статистичною методикою. Рейтингова методика передбачає оцінювання рейтингу ефективності окремих сфер діяльності підприємства за рядом критеріїв. Статистична методика є подібною, однак в якості критеріїв оцінювання використовуються зважені показники динаміки зростання окремих факторів ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства.

Для використання рейтингової методики інтегральної оцінки якості фінансового планування необхідно визначити ряд факторів, що визначають критерії оцінювання ефективності функціонування підприємства та його ресурсного потенціалу. Наведені вище фактори виразимо за допомогою показників роботи підприємства у 2017-2019 рр., що наведено в табл. 2.8.

Таблиця 2.8

**Вихідні дані для інтегральної якості фінансового планування  
ТОВ «Стелла Електронік» за 2017-2019 рр.**

Показники	Роки		
	2017	2018	2019
<i>1. Показники оцінки майнового стану (значення на кінець року)</i>			
1.1. Коефіцієнт активної частини основних засобів	0,520	0,530	0,510
1.2. Коефіцієнт придатності основних засобів	0,085	0,186	0,592
1.3. Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,851	0,279	2,330
<i>2. Показники оцінки фінансової стійкості (значення на кінець року)</i>			
2.2. Коефіцієнт фінансового леверіджу	0,221	0,452	0,223
2.3. Коефіцієнт маневрування власного оборотного капіталу	0,819	0,688	0,809
<i>3. Показники оцінки ліквідності активів (значення на кінець року)</i>			
3.1. Коефіцієнт загального покриття	5,527	3,212	5,434
3.2. Коефіцієнт проміжного покриття	5,521	3,191	5,434
3.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,690	0,106	0,132
<i>4. Показники оцінки прибутковості</i>			
4.1. Рентабельність власного капіталу	0,259	0,333	0,557
4.2. Рентабельність реалізації	0,127	0,129	0,154
4.3. Рентабельність активів	0,226	0,263	0,222
<i>5. Показники оцінки ділової активності</i>			
5.1. Коефіцієнт оборотності активів	1,778	1,424	1,281
5.2. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,000	0,801	0,724
5.3. Коефіцієнт оборотності запасів	1605,8	192,0	218,1
<i>6. Показники оцінки ринкової спроможності</i>			
6.1. Частка ринку за обсягом надання послуг	6	7	9
6.2. Кількість конкурентів	5	5	6
6.3. Кількість покупців за добу, тис.	521	613	708

\*розраховано за даними Додатку Г

Для кожного показника визначимо його оптимальний рівень та оцінимо узагальнюючий інтегральний показник (табл. 2.9).

Таблиця 2.9

**Результати інтегральної якості фінансового планування ТОВ  
«Стелла Електронік» рейтинговим методом за 2017-2019 рр.**

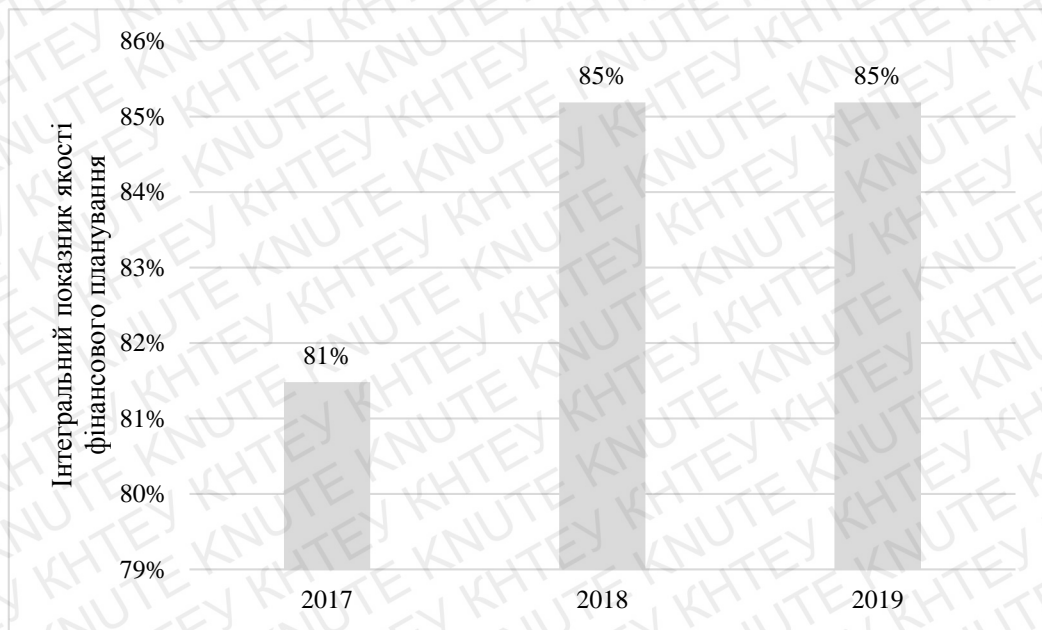
Критерії якості фінансового планування	Кількість балів			Кількість балів по рокам		
	Мінім	Сер	Макс	2017	2018	2019
	1 бал	2 бали	3 бали			
1	2	3	4	5	6	7
<i>1. Показники оцінки майнового стану</i>						
1.1. Коефіцієнт активної частини основних засобів	<0,2	від 0,2 до 0,7	> 0,7	2	2	1

Продовження табл. 2.9

1	2	3	4	5	6	7
<i>2. Показники оцінки фінансової стійкості</i>						
2.1. Коефіцієнт фінансової автономії	<0,2	від 0,2 до 0,5	> 0,5	3	3	3
2.2. Коефіцієнт фінансового леверіджу	<0,2	від 0,2 до 0,5	> 0,5	1	1	1
2.3. Коефіцієнт маневрування власного оборотного капіталу	<0	від 0 до 0,25	> 0,25	2	3	2
<i>3. Показники оцінки ліквідності активів</i>						
3.1. Коефіцієнт загального покриття	<1	від 1 до 1,5	> 1,5	2	3	3
3.2. Коефіцієнт проміжного покриття	<0,5	від 0,5 до 1	> 1	2	3	3
3.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	<0,25	від 0,25 до 0,5	> 0,5	1	3	3
<i>4. Показники оцінки прибутковості</i>						
4.1. Прибутковість власного капіталу	<0,05	від 0,05 до 0,1	> 0,1	3	3	3
4.2. Прибутковість реалізації	<0,05	від 0,05 до 0,1	> 0,1	2	3	3
4.3. Прибутковість активів	<0,05	від 0,05 до 0,1	> 0,1	2	3	2
<i>5. Показники оцінки ділової активності</i>						
5.1. Коефіцієнт оборотності активів	<0,5	від 0,5 до 1	> 1	3	3	1
5.2. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	<1	від 1 до 2	> 2	3	3	3
5.3. Коефіцієнт оборотності запасів	<1,5	від 1,5 до 3	> 3	3	3	3
<i>6. Показники оцінки ринкової спроможності</i>						
6.1. Частка ринку за обсягом продажу	<5	5-20	> 20	2	2	2
6.2. Кількість конкурентів	<5	від 5 до 10	> 10	1	2	2
6.3. Кількість покупців, тис. осіб / добу	<5	від 5 до 10	> 10	3	3	3
<i>РАЗОМ балів, од</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	38	46	44
<i>Максимально можлива кількість балів</i>		54		<i>x</i>	<i>x</i>	<i>x</i>
<i>Мінімально можлива кількість балів</i>		18		<i>x</i>	<i>x</i>	<i>x</i>

\*розраховано за даними Додатку Г

Як видно з табл. 2.9, у 2019 році згідно рейтингової методики інтегрального оцінювання якості фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік» мало 46 бали із 54 можливих. Це складає 85% від максимально можливого балу (рис. 2.4)



*Рис. 2.4. Відносні показники якості фінансового планування, оціненої за рейтинговою методикою*

*\*розраховано за даними Додатку Г*

Використовуючи результати рейтингової якості фінансового планування, можемо також здійснити оцінку окремих факторів на її формування. Для цього визначаємо суму балів по кожній групі факторів, а також визначаємо еталонне значення як суму максимальних балів в рамках кожної групи факторів (табл. 2.10).

*Таблиця 2.10*

**Рейтингова оцінка окремих факторів формування якості фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік» за 2017-2019 рр.**

Фактори якості фінансового планування	Загальна сума балів			Еталон
	2017	2018	2019	
Майновий стан	6	6	4	9
Фінансова стійкість	6	7	6	9
Ліквідність	5	9	9	9
Прибутковість	3	3	3	9
Ділова активність	9	9	9	9
Ринкова спроможність	8	8	8	9

*\*розраховано за даними Додатку Г*

За результатами оцінки, наведено в табл. 2.19, побудуємо пелюсткові діаграми, які відображають порівняння фактичних значень з еталонними (рис. 2.3).

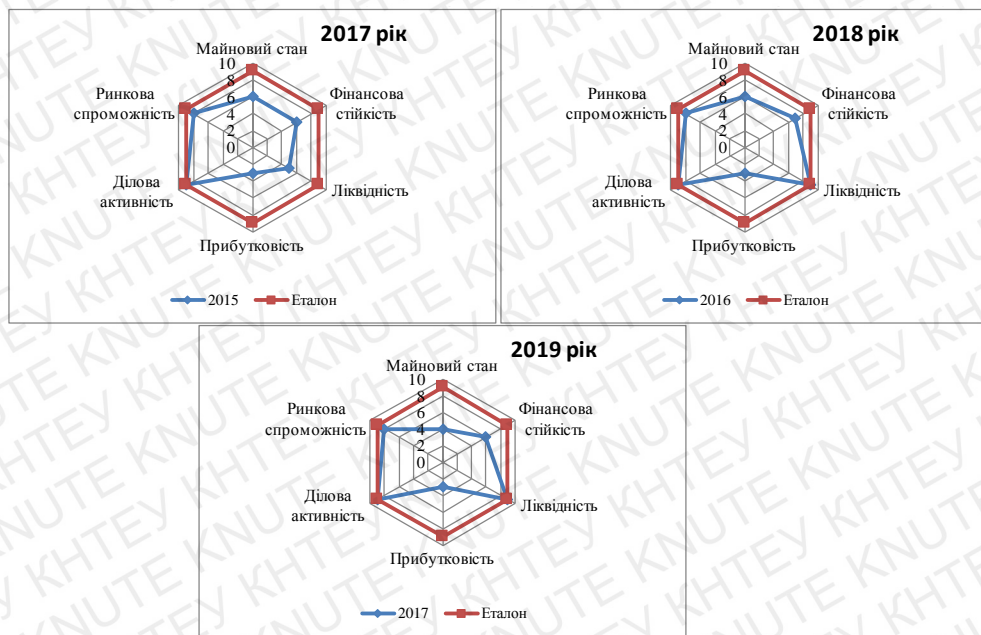


Рис. 2.5. Порівняння рейтингу по кожному з факторів якості фінансового планування з еталонним значенням

\*розраховано за даними Додатку Г

Як можемо бачити з рис. 2.5, татична оцінка окремих факторів якості фінансового планування свідчить про те, що слабкими сторонами ТОВ «Стелла Електронік» в цьому плані є планування показників комерційної частини фінансових планів, що впливають на ринкову спроможність та ділову активність.

Використання статичної рейтингової методики для інтегральної якості фінансового планування не може дати повного бачення реальної ситуації у формування загального рівня якості фінансового планування. Для цього потрібно також враховувати динамічні тенденції у зміні якості фінансового планування, а також вплив чинників, які її формують. Для цього необхідно скористатися інтегральним підходом до якості фінансового планування, що передбачає її оцінку в динаміці. Тому, проведемо оцінку рівня якості фінансового планування підприємства на основні використання інтегральної методики, яка передбачає використання показника середньорічного темпу росту по кожному критерію ефективності (табл. 2.11).

**Інтегральна оцінка динамічної якості фінансового планування  
ТОВ «Стелла Електронік» за 2017-2019 рр.**

Показники	Роки			Середньорічний темп росту
	2017	2018	2019	
<i>1. Показники оцінки майнового стану</i>				
1.1. Коефіцієнт активної частини основних засобів	0,520	0,530	0,510	0,990
1.2. Коефіцієнт придатності основних засобів	0,085	0,186	0,592	2,639
1.3. Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,851	0,279	2,330	0,117
1.4. Середньгеометрична для показників майнового стану				0,674
<i>2. Показники оцінки фінансової стійкості</i>				
2.1. Коефіцієнт фінансової автономії	0,819	0,689	0,818	0,999
2.2. Коефіцієнт фінансового леверіджу	0,221	0,452	0,223	1,005
2.3. Коефіцієнт маневрування власного оборотного капіталу	0,819	0,688	0,809	0,994
2.4. Середньгеометрична для показників фінансової стійкості				0,999
<i>3. Показники оцінки ліквідності активів</i>				
3.1. Коефіцієнт загального покриття	5,527	3,212	5,434	0,992
3.2. Коефіцієнт проміжного покриття	5,521	3,191	5,434	0,992
3.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,690	0,106	0,132	0,437
3.4. Середньгеометрична для показників ліквідності				0,755
<i>4. Показники оцінки прибутковості</i>				
4.1. Прибутковість власного капіталу	0,259	0,333	0,557	1,465
4.2. Прибутковість реалізації	0,127	0,129	0,154	1,101
4.3. Прибутковість активів	0,226	0,263	0,222	0,990
4.4. Середньгеометрична для показників прибутковості				1,169
<i>5. Показники оцінки ділової активності</i>				
5.1. Коефіцієнт оборотності активів	1,778	1,424	1,281	0,849
5.2. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,000	0,801	0,724	0,851
5.3. Коефіцієнт оборотності запасів	1605,8	192,0	218,1	0,369
5.4. Середньгеометрична для показників ділової активності				0,643
<i>6. Показники оцінки ринкової спроможності</i>				
6.1. Частка ринку за обсягом продажу	6	7	9	1,231
6.2. Кількість конкурентів	5	5	6	1,095
6.3. Кількість покупців	521	613	708	1,166
6.4. Середньгеометрична для показників ринкової спроможності				1,163
<b>ІНТЕГРАЛЬНИЙ ПОКАЗНИК</b>				<b>0,874</b>

\*розраховано за даними Додатку Г

Використовуючи середньгеометричні показники по кожній групі факторів, можемо дати також оцінку і стану основних факторів. Для цього

побудовано еталонну діаграму (рис. 2.6), на якій відображено порівняння інтегральний значень якості фінансового планування по кожному фактору в порівнянні з еталонним значенням – 1.

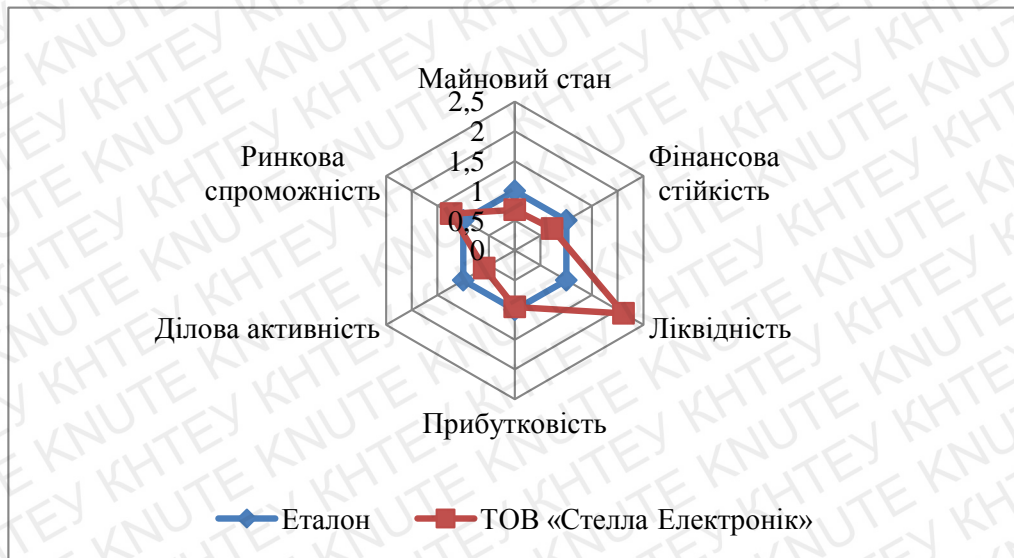


Рис. 2.6. Оцінка факторів, що формують інтегральну динамічну оцінку якості фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік»

\*розраховано за даними Додатку Г

Як бачимо з рис. 2.6, в цілому майже всі фактори якості фінансового планування мають позитивну динаміку, крім фактора фінансової стійкості та ділової активності.

Отже, у 2019 році згідно рейтингової методики інтегрального оцінювання якості фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік» мало 46 бали із 54 можливих. Це складає 85% від максимально можливого балу. Статична оцінка окремих факторів якості фінансового планування свідчить про те, що слабкими сторонами в цьому плані є планування показників комерційної частини фінансових планів. Результати інтегральної оцінки якості фінансового планування свідчать про негативну тенденцію зниження загального рівня ефективності цього процесу, що вимагає від керівництва підприємства розробки шляхів його оптимізації.



## РОЗДІЛ 3

### ВДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДІВ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ТОВ "СТЕЛЛА ЕЛЕКТРОНІК"

#### **3.1. Обґрунтування організаційного забезпечення фінансового планування на підприємстві**

З метою формування організаційного забезпечення фінансового планування необхідно визначити основні функціональні характеристики процесу складання фінансових планів, які б дали можливість підвищити його ефективність. На наш погляд, на підприємстві доцільно впровадити можливість складання гнучких (динамічних) фінансових планів. Наявна на сьогодні система фінансових планів є статичною, що створює певне викривлення інформації у процесі план-фактного аналізу показників за умови, якщо у плановому періоді змінюється стратегічний контекст (умови середовища, в якому функціонує компанія). Гнучкий фінансовий план дозволяє здійснювати автоматичний перерахунок планових показників в залежності від зміни ключових параметрів, які обрано за константи стратегічного контексту.

Визначаючи перспективи впровадження системи гнучких фінансових планів варто звернути увагу на процеси розробки основних організаційних елементів такого підходу. Для цього пропонується визначити відповідну організаційно-інформаційну структуру системи гнучких фінансових планів, яка характеризує ряд рівнів, що будуть локалізуватися в межах системної концепції гнучкого фінансового планування (рис. 3.1):

Варто відмітити, що в межах наведеної структури можна виділити такі елементи:

- 1) Центр формування доходів та витрат (ЦДВ) – це підрозділ чи підприємство, в залежності від рівня деталізації контролю. Даний центр передбачає генерування доходів та відповідних витрат, які впливають на

динаміку фінансових результатів ТОВ «Стелла Електронік». Кожен ЦДВ відповідальний за подачу інформації, яка має використовуватися для формування параметрів стратегічного контексту.

2) Центр фінансової відповідальності (ЦФВ) – відділ підприємства, який має певний перелік бізнес-процесів. Кожен ЦФВ є відповідальним за формування відповідної частини фінансового плану.

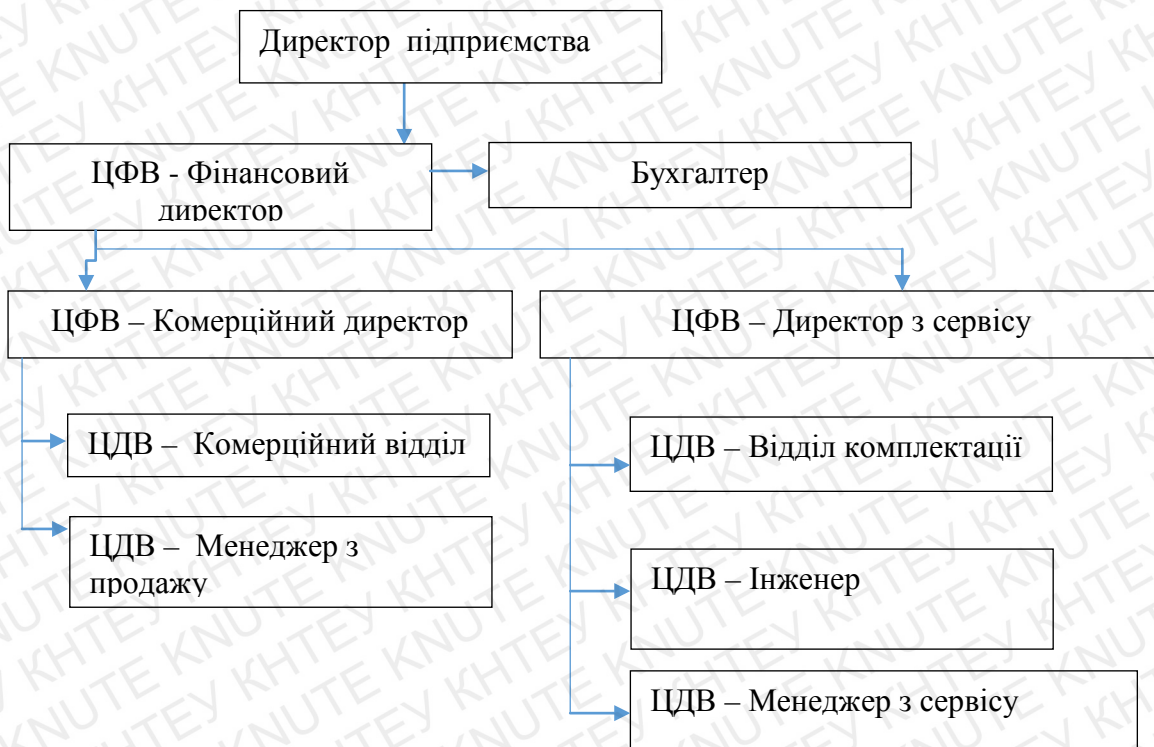


Рис. 3.1. Пропонована фінансово-організаційна структура для впровадження системи гнучкого фінансового плану для ТОВ «Стелла Електронік»

Керівники окремих підрозділів (ЦФВ) підприємства повинні мати відповідні обов'язки та бути відповідальними за визначені для них КРІ в межах затвердженого фінансового плану підприємства. Інформація від ЦДВ має заноситися у відповідні форми інформаційної системи, яка має повинна здійснювати обробку даних та виводити результуючі показники. Варто відмітити, що без інформаційної системи впровадження концепції гнучкого бюджету є неможливим. Такий процес передбачає розробку матриці

відповідальності керівників підрозділів в межах сформованої концепції гнучкого фінансового планування (табл. 3.1).

Таблиця 3.1

**Матриця відповідальності для різних підрозділів у процесі формування гнучких фінансових планів**

<i>№ п /п</i>	<i>Категорія</i>	<i>Центр фінансової відповідальності</i>	<i>Контрольовані показники</i>	<i>Контрольовані фінансові плани</i>
1	Директор	Керівник ТОВ «Стелла Електронік»	Прибуток, грошовий потік	Фінансовий бюджет (Бюджет руху грошових коштів, Бюджет фінансових результатів, Баланс)
2	ЦДВ	Фінансовий відділ	Усі фінансові показники	Усі бюджети компанії, бюджет витрат на оплату праці по відділу
3	ЦДВ	Комерційна діяльність	Обсяг та вартість реалізації, їх структура	Бюджет реалізації, бюджет витрат на оплату праці по відділу, бюджет постачання, бюджет продажів
3.1	Підрозділ ЦФВ	Сервісний відділ		
3.2	Підрозділ ЦФВ	Інженерний відділ		

Для впровадження системи гнучких бюджетів також необхідно визначити відповідні контрольовані показники, які будуть змінюватися в залежності від зміни умов зовнішнього та внутрішнього середовища підприємства. Набір контрольованих показників має визначити результативність бізнес-процесів по кожному відділу (центру фінансової відповідальності). Перелік ключових показників, форми звітності та регламент формування відповідних фінансових звітів за цими показниками наведено у Додатку Д.

Важливим етапом є обґрунтування інформаційної системи, в якій має здійснюватися реалізація гнучкого фінансового планування. На наш погляд, для реалізації даного завдання доцільно використати наявну інформаційну систему 1С:8.3. Дана система потребує оновлення до нової конфігурації «Управління виробничим підприємством». Поточна конфігурація

«Управління торговим підприємством» не дозволяє здійснювати налаштування сценаріїв динамічного перерахунку бюджетних даних в залежності від зміни ключових параметрів.

Для впровадження системи гнучких фінансових планів доцільно сформувати відповідний організаційний план, що передбачає визначення відповідальних та визначає основні етапи робіт (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

**Організаційний план впровадження системи гнучких фінансових планів для ТОВ «Стелла Електронік» у 2021 році**

№	Основні завдання	Графік процесу впровадження у 2021 році					Усього, днів
		Січень	Лютий	Березень	Квітень	Травень	
1	<i>Розробка концепції гнучких фінансових планів</i>	10	-	-	-	-	10
1.1	Формування інформаційної моделі даних	5	-	-	-	-	5
1.2	Формування технічного завдання для впровадження системи гнучких фінпланів в ІС	5	-	-	-	-	5
2	<i>Конфігурування та налаштування гнучкого фінансового планування в ІС</i>	2	6	7	-	-	15
2.1	Вибір компанії-підрядника	2	-	-	-	-	2
2.2	Підготовка технічної інфраструктури	-	1	-	-	-	1
2.3	Програмування та тестування результатів	-	5	7	-	-	12
3	<i>Контроль та запуск системи динамічних фінпланів в роботу</i>	-	4	4	5	22	25
3.1	Контроль етапів процесу впровадження системи гнучких фінпланів	-	4	4	5	-	13
3.3	Розробка регламентів для ЦДВ та ЦФВ, апробація системи, навчання персоналу	-	-	-	-	12	12
	<i>РАЗОМ</i>	12	10	11	5	12	50

Як можна бачити з результатів планування організаційних процедур, які відображені у табл. 3.2, на впровадження системи гнучких фінансових планів на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік» необхідно буде витрати певну кількість часу, яка становить приблизно робочих днів 50 днів, у тому числі: Розробка концепції гнучких фінансових планів – 10 днів; конфігурування та налаштування гнучкого фінансового планування в 1С - 15 днів; контроль та запуск системи динамічних фінпланів в роботу – 25 днів.

Витрати на реалізацію окремих заходів з формування системи гнучких фінансових планів відображено в табл. 3.3.

Таблиця 3.3

**Витрати на формування системи гнучких фінансових планів для  
ТОВ «Стелла Електронік» у 2019 році**

№	Основні завдання	Ресурс для виконання завдання	Графік процесу впровадження у 2021 році					Усього, днів
			Січень	Лютий	Березень	Квітень	Травень	
1	Розробка концепції гнучких фінансових планів	Фінансовий директор	50	-	-	-	-	50
2	Конфігурування та налаштування гнучкого фінансового планування в 1С	Підрядна фірма, що обслуговує 1С	25	50	80	-	-	155
3	Контроль та запуск системи динамічних фінпланів в роботу	Фінансовий директор, комерційний директор, директор сервісу	-	20	20	20	20	80
	РАЗОМ	-	75	70	100	20	20	285

На 2021 рік передбачено програмою формування системи гнучких фінансових планів здійснити витрати в обсязі 285 тис.грн.

Отже, було обґрунтовано основні напрямки впровадження системи гнучкого фінансового планування на підприємстві. Гнучкий фінансовий план дозволяє здійснювати автоматичний перерахунок планових показників в залежності від зміни ключових параметрів, які обрано за константи стратегічного контексту. Для впровадження системи гнучких фінансових планів було розроблено відповідний організаційний план, що передбачає визначення відповідальних та визначає основні етапи робіт. Для реалізації системи гнучких фінансових планів доцільно використати наявну інформаційну систему 1С:8.3. Дана система потребує оновлення до нової конфігурації «Управління виробничим підприємством». Для впровадження системи гнучких фінансових планів було визначено відповідні контрольовані показники, які будуть змінюватися в залежності від зміни умов зовнішнього та внутрішнього середовища підприємства. На 2021 рік передбачено програмою формування системи гнучких фінансових планів здійснити інвестиційні витрати в обсязі 285 тис.грн.

### **3.2. Обґрунтування системи показників фінансової діяльності підприємства**

У даному питанні варто здійснити розробку фінансового плану підприємства. З цією метою варто спрогнозувати обсяги активів, пасивів та фінансових результатів на 2021 рік.

Планування обсягу і активів підприємства пропонуємо здійснити виходячи з наступних етапів:

- планування необоротних активів;
- планування доходів, витрат та фінансових результатів;
- планування обсягу складових оборотних активів;
- формування зведеного балансу планового обсягу активів.

Для планування обсягу необоротних активів скористаємося наступними припущеннями:

- приріст первісної вартості основних засобів відбудеться в межах вартості зростання необоротних активів (нове програмне забезпечення для управління операційними процесами);
- обсяг амортизації визначається на основі прямолінійного методу (тобто, за обсяг амортизації планового періоду приймаємо обсяг амортизації звітного періоду).

План необоротних активів на 2021 рік наведено у табл. 3.4.

Таблиця 3.4

**Планування обсягу необоротних активів ТОВ «Стелла Електронік» на 2021 рік, тис.грн**

Статті необоротних активів	Факт, тис.грн	Зміна у 2020 році, тис.грн	План, тис.грн	Зміна у 2021 році, тис.грн	План, тис.грн
	01.01.2020		01.01.2021		01.01.2021
Нематеріальні активи:	2,3		3,7		278,7
первісна вартість	4,0	Впровадження у 2021 році системи гнучких бюджетів	4,0	285,0	289,0
накопичена амортизація	1,7	-2,0	-0,3	-10,0	-10,3
Незавершені капітальні інвестиції	0,0	без змін	0,0	без змін	0,0
Основні засоби:	269,9		241,7		213,5
первісна вартість	455,6	без змін	455,6		455,6
знос	185,7	зростання зносу на 28,2 тис.грн щорічно	213,9	зростання зносу на 28,2 тис.грн щорічно	242,1
Інвестиційна нерухомість:	0,0	без змін	0,0	без змін	0,0
Відстрочені податкові активи	0,0	без змін	0,0	без змін	0,0
Гудвіл	0,0	без змін	0,0	без змін	0,0
<b>Усього необоротні активи</b>	<b>272</b>		<b>245,4</b>		<b>492,2</b>

Первісна вартість нематеріальних активів має зрости за рахунок оновлення програмного забезпечення 1С (перехід з версії 8.1 на версію 8.3 з доопрацюванням модуля гнучкого фінансового планування).

Для визначення планового обсягу доходів ТОВ «Стелла Електронік» скористаємося двома найбільш поширеними методами планування: економіко-статистичним; факторно-аналітичним. Планування обсягів доходу будемо розраховувати виходячи з умов, що система управління на підприємстві залишатиметься без змін. Результати планування виручки від реалізації наведено у табл. 3.5.

Таблиця 3.5

**Планування обсягу чистого доходу від реалізації ТОВ «Стелла Електронік» на 2020 – 2021 рік, тис.грн**

Показники	Формули та умовні позначення	Факт			План	
		2017	2018	2019	2020	2021
1	2	3	4	5	6	7
Чистий дохід, тис.грн	Д, з Форми 2	39 843	57 254	44 708	-	-
Чисельність персоналу, осіб	Ч	182	194	215	218	225
Середньорічний темп зростання чистого доходу	Трв	-	-	1,059	-	-
Ланцюговий темп зростання	Трл	-	-	0,781	-	-
<i>Планування обсягу доходу від реалізації за допомогою економіко-статистичного методу:</i>						
Чистий дохід від реалізації на основі середнього темпу зростання, тис.грн	$Д_{пл1} = Д * Трв * Кд$	-	-	-	47359	52676
Чистий дохід від реалізації на основі ланцюгового темпу зростання, тис.грн	$Д_{пл2} = Д * Трл * Кд$	-	-	-	34912	28625
<i>Планування обсягу доходу від реалізації за допомогою факторно-аналітичного методу</i>						
Середньорічний темп зростання чисельності персоналу	Трч	-	-	1,09	-	-
Коефіцієнт еластичності	$Ке = Трв / Трч$	-	-	0,975	-	-

Продовження табл. 3.5



1	2	3	4	5	6	7
Чистий дохід від реалізації, прогнозний, тис.грн	$Д_{лт} = Д * (1 + Ч_{пл} * К_e / 100) * К_d$	-	-	-	44718	46964
<i>Середньозважений обсяг чистого доходу від реалізації, тис.грн</i>	$Д_{пл} = Д_{пл1} * 25\% + Д_{пл2} * 5\% + Д_{пл3} * 70\%$	-	-	-	44888	47475

Таким чином, плановий обсяг можливих доходів підприємства складає 44888 тис.грн. у 2020 році та 47475 тис.грн у 2021 році.

На основі отриманих планових значень доходів спрогнозуємо фінансові результати досліджуваного підприємства. Для знаходження планових обсягів собівартості, адміністративних витрат та інших операційних витрат використано значення середнього рівня показників у чистому доході від реалізації компанії. Для знаходження рівня собівартості, приміром, визначали співвідношення середнього обсягу собівартості за останні 3 роки до середнього обсягу чистого доходу від реалізації за цей же період. Аналогічно було розраховано й інші показники. Результати розрахунку показників фінансового плану наведено у табл. 3.6.

Таблиця 3.6

**Планування фінансових результатів діяльності ТОВ «Стелла Електронік» на 2020-2021 рр., тис.грн**

Показники	Факт			Пояснення до розрахунку	Прогноз	
	2017	2018	2019		2020	2021
1	2	3	4	5	6	7
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	39843	57254	44708	Визначено за даними табл. 3.4	44888	47475
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	29096	44664	33081	Розраховано за середнім рівнем показника в доходах	33820	35769
<b>Валовий: прибуток</b>	<b>10748</b>	<b>12591</b>	<b>11627</b>	<b>-</b>	<b>11068,0</b>	<b>11706,0</b>

Продовження табл. 3.6

1	2	3	4	5	6	7
Інші операційні доходи	802	540	554	Розаховано за середнім темпом зростання	569	584
Інші операційні витрати	5376	4180	3767	Розаховано за середнім темпом зростання	3395	3059
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток</b>	<b>6174</b>	<b>8951</b>	<b>8414</b>		<b>8242,2</b>	<b>9230,5</b>
Інші доходи	8,0	31,7	0,5	зміни не прогнозувалися	1	1
<b>Фінансовий результат до оподаткування: прибуток</b>	<b>6182</b>	<b>8982</b>	<b>8415</b>	-	<b>8243</b>	<b>9231</b>
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2912	2794	2912	Розаховано як 18% від бази оподаткування	1484	1662
<b>Чистий фінансовий результат: прибуток</b>	<b>3270</b>	<b>6188</b>	<b>5503</b>	-	<b>6759</b>	<b>7569</b>

Як свідчать результати проведених розрахунків, у 2020 році передбачається обсяг чистого доходу у розмірі 44888 тис.грн, обсяг собівартості на рівні 33820 тис.грн та обсяг чистого фінансового результату на рівні 6759 тис.грн. У 2021 році передбачається обсяг чистого доходу у розмірі 47475 тис.грн, обсяг собівартості на рівні 35769 тис.грн та обсяг чистого фінансового результату на рівні 7569 тис.грн.

Надалі перейдемо до планування складових оборотних активів підприємства. З цією метою скористаємося показниками фактичного періоду їх обороту. Визначення планових значень нормативу запасів та дебіторської заборгованості покупців наведено у табл. 3.7. Фактичні значення періодів обороту запасів та дебіторської заборгованості для планового періоду залишили незмінними, оскільки у 2020-2021 рр. не планується змін у політиці управління запасами та розрахунками з покупцями.

**План нормативу запасів та дебіторської заборгованості товарного характеру ТОВ «Стелла Електронік» на 2020-2021 рр.**

Показники	Формули та умовні позначення	Факт			План	
		2017	2018	2019	2020	2021
Чистий дохід, тис.грн	ЧД	39 843	57 254	44 708	44 888	47 475
Середньрічний обсяг запасів, тис.грн	ТЗ	14 227	20 474	22 321	22410	23702
Середньрічний обсяг дебіторської заборгованості товарного характеру, тис.грн	ДЗ	2 125	1 465	2 501	2 511	2 656
Фактичний період обороту запасів, днів	Потз	129	129	180	-	-
Фактичний період обороту дебіторської заборгованості, днів	Подз	19	9	20	-	-

Таким чином, у процесі розрахунків було екстрапольовано фактичні періоду обороту запасів та дебіторської заборгованості покупців на плановий період (помножено на плановий чистий дохід).

Надалі розрахуємо планові значення нормативу запасу грошових коштів. Грошові кошти можна розглянути як ресурс та результат діяльності підприємства. Результати визначення поточного запасу грошових коштів наведено у табл. 3.8.

Фактичні значення періоду обороту грошових коштів та коефіцієнта платіжного обороту для планового періоду залишили незмінними, оскільки у 2020-2021 рр. не планується змін у політиці управління грошовими потоками. Планування та нормування залишків грошових коштів проводиться з метою визначення їх необхідного та доцільного обсягу, виходячи зі стратегічних цілей управління.

Плановий обсяг платіжного обороту може розраховуватись різними методами. Одним з яких є метод прямих розрахунків, що приводяться в ході розробки плану руху грошових коштів підприємства та визначають потребу в грошових коштах для фінансування поточної діяльності підприємства.

**План нормативу грошових коштів ТОВ «Стелла Електронік» на  
2020-2021 рр., тис.грн**

Показники	Формули та умовні позначення	Факт			План	
		2017	2018	2019	2020	2021
Чистий дохід від реалізації, тис.грн	ЧД	39 843	57 254	44 708	44888	47475
Середній залишок грошових коштів, тис.грн	ГКс	2 905	2 015	890	-	-
Коефіцієнт платіжного обороту, середній	Кпо	0,95			-	-
Середній період обороту грошових коштів, дні	Погк	14,7			-	-
Плановий поточний запас грошових коштів	$\text{ГКпз} = \text{ЧДпл} * \text{Погк} * \text{Кпо} / 360$	-	-	-	1 747	1 848

У ході розрахунків врахуємо той факт, що коефіцієнт платіжного обороту підприємства складає 95% (за даними фінансового директора). Таким чином, на 2020 рік плановий поточний запас грошових коштів становить 880 тис.грн., а на 2021 рік – 933 тис.грн.

Надалі визначимо потребу у страховому запасі грошових коштів. З цією метою скористаємося показниками коефіцієнтів варіації надходження та витрачання грошових коштів. Дані стосовно фактичних обсягів надходження та витрачання грошових коштів було отримано в бухгалтерії підприємства.

Результати наведено у табл. 3.9.

Таким чином, загальний норматив потреби підприємства у формування запасу грошових коштів на 2020 рік складає:

$$\text{ГК} = 1747 + 377 = 2124 \text{ тис.грн.}$$

Загальний норматив потреби підприємства у формування запасу грошових коштів на 2021 рік складає:

$$\text{ГК} = 1848 + 399 = 2247 \text{ тис.грн.}$$

**План нормативу страхового запасу грошових коштів ТОВ «Стелла Електронік» на 2020-2021 роки, тис.грн**

Показники	Формули та умовні позначення	Факт			План	
		2017	2018	2019	2020	2021
Находження грошових коштів, тис.грн	Н	38648	55536	43367	-	-
Витрачання грошових коштів, тис.грн	В	39540	55106	41944	-	-
Коефіцієнт варіації надходження грошових коштів	$V_N$	10,97			-	-
Коефіцієнт варіації витрачання грошових коштів	$V_B$	10,63			-	-
Страховий поточний запас грошових коштів	$ГК_{сз} = \frac{ГК_{пз} * (V_N + V_B)}{100}$	-	-	-	377	399

Що стосується нормативу інших статей оборотних активів (дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, інша поточна дебіторська заборгованість та інші оборотні активи), то ми їх планові значення приймаємо умовно на рівні фактичних. Це пояснюється тим, що планування цих статей не піддається звичайним методикам і не може бути здійснене.

Планову потребу підприємства у формування активів на 2020-2021 роки наведено у Додатку Ж.

Обґрунтуємо потребу у кожному з джерел фінансування, виходячи з наступної послідовності їх залучення: власні фінансові ресурси – кредиторська заборгованість - кредити банків.

Визначення планового розміру кредиторської заборгованості підприємства наведено в табл. 3.10.

За планове значення періоду обороту кредиторської заборгованості взято фактичне значення станом на 2019 рік, оскільки у плановому періоді не плануються зміни до політики упарвління розрахунками з постачальниками.

Отже, як свідчать проведені розрахунки, у 2020 році приріст оборотних активів може бути профінансованим за рахунок формування додаткової

товарної кредиторської заборгованості в обсязі 96 тис.грн., зростання якої обумовлено збільшенням чистого доходу підприємства

Таблиця 3.10

**Плановий норматив кредиторської заборгованості ТОВ «Стелла Електронік» у 2020-2021 рр.**

Показник	Умовні позначення	Факт 2019	План 2020	План 2021
Середньорічна вартість товарної кредиторської заборгованості, тис.грн.	КЗ	4321	-	-
Собівартість реалізованої продукції, тис.грн.	СВ	33081	33820	35769
Період обороту товарної кредиторської заборгованості, дн.	$ПО_{КЗ} = \frac{КЗ}{СВ} * 360$	47	-	-
Плановий норматив товарної кредиторської заборгованості, тис.грн.	$КЗ_{ПЛ} = ПО_{КЗ} * СВ_{ПЛ} / 360$	-	4417	4672
Приріст товарної кредиторської заборгованості, тис.грн.	$\Delta КЗ_{ПЛ} = КЗ_{ПЛ} - КЗ$	-	96	255

Потреба у залученні банківських кредитів визначається як різниця між обсягом загальної потреби у фінансуванні активів та сумою власного капіталу, товарних кредитів та стійких пасивів (Додаток 3). При цьому власний капітал підприємства буде поповнюватися за рахунок нерозподіленого прибутку. Згідно політики розподілу прибутку, на фінансування діяльності підприємство щороку виділяє 15% від чистого прибутку. 85% розподіляється між власниками. Тому приріст власного капіталу буде складати +15% від чистого прибутку відповідного попереднього року.

Як можемо бачити з Додатку Л, плановий обсяг залучення джерел фінансування у 2020 році знизиться на 821 тис.грн переважно за рахунок зростання власного капіталу на 122 тис.грн та зростання товарного кредитування на 96 тис.грн. Плановий обсяг залучення джерел фінансування у 2021 році зросте на 1806 тис.грн і буде профінансовний переважно за

рахунок зростання нормативу товарних кредитів на 255 тис.грн та збільшення власних фінансових ресурсів на 1014 тис.грн.

У Додатку К.1 та К.2 побудовано бюджетний баланс та звіт про фінансові результати, які було розроблено на основі попередніх розрахунків на плановий період.

Отже, у даному питанні було здійснено фінансове планування показників роботи підприємства ТОВ «Стелла Електронік». У 2020 році передбачається обсяг чистого доходу у розмірі 44888 тис.грн, обсяг собівартості на рівні 33820 тис.грн та обсяг чистого фінансового результату на рівні 6759 тис.грн. У 2021 році передбачається обсяг чистого доходу у розмірі 47475 тис.грн, обсяг собівартості на рівні 35769 тис.грн та обсяг чистого фінансового результату на рівні 7569 тис.грн. Плановий обсяг активів та залучення джерел фінансування у 2021 році зросте на 1806 тис.грн і буде профінансований переважно за рахунок зростання нормативу товарних кредитів на 255 тис.грн та збільшення власних фінансових ресурсів на 1014 тис.грн.

## ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Отже, за результатами проведеного дослідження можемо сформулювати такі висновки та пропозиції:

1. Розкрито теоретичні засади зм'єсту фінансового планування, на основі чого було сформульовано авторське узагальнення стосовно сутності, принципів, цілей, завдань та функцій фінансового планування. Під фінансовим плануванням слід розуміти багатогранну сукупність різноманітних принципів та аналітичних прийомів, які використовуються для визначення основних фінансових параметрів розвитку підприємства у плановому періоді. Формування цілісного розуміння про сутнісні складові фінансового планування дає можливість більш глибоко і чітко визначити його роль як самостійної сфери фінансового менеджменту, від якої у значній мірі залежить ефективність функціонування підприємства у сучасних економічних умовах.

2. Проаналізовано стан фінансового планування ТОВ «Стелла Електронік» спеціалізується на таких видах діяльності: дистрибуція електронних компонентів; постачання широкого асортименту продукції за каталогами TME, Fafnell, EVE, Ettinger, Schukat, Buerklin. Підприємство здійснювало прибуткову діяльність. У 2019 році обсяг чистого прибутку підприємства склав 6900 тис.грн, що на 6,3% менше порівняно зі значенням даного показника у 2018 році. У 2019 році обсяг доходу підприємства від реалізації товарів становив 44708 тис.грн, що на 21,9% нижче порівняно зі значенням даного показника у 2018 році. Підприємство має хороший фінансовий стан та доволі високі показники платоспроможності.

3. Проаналізовано основні інформаційні моделі формування системи фінансового планування на підприємстві ТОВ «Стелла Електронік». Лінійно-функціональна структура дозволяє організувати управління процесами складання та затвердження фінансових планів, а функціональні підрозділи допомагають лінійним керівникам у вирішенні відповідних



управлінських функцій. Також, із схеми організаційної структури випливає, що функціональні керівники мають право безпосередньо впливати на виконавців. На підприємстві не сформована фінансова структура. Усі функції фінансового планування покладено на фінансовий відділ. Виявлення недоліків у функціонуванні системи інформаційних потоків ТОВ «Стелла Електронік», удосконалення алгоритмів їх формування, перегляд маршрутів проходження інформаційних потоків, а також діагностика та коригування автоматизованої системи передачі інформації або впровадження принципово нового програмного забезпечення є важливими завданнями планування.

4. Оцінено, згідно рейтингової методики інтегрального оцінювання, якості фінансового планування. ТОВ «Стелла Електронік» мало 46 бали із 54 можливих. Це складає 85% від максимально можливого балу. Статична оцінка окремих факторів якості фінансового планування свідчить про те, що слабкими сторонами ТОВ «Стелла Електронік» в цьому плані є планування показників комерційної частини фінансових планів, що впливають на ринкову спроможність та ділову активність. Результати інтегральної оцінки якості фінансового планування свідчать про негативну тенденцію зниження загального рівня ефективності цього процесу, що вимагає від керівництва підприємства розробки шляхів його оптимізації.

5. Обгунтовано основні напрямки впровадження системи гнучкого фінансового планування на підприємстві. Гнучкий фінансовий план дозволяє здійснювати автоматичний перерахунок планових показників в залежності від зміни ключових параметрів, які обрано за константи стратегічного контексту. Для впровадження системи гнучких фінансових планів було розроблено відповідний організаційний план, що передбачає визначення відповідальних та визначає основні етапи робіт. Для реалізації системи гнучких фінансових планів доцільно використати наявну інформаційну систему 1С:8.3. Дана система потребує оновлення до нової конфігурації «Управління виробничим підприємством». Для впровадження системи гнучких фінансових планів було визначено відповідні контрольовані

показники, які будуть змінюватися в залежності від зміни умов зовнішнього та внутрішнього середовища підприємства. На 2021 рік передбачено програмою формування системи гнучких фінансових планів здійснити інвестиційні витрати в обсязі 285 тис.грн.

б. Розроблено показники фінансового планування підприємства ТОВ «Стелла Електронік», а також побудовано бюджетний баланс та звіт про фінансові результати. У 2020 році передбачається обсяг чистого доходу у розмірі 44888 тис.грн, обсяг собівартості на рівні 33820 тис.грн та обсяг чистого фінансового результату на рівні 6759 тис.грн. У 2021 році передбачається обсяг чистого доходу у розмірі 47475 тис.грн, обсяг собівартості на рівні 35769 тис.грн та обсяг чистого фінансового результату на рівні 7569 тис.грн. Плановий обсяг активів та залучення джерел фінансування у 2021 році зросте на 1806 тис.грн і буде профінансований переважно за рахунок зростання нормативу товарних кредитів на 255 тис.грн та збільшення власних фінансових ресурсів на 1014 тис.грн.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Батракова Т.І. Управління ефективністю діяльності підприємства – запорука його успішного функціонування. Економічний аналіз: зб. наук. праць. Т. 19. № 2. Тернопіль: видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету «Економічна думка», 2015. С. 13–19.
2. Бланк І.О. Управління фінансами підприємств: [підруч.] / І. О. Бланк, Г. В. Ситник. – К. : КНЕУ, 2012. – 780 с.
3. Бурик А. Ф. Планування діяльності підприємства: навч. посіб. / А. Ф. Бурик // К. : ЦУЛ, 2013. – 260 с.
4. Буряк А.В., та ін. Фінансове планування в системі управління розвитком підприємства / А.В. Буряк, І.В. Дем'яненко // Науковий вісник Національного університету біоресурсів і природокористування України, 2015. - №200(3). - С. 155-160
5. Великий Ю. М. Теоретичні основи фінансового планування та прогнозування на підприємстві / Ю. М. Великий, О. В. Чвартацька // Ефективна економіка, 2018. - №11 – [електронний ресурс] – режим доступу: [http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11\\_2018/3.pdf](http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11_2018/3.pdf)
6. Вовк В.М., та ін. Оцінка можливостей інформаційних систем в аналізі бізнес-процесів / В.М. Вовк, А. Кістер // Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. Економіка, 2014. - С. 486–494.
7. Волківська Г.В. Економічний зміст продуктивності праці персоналу та резерви її підвищення на підприємстві / Г.В. Волківська // Вісник ЖДТЕУ, 2014. - Т2. - С. 335-339
8. Волков О. І. Економіка підприємства : збірник лекцій / О. І. Волков, В. К. Скляренко. – К. : Знання, 2015. – 331 с.

9. Володькіна М.В. Економіка промислового підприємства: навчальний посібник / М. В. Володькіна. // К.: Центр навчальної літератури, 2014. – 196 с.
10. Володькіна М.В. Економіка промислового підприємства: навчальний посібник / М. В. Володькіна. // К.: Центр навчальної літератури, 2014. – 196 с.
11. Волчек Р.М., та ін. Аналітичне забезпечення прийняття управлінських рішень: навчальний посібник для бакалаврів, магістрів та спеціалістів усіх напрямків підготовки / Р.М. Волчек, А.Л., А.В. Коверда. - Одеса: ОНЕУ, 2016. - 105 с.
12. Грیشнова О.А., та ін. Механізм ефективного розвитку підприємства / О.А. Грیشнова, О.В. Василик //Вісник Прикарпатського університету. Економіка. – 2013. – Вип. 6. – С. 22–27.
13. Данильченко В.О. Вплив зовнішніх і внутрішніх чинників на ефективність фінансово-економічної діяльності підприємств гуртової торгівлі / В.О. Данильченко // Актуальні проблеми економіки, 2015. - №1(127). – С. 133-143
14. Денисенко М. П. Економіка підприємства: пошук шляхів розвитку : посіб. / М. П. Денисенко. – К. : МАУП, 2016. – 80 с.
15. Доберчак Н.І. Економіка виробництва : навч. посіб. / Н. І. Доберчак // К.: Ліра-К, 2015. – 258 с.
16. Довбня С.Б., та ін. Формування системи збалансованих показників промислового підприємства / А.С. Волошина, С.Б. Довбня // Економіка і суспільство, 2017. - №13. – С. 446-452
17. Єрмоленко О.А., Григоренко К.О. Фінансове планування в умовах невизначеності / О.А. Єрмоленко, К.О. Григоренко // Вісник економіки транспорту і промисловості, 2015. - №49. - С. 230-232.
18. Захарова А.А., та ін. Напрями підвищення продуктивності праці на підприємстві / А.А. Захарова, О.В. Долгальова // Збірник наукових праць ДонНАБА, 2017. - №4. - С. 382-388

19. Заярна Н. М. Роль збалансованої системи показників результативності діяльності в системі антикризового управління підприємством / Н. М. Заярна, С. С. Заник, М. Ю. Нечесанов // Молодий вчений. - 2017. - № 11. - С. 1159-1163

20. Капінос Г. І. Основні аспекти управління продуктивністю праці на промислових підприємствах України / Г. І. Капінос // Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки, 2015. - № 2. - С. 268-273

21. Качуровський В.Є. Прибуток підприємства: структура та ефективність використання / В.Є. Качуровський, В.П. Чайковська // Регіональна бізнес та економіка та управління, 2017. - № 4. - С. 123-129.

22. Костенко Т.М. Інноваційні резерви підвищення продуктивності праці на вітчизняних підприємствах цукрової галузі / Т.М. Костенко // Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка, 2015. - №. - С.70-75

23. Костецька Н.І. Систематизація принципів планування діяльності підприємства / Н.І. Костецька // Причорноморські економічні студії, 2016. - №12. – С. 143-147

24. Костецька Н.І. Теоретичні основи планування діяльності підприємства / Н. І. Костецька // Сталий розвиток економіки. – 2016. – № 1(30). – С. 91–96.

25. Кривов'язюк І. В. Сутність та класифікаційні підходи до видової характеристики прибутку підприємства / І. В. Кривов'язюк, Р. М. Стрільчук // Економічний форум. - 2016. - № 4. - С. 150-157. - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecfor\\_2016\\_4\\_23](http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecfor_2016_4_23).

26. Курило О.Б. Фінанси підприємств: підручник / О.Б.Курило, Л.П.Бондаренко, О.И Вівчар, О.М.Чубка. — К.: Видавничий дім «Кондор», 2020. — 340 с.

27. Лисенко Т.І., та ін. Системний підхід до управління продуктивністю підприємства / Т.І. Лисенко, І.В. Усіченко // Економіка і суспільство, 2018. - №15. - С. 376-383

28. Лігоненко Л.О. Фінанси підприємства: [Підручник] / Л.О. Лігоненко, Н.М. Гуляєва, Н.А. Гринюк та ін. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2013. – 491 с.
29. Ляшенко Г. П. Збалансована система показників – необхідний інструмент забезпечення конкурентоспроможності підприємства (на прикладі нафтовидобувного підприємства) / Г. П. Ляшенко, В. М. Дерев'яно // Науковий вісник Національного університету державної податкової служби України (економіка, право). - 2014. - № 1. - С. 23-31.
30. Мазаракі А. А. Торговельне підприємство: стратегія, політика, конкурентоспроможність : монографія / А. А. Мазаракі, Д. М. Пшеслінський, І. В. Смолін. — К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2010. — 384 с.
31. Мазур Д.В. Фінансове планування діяльності підприємства / Д.В. Мазур // Вісник Хмельницького національного університету, 2014. - № 6. - С. 55-59
32. Митяй О.В. Концепція механізму розвитку підвищення ефективності діяльності підприємства / О.В. Митяй // Економіка: реалії часу, 2013. - №2(7). – С. 39-46
33. Міценко Н.Г. Економіка підприємства: теорія і практикум : навч. посіб. / Н. Г. Міценко // К.: Ліра-К, 2014. – 688 с.
34. Мошек Г. Є. Вплив типів управлінських рішень на ефективність діяльності виробничих підприємств / Г. Є. Мошек, А. С. Соломко, М. М. Ковальчук // Бизнес-Информ. – 2013. – № 5. – С. 264-269.
35. Муха Р.В. Продуктивність праці на підприємствах та основні напрями її підвищення / Р.В. Муха // Галицький економічний вісник, ТНТУ, 2015. - № 1. - С. 82-92.
36. Національне Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1: Загальні вимоги до фінансової звітності. [Електронний ресурс]. Режим доступу <http://www.nibu.factor.ua/ukr/info/instrbuh/npsbu1/>
37. Охрименко Ю.Б. Аналіз показників фінансової звітності торговельного підприємства / Ю.Б.Охрименко // Науковий простір сучасної

Європи : матеріали міжнародної науково-практичної конференції ( м. Одеса, 17 травня 2016 р.), 2016. – С. 9-15

38. Охріменко В.Н. Принципи планування – аспекти системного підходу / В.Н. Охріменко, Г.І. Груба, В.Т. Плакида, І.В. Милькін // Комунальне господарство міст. Науково-технічний збірник. – 2014. – № 113. – С. 163–173.

39. Партин Г. О. Фінансовий менеджмент: підручник / Г. О. Партин Н. Є. Селюченко. – Львів: Видавництво Львівської політехніки 2018.-388 с.

40. Пічугіна М. А. Створення динамічної системи економічної безпеки підприємства / М. А. Пічугіна, О. В. Матвійчук // Економічний вісник Національного технічного університету України "Київський політехнічний інститут". - 2014. - № 11. - С. 571-577

41. Плюта Ю.С, Батрак І.О., Тарасенко І.О. Фінансове планування на підприємстві та напрями його вдосконалення / Ю.С. Плюта, І.О. Батрак, І.О. Тарасенко // Формування ринкових відносин, 2014. - №7(158). - С. 56-58.

42. Поддєрьогін А.М. Економіка підприємств: підручник / А.М. Поддєрьогін // К. : КНЕУ, 2012. – 571 с.

43. Потриваєва Н.В. Система збалансованих показників як аналітичний засіб підвищення ефективності функціонування підприємств. Ефективна економіка. 2015. № 12. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5092>.

44. Рачинська Г. В. Актуальні аспекти управління малим і середнім бізнесом в Україні / Г. В. Рачинська, Г. Р. Копець // Вісник Національного університету "Львівська політехніка". Проблеми економіки та управління. - 2015. - № 815. - С. 240-247. - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/VNULPP\\_2015\\_815\\_32](http://nbuv.gov.ua/UJRN/VNULPP_2015_815_32).

45. Рябуха Г.І. Фактори ефективності діяльності підприємств галузі тваринництва у ринковому середовищі / Г.І. Рябуха // Формування ринкових відносин в Україні, 2016. - №6. – С. 84-88

46. Савицька Г.В. Економіка підприємства : моногр. / Г.В Савицька. – Харків : ХНУХТ, 2014. – 478 с.
47. Ситник Г.В. Фінанси торгівлі : монографія / Г.В. Ситник. – К. : Київ. нац. торг.- екон. ун-т, 2015. – 672 с.
48. Сікал В. Управління продуктивністю праці в умовах нестабільної економіки / В. Сікал // Проблеми і перспективи економіки та управління, 2016. - №3. - С. 65-71
49. Соловійова Т. В. Стратегія "блакитного океану" як нова форма ринкових відносин / Т. В. Соловійова // Магістеріум. Економічні студії. - 2014. - Вип. 56. - С. 102-105. - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Magisterium\\_ek\\_2014\\_56\\_29](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Magisterium_ek_2014_56_29).
50. Сословський В.Г. Вибір методу планування на підприємстві / В.Г. Сословський, І.О. Лисненко // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://archive.nbuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Fkd/2011\\_2/part1/24.pdf](http://archive.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Fkd/2011_2/part1/24.pdf)
51. Стрільчук Р. М. Трансформація теорії управління стратегічними можливостями підприємства / Р. М. Стрільчук // Актуальні проблеми економіки. - 2014. - № 7. - С. 42-48. - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/ape\\_2014\\_7\\_7](http://nbuv.gov.ua/UJRN/ape_2014_7_7).
52. Телишевська Л.І., та ін. Фінансове планування як передумова фінансової стабільності підприємства / Л.І. Телишевська, Н.П. Андрущенко, С.С. Сергеев // Механізм регулювання економіки, 2013. - № 2. -С. 71-77.
53. Тринька Л.Я. Фінансовий аналіз: навч. посібник /Л.Я. Тринька, О.В. Іванчук(Липчанська). - К.: Алерта, 2015. - 768с.
54. Тютюнник Ю. М. Фінансовий аналіз: [навчальний посібник] ; частина I / Ю. М. Тютюнник ; 2-ге вид., перероб. і доп. - Полтава : РВВ ПДАА, 2015. - 358 с.
55. Шульгіна Л. М. Економічна ефективність діяльності виробничих підприємств / Л. М. // Шульгіна Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу, 2014. - № 4 (28). - С. 85-93



56. Янковий О.Г. Комплексне прогнозування взаємопов'язаних економічних показників підприємства. Економіка підприємства: сучасні проблеми теорії та практики: матеріали четвертої Міжнародної науково-практичної конференції (м. Одеса, 18 вересня 2015 року). Одеса: Атлант, 2015. С. 264–266.

57. Яркіна Н.М. Економіка підприємства : навч. посіб. / Н. М. Яркіна // Київ: Ліра-К, 2015. – 498 с.

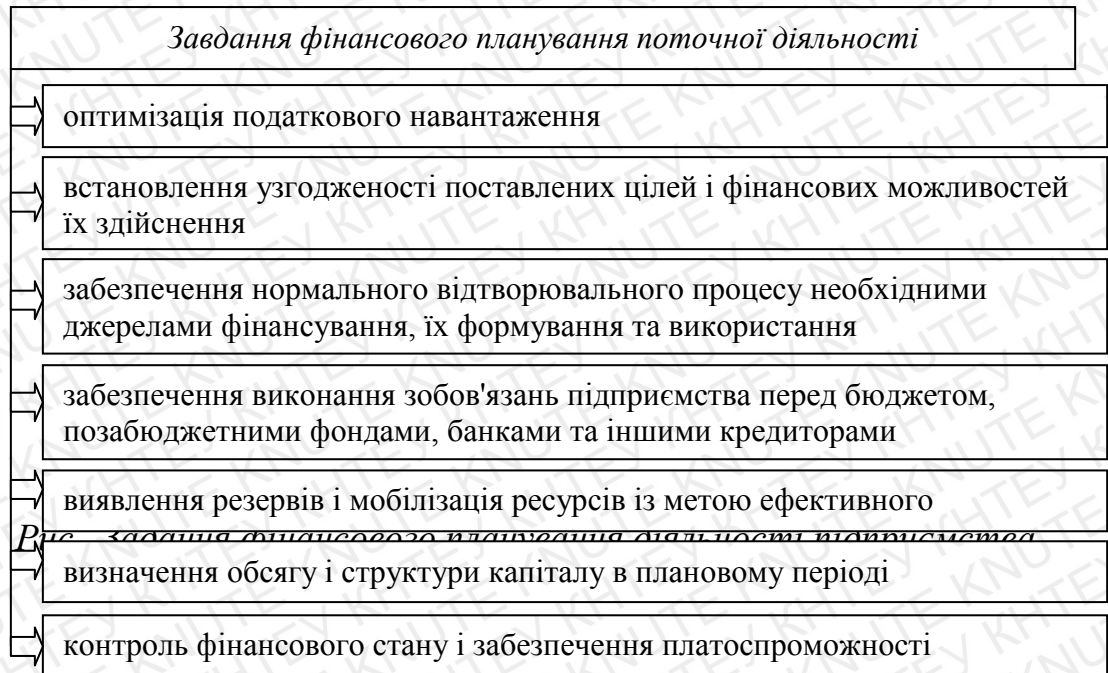
**ДОДАТКИ**

**Наукові підходи до дефініції «фінансове планування діяльності підприємства»**

<i>Автор та джерело</i>	<i>Сутність поняття «фінансове планування на підприємстві»</i>
1	2
Денисенко М. П. [14, с. 56]	Сукупність теоретичних висновків, загальних закономірностей, наукових принципів розробки планів, що відповідають сучасним вимогам ринку; перевірені передовою практикою
Великий Ю. М., Чвартацька О. В. [5]	Здійснення заходів щодо формування прогнозних та цільових індикаторів діяльності підприємства, оформлення їх у структуровану документацію (бюджети)
Костецька Н.І. [24 с. 96]	Система показників, принципів, стратегій та пріоритетів процесу планування
Буряк А. В., Дем'яненко І.В. [4, с. 159]	Невід'ємна, але самостійна підсистема загальної системи інтегрованого планування на підприємстві. Включає аспекти перспективно-цільового характеру в складі стратегічного, поточного, оперативного фінансового планування, бізнес - планування та соціального планування
Лігоненко Л.О. [27, с. 232]	Один із альтернативних фінансових інструментів, що використовується підприємствами для налагодження фінансової діяльності та підвищення власної рентабельності та платоспроможності як одних із найбільш важливих показників міцного фінансового стану суб'єкта господарювання
Бланк І.О., Ситник Г.В. [2, с. 147]	Сукупність теоретичних висновків, загальних закономірностей, наукових принципів, економічних положень, сучасних потреб ринку і методів розробки планів
Мазур Д.В. [30, с. 56]	Сукупність прийомів дослідження з метою пізнання і передбачення майбутнього
Охріменко В.Н., Груба Г.І., Плакида В.Т., Милькін І.В. [37, с. 164]	Процес, що передбачає управлінням фінансовими ресурсами та показниками діяльності; складова процесу бюджетування на підприємстві.
Рачинська Г. В. [42, с. 242]	Набір знань та правил про принципи побудови, форми та основні методи планування
Міценко Н.Г. [32, с. 94]	Набір аналітичних інструментів для оцінки і прогнозування параметрів розвитку підприємства
Поддєрьогін А.М. [40, с. 221]	Показники, методи аналізу та прогнозування, напрямки використання результатів прогнозування
Сословський В.Г., Лисенко І.О. [48]	Технологія планування, обліку та контролю за грошима і фінансовими результатами
Телишевська Л.І., Андрущенко Н.П., Сергєєв С.С. [50, с. 74]	Процес розрахунку фінансових ресурсів, їх розподіл, визначення обсягів надходження відповідних видів фінансових ресурсів і їх розподілу за напрямками використання у запланованому році

<i>Принципи фінансового планування поточної діяльності</i>	
<i>відповідності</i>	полягає в тому, що придбання поточних активів слід планувати переважно за рахунок короткострокових джерел, а модернізацію і технічне розвиток - за рахунок довгострокових джерел
<i>надлишку грошових коштів</i>	припускає в процесі планування «не обнуляти» грошовий рахунок, а мати певний запас для забезпечення надійної платіжної дисципліни
<i>альтернативності</i>	передбачає проведення різноманітних планових розрахунків і вибір найкращої альтернативи розвитку підприємства
<i>адекватності</i>	полягає у виборі найбільш відповідних і адекватних моделей і методів фінансового планування, що враховують закономірності розвитку окремих економічних явищ і процесів
<i>платоспроможності</i>	в майбутньому балансі підприємства сума оборотних коштів підприємства повинна перевищувати суму його короткострокових заборгованостей, тобто не можна планувати «слабколіквідний» баланс
<i>рентабельності</i>	передбачає вибір дешевих способів фінансування, залучення позикового капіталу лише в тому випадку, якщо він підвищує рентабельність власного і забезпечує ефект фінансового важеля
<i>збалансованості ризиків</i>	особливо ризикові довгострокові інвестиції доцільно фінансувати за рахунок власних коштів

## ДОДАТОК В



\*складено автором на основі [24, с. 96; 4, с. 159; 40, с. 221]

## ДОДАТОК Г.1

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ  
субекта малого підприємництва

Підприємство  
**Товариство з обмеженою відповідальністю "Стелла Електронік"**  
Територія Київ  
Організаційно-правова форма господарювання  
**Товариство з обмеженою відповідальністю**  
Вид економічної діяльності Оптова торгівля іншими машинами й устаткуванням  
Середня кількість працівників, осіб 14  
Одиниця виміру тис.грн. з одним десятковим знаком  
Адреса, телефон вулиця Соломянська, буд. 27, кв.78, м. Київ, 03110

Коди	
Дата	2018 01 01
за ЄДРПОУ	35159285
за КОДТУУ	8038900000
за КОПФГ	240
за КВЕД	46.69

442283514

## 1. Баланс на 31 грудня 2017 р.

Актив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>1. Необоротні активи</b>			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	1,3	9,1
первісна вартість	1011	57,8	107,0
знос	1012	-56,5	-97,9
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом 1</b>	<b>1095</b>	<b>1,3</b>	<b>9,1</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	11599,7	16854,3
у тому числі готова продукція	1103	1097,8	814,9
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	4249,5	2929,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	-	27,9
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	27,9
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1904,0	800,9
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2836,0	2973,0
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	406,3	221,3
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>20995,5</b>	<b>23806,4</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>20996,8</b>	<b>23815,5</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>1. Власний капітал</b>			

Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	42,0	42,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	16967,4	19466,2
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом 1	1495	17009,4	19508,2
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1118,5	2741,7
розрахунками з бюджетом	1620	529,0	37,8
у тому числі з податку на прибуток	1621	120,5	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	241,5
Інші поточні зобов'язання	1690	2339,9	1286,3
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>3987,4</b>	<b>4307,3</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>20996,8</b>	<b>23815,5</b>

## 2. Звіт про фінансові результати за 2017 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	39 843,2	29 824,8
Інші операційні доходи	2120	801,9	200,6
Інші доходи	2240	8,0	2,9
<b>Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)</b>	<b>2280</b>	<b>40 653,1</b>	<b>30 028,3</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-29 095,5	-19 610,8
Інші операційні витрати	2180	-5 376,1	-2 156,3
Інші витрати	2270	(-)	(-)
<b>Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)</b>	<b>2285</b>	<b>-34 471,6</b>	<b>-21 767,1</b>
Фінансовий результат до оподаткування (2280-2285)	2290	6 181,5	8 261,2
Податок на прибуток	2300	-1 112,7	-1 487,0
<b>Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)</b>	<b>2350</b>	<b>5 068,8</b>	<b>6 774,2</b>

## ДОДАТОК Г.2

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ  
субекта малого підприємництва

Підприємство  
**Товариство з обмеженою відповідальністю**  
**"Стелла Електронік"**  
Територія Київ  
Організаційно-правова форма господарювання  
Товариство з обмеженою відповідальністю  
Вид економічної діяльності Оптова торгівля іншими машинами й устаткуванням  
Середня кількість працівників, осіб 15  
Одиниця виміру тис.грн. з одним десятковим знаком  
Адреса, телефон вулиця Соломянська, буд. 27, кв.78, м. Київ, 03110

Дата	Коди
	<b>2018 01 01</b>
за ЄДРПОУ	<b>35159285</b>
за КОДТУУ	<b>8038900000</b>
за КОПФГ	<b>240</b>
за КВЕД	<b>46.69</b>

442283514

## 1. Баланс на 31 грудня 2018 р.

Актив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>1. Необоротні активи</b>			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	9,1	25,5
первісна вартість	1011	107,0	136,8
знос	1012	-97,9	-111,3
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом 1</b>	<b>1095</b>	<b>9,1</b>	<b>25,5</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	16 854,3	24 093,9
у тому числі готова продукція	1103	814,9	2 036,9
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 929,0	5 002,9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	27,9	205,4
у тому числі з податку на прибуток	1136	27,9	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	800,9	779,7
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 973,0	1 057,0
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	221,3	979,2
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>23 806,4</b>	<b>32 117,4</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>23 815,5</b>	<b>32 142,9</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>1. Власний капітал</b>			



Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	42,0	42,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	19 466,2	22 101,6
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом 1	1495	19 508,2	22 143,6
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	2 741,7	4 100,7
розрахунками з бюджетом	1620	37,8	118,7
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	118,7
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	241,5	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 286,3	5 779,9
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>4 307,3</b>	<b>9 999,3</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>23 815,5</b>	<b>32 142,9</b>

## 2. Звіт про фінансові результати за 2018 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	57 254,0	39 843,2
Інші операційні доходи	2120	539,7	801,9
Інші доходи	2240	31,7	8,0
<b>Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)</b>	<b>2280</b>	<b>57 825,4</b>	<b>40 653,1</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-44 663,5	-29 095,5
Інші операційні витрати	2180	-4 179,6	-5 376,1
Інші витрати	2270	(-)	(-)
<b>Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)</b>	<b>2285</b>	<b>-48 843,1</b>	<b>-34 471,6</b>
Фінансовий результат до оподаткування (2280-2285)	2290	8 982,3	6 181,5
Податок на прибуток	2300	-1 616,8	-1 112,7
<b>Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)</b>	<b>2350</b>	<b>7 365,5</b>	<b>5 068,8</b>

## ДОДАТОК Г.3

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ  
субєкта малого підприємництва

Підприємство  
**Товариство з обмеженою відповідальністю**  
**"Стелла Електронік"**  
 Територія Київ  
 Організаційно-правова форма господарювання  
 Товариство з обмеженою відповідальністю  
 Вид економічної діяльності Оптова торгівля іншими  
машинами й устаткуванням  
 Середня кількість працівників, осіб 15  
 Одиниця виміру тис.грн. з одним десятковим  
знаком  
 Адреса, телефон вулиця Соломянська, буд. 27,  
кв.78, м. Київ, 03110

Дата	Коди
	2018 01 01
за ЄДРПОУ	35159285
за КОДТУУ	8038900000
за КОПФГ	240
за КВЕД	46.69

442283514

## 1. Баланс на 31 грудня 2019 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>1. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1	-	2,3
первісна вартість	000,0		
накопичена амортизація	1	-	4,0
	001,0	(-)	-1,7
	002,0		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	25,5	269,9
первісна вартість	1011	136,8	455,6
знос	1012	-111,3	-185,7
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом 1</b>	<b>1095</b>	<b>25,5</b>	<b>272,2</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	24 093,9	20 547,3
у тому числі готова продукція	1103	2 036,9	1 282,0
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5 002,9	8 311,9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	205,4	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	779,7	101,1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 057,0	723,2
Витрати майбутніх періодів	1170	-	0,6
Інші оборотні активи	1190	979,2	128,4
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>32 117,4</b>	<b>29 812,5</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>32 142,9</b>	<b>30 084,7</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>1. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	42,0	42,0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	22 101,6	24 556,7
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом 1	1495	22 143,6	24 598,7
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>	<b>1595</b>	-	-
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4 100,7	4 541,1
розрахунками з бюджетом	1620	118,7	250,0
у тому числі з податку на прибуток	1621	118,7	222,9
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	5 779,9	694,9
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>9 999,3</b>	<b>5 486,0</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>32 142,9</b>	<b>30 084,7</b>

## 2. Звіт про фінансові результати за 2019 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	44 708,2	57 254,0
Інші операційні доходи	2120	554,1	539,7
Інші доходи	2240	0,5	31,7
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	45 262,8	57 825,4
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-33 081,2	-44 663,5
Інші операційні витрати	2180	-3 766,8	-4 179,6
Інші витрати	2270	(-)	(-)
<b>Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)</b>	<b>2285</b>	<b>-36 848,0</b>	<b>-48 843,1</b>
Фінансовий результат до оподаткування (2280-2285)	2290	8 414,8	8 982,3
Податок на прибуток	2300	-1 514,7	-1 616,8
<b>Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)</b>	<b>2350</b>	<b>6 900,1</b>	<b>7 365,5</b>

## ДОДАТОК Г.4

**Структура та спрямованість інформаційних потоків між  
підрозділами підприємства**

Номер групи інформаційного потоку	Суб'єкти, між якими циркулюють інформаційні потоки	Характеристика документів та повідомлень, що пересилаються між службами підприємства
1	Суб'єкти зовнішнього середовища, адміністрація	Отримання менеджерами інформації про стан та тенденції факторів зовнішнього середовища, надання суб'єктам зовнішнього середовища певної інформації про діяльність підприємства на ринку оренди торговельних площ та ін.
2	Бухгалтерія, система управління	Надання менеджерам фахівцями бухгалтерії облікової інформації про основні результати діяльності на певний момент часу, отримання бухгалтерією вказівок щодо змін облікової політики та інформаційних потреб менеджерів
3	Фінансово-економічний відділ, адміністрація	Передавання менеджерам контролінгових звітів, надання контролерам цільових показників діяльності підприємства ТОВ «Стелла Електронік» та ін.
4	Адміністрація, комерційний відділ, відділ кадрів	Передавання розпоряджень щодо коригування діяльності підрозділів, отримання менеджерами позаоблікової інформації про діяльність ТОВ «Стелла Електронік» та ін.
5	Суб'єкти зовнішнього середовища, бухгалтерія	Отримання фахівцями бухгалтерії даних про стан і зміни у законодавчому регулюванні обліку, подання зовнішнім користувачам фінансової, податкової та статистичної звітності та ін.
6	Бухгалтерія, фінансово-економічний відділ	Надання контролерам облікової інформації про результати діяльності на певні моменти часу, надання фахівцям бухгалтерії рекомендацій щодо коригування управлінського обліку та ін.
7	Фінансово-економічний відділ, суб'єкти зовнішнього середовища	Отримання контролерами додаткової інформації про стан зовнішнього середовища, надання власникам підприємства звітів ТОВ «Стелла Електронік» та ін.
8	Бухгалтерія, комерційний відділ	Отримання бухгалтерією інформації про діяльність підрозділів, надання керівникам підрозділів рекомендацій щодо формування документів та ін.
9	Фінансово-економічний відділ, комерційний відділ	Отримання фахівцями додаткової позаоблікової інформації про діяльність підрозділів, надання консультацій керівникам підрозділів щодо коригування діяльності та ін.
10	Комерційний відділ	Координація діяльності всіх підрозділів підприємства ТОВ «Стелла Електронік», спрямована на досягнення системи його цілей.
11	Комерційний відділ, суб'єкти зовнішнього середовища	Отримання керівниками підрозділів інформації про стан зовнішнього середовища, надання контрагентам певної інформації та ін.

## ДОДАТОК Д

**Перелік контрольованих показників, форми фінансових планів та регламент надання інформації по КРІ для ТОВ «Стелла Електронік»**

<i>№</i>	<i>Звіт</i>	<i>Контрольовані КРІ</i>	<i>Відповідальні</i>	<i>Регламент формування</i>
1	Звіти про продажі готової продукції (товарів) і реалізації послуг	Дані про реалізацію продукції (товарів) і послуг в розрізі за напрямками і номенклатурі	Комерційний відділ	До 10:00 кожного робочого дня
2	Звіти про рух грошових коштів	Залишки, надходження та витрачання грошових коштів. платіжний календар	Фінансова служба	До 10:00 кожного понеділка поточного звітнього періоду
3	Звіти про взаємні розрахунки з покупцями і постачальниками	Стан дебіторської та кредиторської заборгованості в розрізі аналітики контрагентів	Фінансова служба	До 2-го числа місяця, наступного за звітним
4	Звіти про закупівлі сировини і ТМЦ	Дані про закупівлі сировини і ТМЦ в розрізі постачальників і номенклатури	Комерційний відділ	До 11:30 кожного робочого дня
5	Звіти про запаси і рух ТМЦ	Залишки і рух сировини і ТМЦ в розрізі складів	Комерційний відділ	До 3-го числа місяця, наступного за звітним
6	Звіти про здані в експлуатацію будівельні об'єкти	Узагальнююча інформація про результати проектів	Будівництво	До 10:00 кожного понеділка звітнього періоду
7	Звіт про стан інженерії	Дані про інженерні роботи, які були проведені	Інженерно-технічний відділ	3-є число місяця, наступного за звітним
8	Звіт про маркетингові акції	Дані про проведені акції та про їх ефективність	Комерційний відділ	До 10:00 кожного понеділка
9	Логістичний звіт	Інформація про логістичні операції в межах проектів	Комерційний відділ	3-є число місяця, наступного за звітним
10	Звіти по операційним витратам	Дані про операційних витратах, пов'язаних з поточною діяльністю, в розрізі статей витрат	Фінансова служба	17-є число місяця, наступного за звітним
11	Звіти про прибутки і збитки	Дані про всі доходи та витрати підприємства і про фінансовий результат його господарської діяльності	Фінансова служба	17-є число кожного місяця
12	Керуючі баланси	Дані про стан активів, капіталу і зобов'язань підприємства	Фінансова служба	17-є число кожного місяця
13	Звіт про інвестиції	Дані про інвестиції, скоєних в звітному періоді	Фінансова служба	5-є число місяця, наступного за звітним
14	Аналітична звітність про результати діяльності	Підсумки економічного аналізу ФГД підприємства	Фінансова служба	5-є число місяця, наступного за звітним

## ДОДАТОК Ж

## План обсягу активів ТОВ «Стелла Електронік» на 2020-2021 рр.

Показник	Факт на кінець року	План на кінець року	Приріст 2019-2020		План на кінець року	Приріст 2020-2021	
	2019	2020	тис.грн	%	2021	тис.грн	%
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>I. Необоротні активи</b>	-	-	-	-	-	-	-
Нематеріальні активи:	2	4	1	60,1	279	275	7466,7
первісна вартість	4	4	-	-	289	-	-
накопичена амортизація	2	0	-2	-118,6	-10	-10	3154,6
Незавершені капітальні інвестиції	-	-	-	-	-	-	-
Основні засоби:	270	242	-28	-10,4	214	-28	-11,7
первісна вартість	456	456	0	0,0	456	0	0,0
знос	186	214	28	15,2	242	28	13,2
Інвестиційна нерухомість:	-	-	-	-	-	-	-
Відстрочені податкові активи	-	-	-	-	-	-	-
Гудвіл	-	-	-	-	-	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>272</b>	<b>245</b>	<b>-26,8</b>	<b>-9,9</b>	<b>492</b>	<b>247</b>	<b>100,6</b>
<b>I. Оборотні активи</b>			0,0				
Запаси	20547	22410	1863	9,1	23702	1292	5,8
Дебіторська заборгованість товарного характеру	8312	2511	-5800	-69,8	2656	145	5,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	-	-	-	-	-	-	-
за виданими авансами	966	966	-	-	966		
з бюджетом	652	652	-	-	652		
з нарахованих доходів	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	101	101			0		
Гроші та їх еквіваленти	723	2124	1401	193,7	2246,8	122,4	5,8
Інші оборотні активи	128,4	128,4			128,4	0,0	0,0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>29812</b>	<b>27276</b>	<b>-2536</b>	<b>-8,5</b>	<b>28733</b>	<b>1458</b>	<b>5,3</b>
<b>Активи разом</b>	<b>30084</b>	<b>27521</b>	<b>-2563</b>	<b>-8,5</b>	<b>29226</b>	<b>1704</b>	<b>6,2</b>

## ДОДАТОК К.1

## Бюджетний баланс

## ТОВ «Стелла Електронік» на 2020-2021 рр.

Актив	Код рядка	ФАКТ		БЮДЖЕТ	
		01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022
1	2	3	4		
<b>I. Необоротні активи</b>					
Нематеріальні активи:	1005	-	2,3	3,683	278,683
первісна вартість	1010	-	4,0	4,0	289,0
накопичена амортизація	1011	-	1,7	-0,3	-10,3
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	-	-
Основні засоби:	1010	25,5	269,9	241,7	213,5
первісна вартість	1011	136,8	455,6	455,6	455,6
знос	1012	111,3	185,7	213,9	242,1
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-	-	-
Усього за розділом I	1095	25,5	272,2	245,4	492,2
<b>II. Оборотні активи</b>					
Запаси:	1100	24093,9	20547,3	1862,9	23701,8
у тому числі готова продукція	1103	2036,9	1282	116,2	1478,8
Поточні біологічні активи	1110	0	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	5002,9	8311,9	2511,5	2656,2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	205,4	-	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	779,7	101,1	101,1	101,1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1057,0	723,2	2124,4	2246,8
Витрати майбутніх періодів	1170	0,0	0,6		
Інші оборотні активи	1190	979,2	128,4	128,4	128,4
Усього за розділом II	1195	32 117,4	29 812,5		
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-	-
Баланс	1300	32142,9	30084,7	27521,0	29225,5
		32117,4	29812,5		
		ФАКТ		БЮДЖЕТ	

Пасив	Код рядка	01.01.2019	01.01.202 0	01.01.202 1	01.01.202 2
1	2	3	4		
I. Власний капітал		-	-	-	-
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	42,0	42,0	42,0	42,0
Додатковий капітал	1410	-	-	-	-
Резервний капітал	1415	-	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	22101,6	24556,7	25382,1	26396,0
Неоплачений капітал	1425	0,0	0		
Усього за розділом I	1495	22143,6	24598,7	25424,1	26438,0
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	-	-	-	-
III. Поточні зобов'язання		-	-	-	-
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4 100,7	4 541,1	4 637,6	4 892,2
розрахунками з бюджетом	1620	118,7	250,0	250,0	250,0
у тому числі з податку на прибуток	1621	118,7	222,9	222,9	222,9
розрахунками зі страхування	1625	-	-	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	5 779,9	694,9	694,9	694,9
Усього за розділом III	1695	9 999,3	5 486,0	5 805,4	6 060,0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	-	-
Баланс	1900	32 142,9	30 084,7	27 521,0	29 225,5



## ДОДАТОК К.2

**Бюджетний Звіт про фінансові результати  
ТОВ «Стелла Електронік» на 2020-2021 рр.**

Стаття	ФАКТ			ПЛАН	
	2017	2018	2019	2020	2021
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	39 843	57 254	44 708	44 888	47 475
Інші операційні доходи	802	540	554	569	584
Інші доходи	8	32	1	1	1
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	40 653	57 825	45 263	45 457	48 059
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-29 096	-44 664	-33 081	-33 820	-35 769
Інші операційні витрати	-5 376	-4 180	-3 767	-3 395	-3 059
Інші витрати	( - )	( - )	( - )	( - )	( - )
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	-34 472	-48 843	-36 848	-37 214	-38 828
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	6 182	8 982	8 415	8 243	9 231
Податок на прибуток	-1 113	-1 617	-1 515	-1 484	-1 662
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	5 069	7 366	6 900	6 759	7 569

**ДОДАТОК Л**

**Обґрунтування планової потреби у джерелах фінансування  
ТОВ «Стелла Електронік» у 2020-2021 рр.**

Показник	Умовні позначення	Станом на кінець року:			Відхилення (+/-), тис.грн	
		Факт 2019	План 2020	План 2021	2019- 2020	2020- 2021
Обсяг власного капіталу (з урахування зміни нерозподіленого прибутку), тис.грн	ВК = ЗК + КД + ДК + РК + НП	24599	25424	26438	825	1014
у т.ч.:	-					
Зареєстрований (пайовий) капітал	ЗК	42	42	42	-	-
Капітал у дооцінках	КД	-	-	-	-	-
Додатковий капітал	ДК	-	-	-	-	-
Резервний капітал	РК	-	-	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	НП	24557	25382	26396	825	1014
Обсяг товарних кредитів, тис.грн	КЗ	4541	4638	4892	96	255
Обсяг стійких пасивів, тис.грн	СП	945	945	945	-	-
Потреба у позиках, тис.грн	ПК = А - ВК - КЗ - СП	-	-1743	-1206	-1743	537
Загальний обсяг джерел фінансування	К	30085	29264	31069	-821	1806