

Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра світової економіки

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

ЗАЛУЧЕННЯ КРЕДИТНИХ РЕСУРСІВ В ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА-СУБ'ЄКТА МІЖНАРОДНОГО БІЗНЕСУ

(на матеріалах ТОВ «Паперова фабрика «Рома»)

Студента 2 курсу, 8мз групи,
факультету міжнародної торгівлі
і права
спеціальності 292 «Міжнародні
економічні відносини»
спеціалізації «Міжнародний
бізнес»

_____ Корнійця Микити Сергійовича

Науковий керівник
к. е. н., старший
викладач кафедри світової економіки.

_____ Кушнарєнко Наталія Петрівна

Гарант освітньої програми
д. е. н.,
проф. кафедри світової економіки

_____ Калюжна Наталія Геннадіївна

Київ 2021

ЗАЛУЧЕННЯ КРЕДИТНИХ РЕСУРСІВ В ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА-СУБ'ЄКТА МІЖНАРОДНОГО БІЗНЕСУ

**Корнієць М.С., 2 курс 8мз група ФМТП КНТЕУ,
спеціалізація «Міжнародний бізнес»**

В дипломній роботі розглянуто питання залучення кредитних ресурсів в діяльність підприємства-суб'єкта міжнародного бізнесу.

Робота виконана на базі підприємства ТОВ “Паперова фабрика “Рома”. Дипломна робота містить такі розділи: теоретичні та методологічні основи кредитування діяльності підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу, аналіз фінансової і міжнародної діяльності та оцінку сприятливості умов міжнародної економічної діяльності ТОВ “Паперова фабрика “Рома”, пропозицій щодо вдосконалення кредитування діяльності підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу.

В процесі роботи зроблено висновки та пропозиції щодо залучення кредитних ресурсів в діяльність підприємства-суб'єкта міжнародного бізнесу, а також здійснена оцінка їх теоретичного впровадження в діяльність ТОВ “Паперова фабрика “Рома”.

Ключові слова: залучення кредитних ресурсів підприємством, сприятливість умов міжнародної економічної діяльності, форми кредиту, банківський кредит, кредитоспроможність підприємства.

ATTRACTION OF CREDIT RESOURCES IN THE ACTIVITIES OF THE ENTERPRISE-ENTERPRISE OF INTERNATIONAL BUSINESS

**Korniets MS, 2nd year 8mz group FITL KNUTE,
specialization "International Business"**

The thesis deals with the issue of attracting credit resources in the activities of the enterprise-subject of international business.

The work was performed on the basis of the LLC "Paper Factory "Roma". Thesis contains the following sections: theoretical and methodological foundations of lending to enterprises of international business, analysis of financial and international activities and assessment of the favorable conditions of international economic activity of the LLC "Paper Factory "Roma", proposals for improving lending to enterprises international business.

In the course of work conclusions and offers concerning attraction of credit resources in activity of the enterprise-subject of the international business are made, and also the estimation of their theoretical introduction in activity of the LLC "Paper Factory "Roma" is carried out.

Key words: attraction of credit resources by the enterprise, favorable conditions of international economic activity, forms of credit, bank credit, creditworthiness of the enterprise.

ЗМІСТ

ВСТУП	5
РОЗДІЛ 1. Теоретично-методолгічні основи кредитування підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу	7
1.1. Теоретично-методологічні основи кредитування діяльності підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу	7
1.2. Аналіз фінансово-господарської діяльності ТОВ «Паперова фабрика «Рома».....	17
Висновки до розділу 1.....	27
РОЗДІЛ 2. Оцінка бізнес середовища ТОВ «Паперова фабрика «Рома»	29
2.1. Оцінка сприятливості середовища міжнародного бізнесу ТОВ «Паперова фабрика «Рома»	29
2.2. Вибір країни-нерезидента в контексті залучення кредитних ресурсів підприємством.....	35
Висновки до розділу 2.....	44
РОЗДІЛ 3. Шляхи вдосконалення залучення кредитних ресурсів підприємствами-суб'єктами міжнародного бізнесу	45
3.1. Рекомендації щодо вдосконалення процесу залучення кредитних ресурсів ТОВ «Паперова фабрика «Рома»	45
3.2. Оцінка ефективності запропонованих заходів щодо вдосконалення процесу залучення кредитних ресурсів ТОВ «Паперова фабрика «Рома»	50
Висновки до розділу 3.....	60
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ	61
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	64
ДОДАТКИ	67

ВСТУП

Актуальність теми роботи. Діяльність підприємства-суб'єкта міжнародного бізнесу, яке виходить на зовнішні ринки, завжди потребує збільшення оборотних коштів. Це обумовлено слабким розумінням свого клієнта, іншим менталітетом, відсутністю відпрацьованої стратегії розвитку і довгострокових фінансових планів. Відповідно бюджети ростуть, а одним з дієвих методів вирішення цього завдання є залучення кредитних ресурсів. Якщо звернути увагу на затяжну пандемію, яка призвела до кризового стану Світової економіки, то можна зрозуміти, що поблажливості з боку регуляторів і фінансових установ чекати не варто. Підприємства мають велику кількість перепон на шляху залучення кредитних ресурсів. Підприємство має максимально ефективно формувати та використовувати наявні фінансові ресурси, при цьому будувати ефективну стратегію залучення кредитних ресурсів. Для її створення майбутній позичальник повинен чітко знати свої фінансові показники, зрозуміти та вміти працювати з критеріями на які звертають увагу фінансові заклади під час прийняття рішень відносно видачі кредитних ресурсів.

Аналіз рівня розробленості теми. Залучення і використання кредитних ресурсів досліджували такі вчені-економісти, як А. Сміт, Ю. Брігхем, Й. Вертера, В. Хорн, М. Міллер і ін. [5;27].

Питання оцінки ефективності кредитування в процесі господарської діяльності підприємств розглядали в своїх роботах І.Т. Болтібанов, В.В. Ковальов, А.Б. Крулік, М.Н. Кройнінскана, В.П. Буля, Е.С. Стоянова, О.І. Лавруша, В.В. Глущева і ін. [17;26].

Вищезгадані автори намагалися оглянути більшість аспектів залучення кредитних ресурсів, але ринок залучення кредитних ресурсів постійно оновлюється, оскільки світова економіка не стоїть на місці, тому підхід до вивчення цієї теми має бути систематичним, що підкреслює актуальність дослідження.

Мета і завдання дослідження. Метою і завданням дослідження є критерії та шляхи ефективного залучення кредитних ресурсів в діяльність підприємства-суб'єкта міжнародного бізнесу.

Об'єктом дослідження є взаємовідносини між фінансовими установами та підприємством-суб'єктом міжнародного бізнесу.

Предметом дослідження є критерії за якими фінансові установи видають кредитні ресурси на користь підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу.

Методи дослідження. Оцінювання сприятливості середовища міжнародного бізнесу з використанням індексного методу. Використання індексного методу дозволяє обґрунтувати вибір найкращої з точки зору прозорості та передбачуваності умов ведення бізнесу приймаючої країни.

Наукова новизна одержаних результатів. Запропоновано структуру потенціалу залучення кредитних ресурсів, що можуть бути надані міжнародними банками підприємству ТОВ «Паперова фабрика «Рома». З урахуванням запропонованої структури здійснено оцінку потенціалу залучення кредитних ресурсів, що можуть бути надані міжнародними банками підприємству ТОВ «Паперова фабрика «Рома» та обґрунтовано необхідність її вдосконалення.

Інформація про апробацію результатів дослідження. Наукова стаття: «Особливості залучення кредитних ресурсів підприємствами в Україні», яку підготував Корнієць М.С.

Обсяг і структура випускної роботи . Випускна кваліфікаційна робота зі вступу, 3 розділів, 6 підрозділів, висновків та пропозицій, списку використаних джерел, додатків. Обсяг основної частини складає 63 сторінки друкованого тексту.

РОЗДІЛ 1

1.1. Теоретично-методолгічні основи кредитування підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу

Дослідженням залучення і використання кредитних ресурсів, серед вітчизняних вчених займався доктор економічних наук І.А.Фесенко, у своїй роботі: «Кредитне забезпечення відтворення основного капіталу підприємств завдяки кредитним ресурсам» [18]. Серед іноземних вчених подібне питання у своїх роботах висвітлював Mr. Anil Singh, у своїй роботі: «Sources of business finance» [25]. Проте вищезгаданим авторам так і не вдалось відокремити важливі питання, стосовно практики залучення кредитних ресурсів в умовах сучасної економіки, яка знесилена пандемією. Тому ці питання залишаються нерозкритими та потребують їх подальшого висвітлення. Недостатній рівень розв'язання проблем залучення кредитних ресурсів підприємствами-суб'єктами міжнародного бізнесу зумовив необхідність проведення даного дослідження.

Основним критерієм залучення кредитних ресурсів є використання найбільш ефективних форм і умов залучення позикового капіталу в залежності від виникнення потреб підприємства, що виходить на зовнішній ринок. Процес формування політики залучення кредитних ресурсів повинен бути динамічним і передбачати не тільки аналіз залучення і використання позикового капіталу, а й коригування або вироблення нової політики. При цьому необхідно проводити поетапну оцінку і контроль ходу реалізації управлінських рішень політики, всі компоненти якої повинні бути взаємозалежні та мати як прямий, так і зворотний вплив на окремі процеси та на їх сукупність в цілому. Політика залучення кредитних ресурсів для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу повинна будуватися на основних принципах кредитування і враховувати такі умови формування, як:

- оптимізація розміру потреби в кредиті та терміни його використання;
- платність кредиту, встановлена в договірних умовах;

- зворотність кредитних коштів в повному обсязі з дотриманням усіх умов домовленості;
- забезпеченість кредитних коштів наявними формами активів; - цільове використання залучених кредитних коштів;
- оптимізація співвідношення кредитних ресурсів і власних джерел фінансування підприємства; - ефективність використання залучених кредитних ресурсів;
- перевищення максимального рівня ефективності використання кредиту над його вартістю [8, с. 37]. З огляду на вищевикладені аспекти, запропонована загальна технологія побудови політики залучення кредитних ресурсів для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу (рис. 1.1.).

Вихідним етапом цієї політики є аналіз позикового капіталу підприємства, що дозволяє оцінити ефективність політики залучення кредитних ресурсів, що здійснюється в попередньому періоді, визначити причини, передумови та цілі залучення кредитних коштів відповідно до обраної політики фінансування активів підприємства.

Другим етапом політики залучення кредитних коштів є побудова прогнозів розвитку в майбутньому періоді та визначення на підставі цього цілей залучення позикових коштів, таких як поповнення необхідного обсягу оборотних активів, формування інвестиційних ресурсів, забезпечення соціально-побутових потреб працівників, покриття інших тимчасових потреб для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу [4; 3].

Потреба у зовнішньому фінансуванні для підприємства, що виходить на зовнішній ринок, як відомо, динамічна і залежить від ряду факторів - типу політики фінансування активів, фази операційного циклу, сезонних потреб, задач поточного та перспективного планування фінансової діяльності підприємства; стану ринкової кон'юнктури.

Правильність вибору цільової спрямованості буде безпосередньо впливати на подальшу ефективність здійснення підприємством фінансової діяльності, а отже, і на виконання стратегічних завдань розвитку.

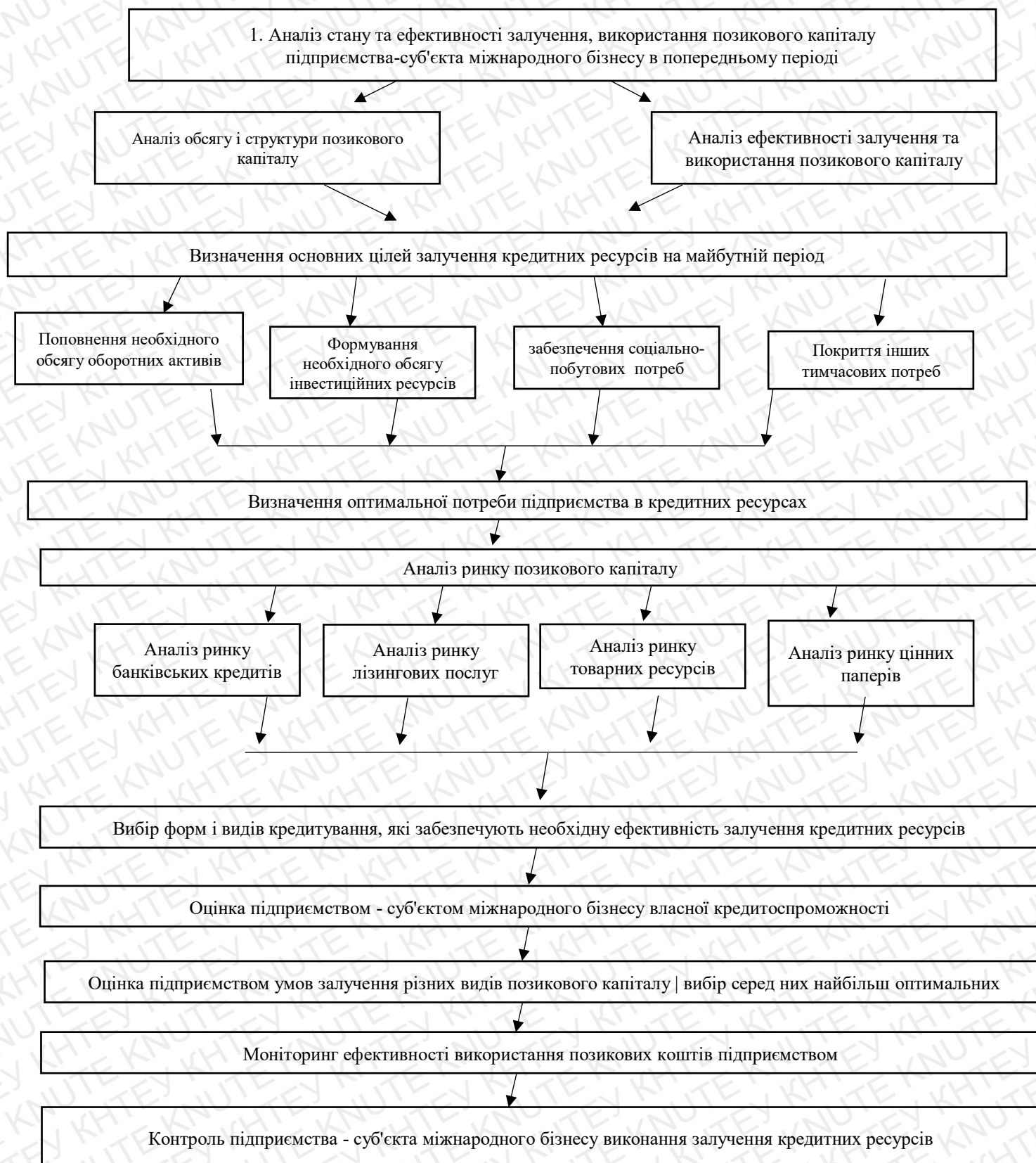


Рис.1.1. Технологія побудови політики залучення кредитних ресурсів підприємством-суб'єктом міжнародного бізнесу [авторська розробка]

Досягти поставлених цілей підприємство-суб'єкт міжнародного бізнесу може лише при чітко визначеному необхідному обсязі фінансових коштів [11].

Це обумовлює необхідність проведення третього етапу політики залучення кредитних ресурсів, який передбачає розрахунок потреби підприємства в кредитних коштах з урахуванням напрямів їх використання. Ми пропонуємо методику визначення такої потреби, її алгоритм представлений на рис. 1.2.

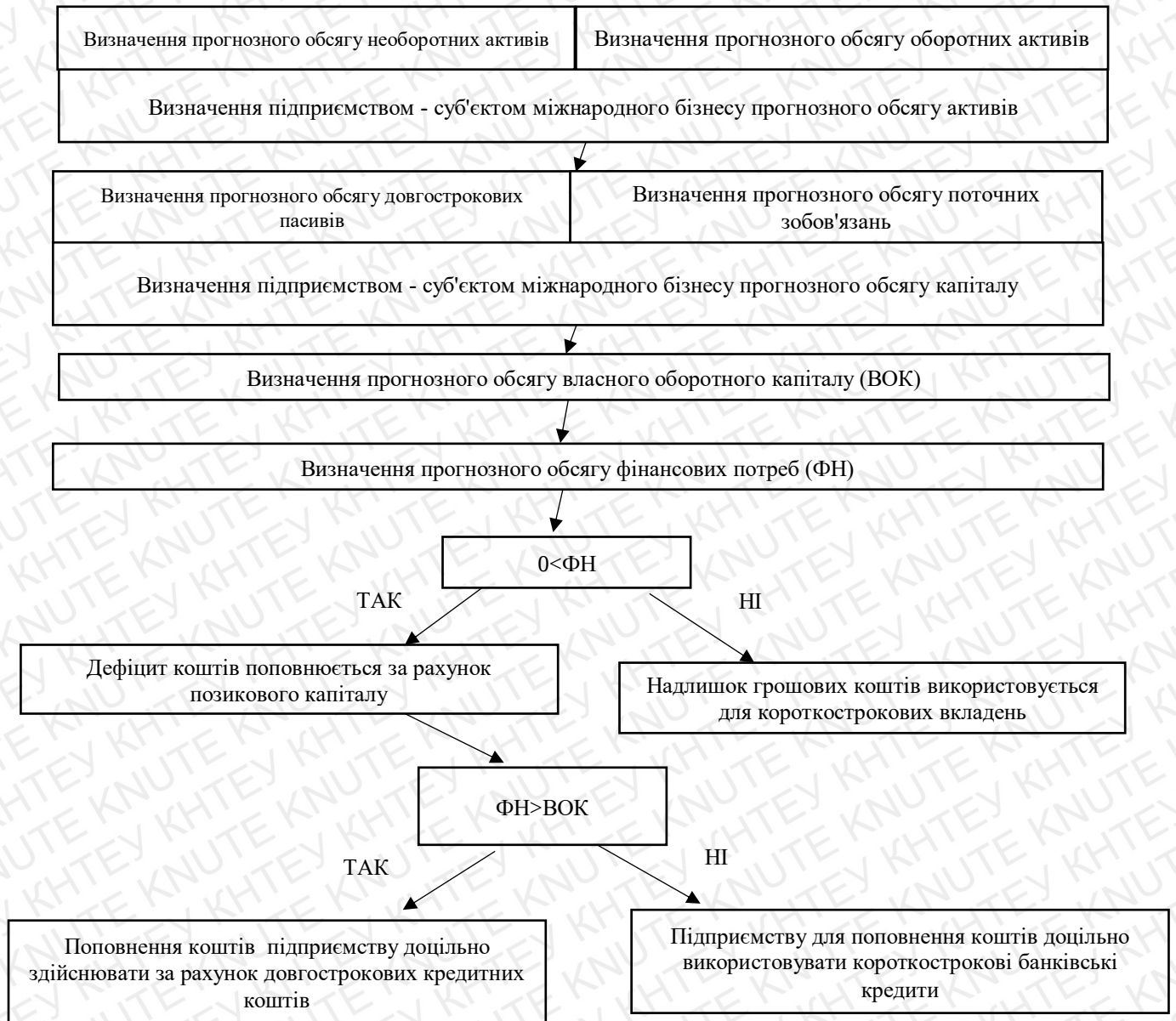


Рис.1.2 Алгоритм розрахунку оптимальної потреби залучення кредитних ресурсів підприємством-суб'єктом міжнародного бізнесу [авторська розробка]

Згідно з цією методикою якщо сума фінансових потреб підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу менше, ніж власного оборотного капіталу, то воно має у своєму розпорядженні певні вільні кошти, які покривають частину

мобілізованих оборотних активів. Однак цих коштів все-таки недостатньо для покриття всіх потреб підприємства, тому їх дефіцит, на нашу думку, доцільно поповнити шляхом короткострокових банківських кредитів.

Якщо ж для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу фінансові потреби перевищують власний оборотний капітал, що може бути наслідком фінансування в попередньому періоді шляхом поточних зобов'язань не тільки оборотних активів, але і частини основних активів, то дефіцит коштів для покриття цих потреб доцільно поповнити довгостроковими пасивами шляхом нарощування власного капіталу та / або збільшення довгострокових кредитів. Таким чином, представлена методика дає можливість визначити потребу підприємства в кредитних ресурсах відповідно до цілей розвитку [19].

Визначивши оптимальний обсяг кредитних коштів, для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу необхідно виявити потенційні джерела формування кредитних ресурсів. Для цього доцільно перейти до четвертого етапу формування політики залучення кредитних ресурсів, який передбачає аналіз ринку позикового капіталу з метою формування інформаційної бази для управління залученням кредитних коштів відповідно до поставлених цілей. Завдання аналізу повинні полягати насамперед у визначенні стану ринку кредитних ресурсів - обсягів кредитування; основних форм і видів кредитування; потенційних кредиторів - учасників ринку; вартості позикового капіталу в окремих кредиторів і порівнянні її з середньоринковою вартістю; умов надання кредитних послуг [7, с. 49].

На підставі загальної оцінки ринку позикового капіталу доцільно провести аналіз окремо кожного можливого джерела кредитування. При цьому цілі отримання і зміст інформації будуть різними в залежності від форми залучення кредиту (табл. 1.1).

П'ятим етапом політики залучення кредитних коштів є вибір оптимальних форм кредитування. На цьому етапі важливе значення має якісний аналіз всіх аспектів фінансування та досягнення максимального узгодження цілей і форм залучення позикових коштів.

Таблиця 1.1

Диференціація інформації про ринок позикового капіталу в залежності від
форми кредитування

Форма кредиту	Мета отримання інформації	Вихідна інформація для аналізу ринку позикового капіталу
Банківський кредит	Оцінка привабливості кредиторів ринку банківських кредитів	- наявність потенційних кредиторів в сегменті діяльності підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу; - рейтинг і основні показники діяльності кредитнофінансових установ; - різновид кредитних послуг; - умови надання кредитних послуг; - розмір процентної ставки по кредитах потенційних кредиторів і рівень відхилення їх від середньоринкових ставок
Комерційний кредит	Оцінка можливостей і умов отримання кредиту від постачальників на ринку товарних ресурсів	- перелік можливих постачальників підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу ; - види товарів, які можуть бути об'єктом кредиту; - розмір торговельної знижки і період надання кредиту потенційними кредиторами в порівнянні з середньоринковими умовами; - види і порядок надання комерційного кредиту
Лізинг	Оцінка привабливості лізингових компаній на ринку лізингових послуг	- наявність потенційних лізингодавців; - види лізингових операцій; - види об'єктів лізингу, які можуть передаватися в оренду; - розмір, форма і порядок здійснення лізингових платежів і відхилення їх від середньоринкових умов; - наявність інших основних умов лізингових операцій.

Облігаційну позику	Оцінка кон'юнктури фондового ринку і рівня інвестиційної привабливості облігацій, намічених до емісії	- стан попиту і пропозиції за борговими цінними паперами різних видів; - характер обігу облігацій інших підприємств, обсяги їх продажів, умови випуску, рівень цін їх котирування; - визначення діапазону вартості залучення позики і оцінка обсягів продажів облігацій, намічених до емісії; - рівень інвестиційної привабливості власних облігацій в порівнянні з борговими цінними паперами інших емітентів, їх кредитний рейтинг на фондовому ринку
--------------------	---	--

Джерело: авторська розробка

З огляду на особливості надання різних форм кредиту для ефективної реалізації політики залучення кредитних ресурсів, запропоновано загальну схему узгодження основних цілей, форм і видів кредитування на підприємствах-суб'єктах міжнародного бізнесу (табл. 1.2).

Шостим етапом представленої політики залучення кредитних ресурсів є оцінка підприємством-суб'єктом міжнародного бізнесу власної кредитоспроможності. Слід зазначити, що кредитоспроможність характеризує ризикованість фінансового стану підприємства з точки зору передумов для отримання кредиту. Тому попередньо встановлений рівень кредитоспроможності дає можливість підприємству оцінити здатність отримання обраних форм кредиту, спрогнозувати, які умови кредитування можуть бути запропоновані потенційним кредитором при укладанні угоди.

Оцінка кредитоспроможності безпосередньо впливає на оптимальний вибір умов кредитування підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу, що передбачено на сьомому етапі політики залучення кредитних ресурсів.

Восьмим етапом цієї політики є оцінка ефективності використання позикового капіталу.

Таблиця 1.2

**Залежність цілей, форм і видів кредитування підприємств-суб'єктів
міжнародного бізнесу**

Цілі залучення кредитних ресурсів		Форми і види кредитування	
1. Виконання необхідного обсягу оборотних активів	1.1. Сезонне і поточне поповнення товарних запасів	1. Банківський, комерційний кредити	1.1. Сезонний, револьверний, кредитна лінія, контокорентний, онкольний, терміновий, ломбардний, акцептний, гарантійний, товарний кредити
	1.2. Рефінансування дебіторської заборгованості		1.2. Факторинг, форфейтинг, обліковий, ломбардний кредити
	1.3. Поповнення грошових активів		1.3. Кредитна лінія, контокорентний, револьверний кредити, внутрішня креди-Торська заборгованість, аванси
2. Формування недостатнього обсягу інвестиційних ресурсів	2.1. Фінансування відтворення основних фондів, нематеріальних активів	2. Банківський, комерційний, цільової державний, податковий, облігаційний кредити, лізинг	2.1. Іпотечний, консорціумний, ролloverниє, франчайзинг, довгостроковий державний, довгостроковий податковий кредити. Всі види лізингу і облігаційної позики

Продовження Таблиця 1.2

3. Забезпечення соціально-побутових потреб працівників	3. Банківський кредит, автокредитування, лізинг	3.1. Іпотечний, ролловерний, терміновий кредити, кредитна лінія. Випуск акцій трудового колективу, інвестиційні внески працівників. Всі види лізингу
4. Покриття інших тимчасових потреб підприємства	4. Банківський, комерційний кредити	4.1. Онкольний, контокорентний, револьверний, терміновий кредити, кредитна лінія, внутрішня Кредиторська заборгованість. Випуск акцій трудового колективу, інвестиційні внески працівників

Джерело: авторська розробка

Використання позикового капіталу характеризує в цілому ефективність проведеної політики. При цьому її рівень буде прямо залежати від правильності раніше проведеного розрахунку потреби в кредиті, вибору форм і умов кредитування.

Логічно завершальним етапом політики є здійснення контролю за ходом її виконання. Цей етап тісно пов'язаний з усіма попередніми етапами та забезпечує зворотний зв'язок в процесі оцінки ефективності реалізації політики, вибору оптимальних умов залучення кредиту, оцінки кредитоспроможності, вибору форм кредитування, аналізу ринку позикового капіталу, розрахунку оптимальної

потреби в кредитних ресурсах, визначення основних цілей їх залучення та аналізу позикового капіталу для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу в попередньому періоді. За допомогою поетапного контролю своєчасно виявляються основні причини відхилень і здійснюються коригування.

1.2. Аналіз фінансово-господарської діяльності ТОВ «Паперова фабрика «РОМА»

Целюлозно-паперова промисловість України об'єднує близько 100 підприємств із виробництва паперу і картону та виробів з них, а разом з переробниками, трейдерами, посередниками, науковими, монтажними та спеціалізованими торговельними організаціями їх налічується понад 300.

Загальна встановлена потужність паперово-картоноробних машин в Україні становить близько 1 млн т паперу і картону на рік.

Вступ України до СОТ зумовив відкриття вітчизняного ринку картонно-паперової продукції, що призвело до збільшення імпорту багатьох товарів, насамперед паперу для гофрування, тарного картону, ящиків з гофрокартону, зошитів, шпалер, паперу туалетного, що в умовах зношених основних фондів ставить вітчизняного товаровиробника в несприятливі умови. З метою утримання зайнятих позицій на внутрішньому і зовнішньому ринках, підприємства галузі активно здійснюють заходи з модернізації та реконструкції виробництв[23].

ТОВ «Паперова фабрика «Рома» є регіональним виробником з часткою ринку України менше ніж 5%. Його ніша це обслуговування потреби в даній продукції підприємств і фінансових установ в Запорізькій області, Дніпропетровській області, і частково в Київській області. Свою нішу підприємство зайняло завдяки локації виробництва, тобто логістики. Підприємство працює на ринку понад 10 років і співпрацює з питань постачання та обсягів з подібними виробниками, частка ринку яких в Україні значна.

Одним з найбільших виробників даної продукції на ринку України (20%+ за підсумками 2019 року) є УКРПАПР. УКРПАПР так само є Асоціацією українських підприємців виробників целюлозно-паперової галузі, яка об'єднує практично всіх виробників даної галузі. Великими гравцями на цьому ринку так само є ТОВ СИСТЕМ ПАПР (SystemGroup) - великий український виробник касової стрічки, термоетикетки та брендової етикетки для торгівлі, логістики,

виробництва, «Торгсервіс», «При-Інформ », «Український папір», «АТком», інші. Кожен з цих виробників спеціалізується на певному продукті.

Основним видом діяльності підприємства ТОВ «Паперова фабрика «Рома» є виготовлення та реалізація паперової продукції. Підприємство володіє власними виробничими потужностями, що розташовані у м. Запоріжжя, вул. Теплична 7а на орендованих площах: виробничі площі - 1932,9 кв.м, адміністративні площі – 227,3 кв.м, складські площі – 1775,5 кв.м. Також має орендований автотранспорт, який використовується для виробничих потреб. Досвід роботи в бізнесі – з 30.05.2001 (19 років 8 місяців).

Процес виготовлення продукції: фабрика купує папір у великих рулонах вагою від 0,5 тонн до 0,945 тонн та завширшки від 0,84 м, до 1,55м, та за допомогою обладнання переробляє ці рулони у вироби, необхідні замовникам. Виробнича потужність фабрики (у три зміни) дозволяє виробляти 1000 тонн продукції на місяць або 12000 тонн в рік. Обсяг ТОВ «ПАПЕРОВА ФАБРИКА «РОМА» на ринку України дорівнює приблизно 25%, що становить в середньому до 150 тонн готової паперової продукції щомісяця або близько 1800 тонн на рік. Основна продукція: стрічки для касових апаратів, стрічка перфорована фальцьована, стрічка універсальна в рулонах, папір для факсових апаратів, папір для плотерів, папір форматний, поліграфічна продукція і т.д. (Понад 80 видів паперової продукції). Пріоритет – якість виробництва.

З метою підтримки якості у виробництві використовується тільки високоякісна сировина та обладнання, у виробничих приміщеннях підтримується постійна температура і вологість. Реалізація товарів відбувається на всій території України, та інколи експортується в такі країни як Білорусь, Грузію та Азербайджан тощо. Позичальник купує сировину для виробництва стрічки в Німеччині (48% закупок) та в Україні. Закупка сировини за кордоном відбувається в основному по передоплаті, близько 3 місяців займає її виробництво та доставлення морем. Компанії групи ТОВ ВКП «ВСЕСВІТ» та ТОВ «РОМА-К» займається реалізацією продукції Позичальника, активно беруть участь в тендерах. Основними покупцями ТОВ ВКП «ВСЕСВІТ» є АТБ-

маркет (збільшення частки продажу з 7% в 2020 році до 22 % в 1 кв. 2021 році), СМ КИЇВ, ЗЖРК, Український папір, ЗГМУ Інститут. Основними покупцями ТОВ «РОМА-К» є УКРПОШТА, Кока-Кола, Логістичний центр Калинівка, ПРІ – ІНФОРМ, Сервіс універсал Ко, НОВА ПОШТА. Асортимент продукції компанії: папір форматний, стрічка касова, стрічка перфорована, стрічка фальцьована, поліграфія, стрічка універсальна.

Передбачається зростання ринку касової стрічки, оскільки зростає поширення терміналів та банкоматів, все більше магазинів та дрібних торговців користуються терміналами. Також законодавством передбачено обов'язкове використання РРО ФОПами 2-4 груп з 2022 року, що забезпечить збільшення попиту на продукцію Позичальника.

Розвиток целюлозно-паперової промисловості в країні залежить від споживання її продукції, вимірюється у визначених показниках. Зокрема, рівень споживання паперу і картону на одну людину в Україні на 50–60% нижчий від середньосвітових 65 кг/рік, тоді як в Україні він становить 28,2 кг/рік. Розвинуті країни, зокрема США, Японія, Канада, країни Західної Європи, мають показник, який перевищує 200 кг/рік. Найбільш розвинуті у цьому показнику такі країни Європи, як Бельгія, Фінляндія, Швеція, Данія, Великобританія, які мають показники споживання 334,4 кг/рік, 268 кг/рік, 233,8 кг/рік, 208,8 кг/рік відповідно.

Після ознайомлення з підприємством, перейдемо до аналізу показників, що характеризують фінансову діяльність підприємства більш детально. Показники належать до груп, що характеризують: платоспроможність (фінансову стійкість); ліквідність; ділову активність; рентабельність; майновий стан підприємства. Результати комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» за період з 2016 року до 2020 року наведено в таблиці 1.3.

Коефіцієнт загальної ліквідності – показує достатність ресурсів підприємства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань.

Таблиця 1.3

Результати аналізу фінансового стану ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» (2016-2020)

Показники	Оптимальне значення або напрямок оптимізації	Фактичне значення 2016	Фактичне значення 2017	Фактичне значення 2018	Фактичне значення 2019	Фактичне значення 2020
Аналіз фінансових результатів діяльності						
Аналіз фінансового стану підприємства						
Динаміка активів	-	41350	32068	33814	37156	33992
Динаміка пасивів	-	41350	32068	33814	37156	33992
Аналіз ліквідності підприємства						
Коефіцієнт загальної ліквідності	>1	1.07	1.21	1.35	1.39	1.54
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0.6-0.8	0.96	0.92	0.82	0.77	0.94
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	>0.2	0.03	0.1	0.11	0.02	0.05
Чистий оборотний капітал	>0	1845	3621	6395	8463	9999
Аналіз платоспроможності (фінансової стійкості) підприємства						
Коефіцієнт платоспроможності (автономії, фінансової стійкості)	>0.5	0.34	0.46	0.45	0.42	0.46
Коефіцієнт фінансування	<1	1.51	0.75	0.71	0.77	0.62
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	>0.1	0.51	0.31	0.39	0.49	0.45
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	>0	1.64	1	1.13	1.32	1.27
Аналіз ділової активності						
Коефіцієнт оборотності активів	збільшення	1.34	1.49	2.36	1.5	0.98
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	збільшення	2.26	3.06	5.69	3.63	2.36
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	збільшення	6.93	9.53	7.55	8.74	5.66
Строк погашення дебіторської заборгованості	зменшення	160	118	64	100	152
Строк погашення кредиторської заборгованості	зменшення	52	38	48	42	64
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	збільшення	8.54	13.13	6.93	6.31	4.08

Продовження табл. 1.3

Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача)	збільшення	7.79	5.78	7.81	6.7	5.51
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	збільшення	1.95	2.45	4.31	2.65	1.74
Аналіз рентабельності						
Коефіцієнт рентабельності активів	збільшення	1.64	1.76	3.85	1.01	0.44
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	збільшення	1.13	1.07	2.1	0.57	0.25
Коефіцієнт рентабельності діяльності	збільшення	0.84	0.72	0.89	0.38	0.25
Коефіцієнт рентабельності продукції	збільшення	1	0.74	1.36	0.28	0.18
Аналіз майнового стану підприємства						
Коефіцієнт зносу основних засобів	зменшення	0.62	0.57	0.65	0.69	0.76
Коефіцієнт оновлення основних засобів	збільшення	0.1	0.18	0	0	0
Коефіцієнт придатності основних засобів	>0	0.38	0.43	0.35	0.31	0.24
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у вартості майна підприємства	>0.3	0.19	0.34	0.26	0.19	0.16

Джерело: складено на підставі фінансової звітності підприємства

На підприємстві коефіцієнт покриття значно переважає, тому можна говорити, що структура балансу є задовільною, підприємство платоспроможне, тобто підприємству ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» з 2016 року до кінця 2020 року вистало ресурсів для погашення зобов'язань, які були на той момент. Динаміка показника є позитивною, оскільки на 1 грн короткострокових зобов'язань у 2016 році припадало 1.07 грн активів, а станом на кінець 2020 року на 1 грн короткострокових зобов'язань припадає 1.54 грн активів підприємства.

Коефіцієнт швидкої ліквідності – відображає платіжні можливості підприємства щодо сплати поточних зобов'язань, якщо воно своєчасно проведить розрахунки з дебіторами. З 2016 року до 2019 року за цим показником зберігалася тенденція росту, проте з 2019 коефіцієнт швидкої ліквідності почав

зростати, що може свідчити про зменшення низьколіквідних елементів (запасів) у структурі поточних активів підприємства ТОВ «Паперова фабрика «РОМА». Це говорить про зменшення ризикованості діяльності компанії з погляду неповернення нею боргів і зростання реального рівня платоспроможності.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності дає змогу з'ясувати, яку частину боргів ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» може сплатити негайно, виходячи з досліджуваного періоду. Коефіцієнт абсолютної ліквідності – цей показник зростав у період з 2016 року до 2018 року, та почав зменшуватись у період з 2019 року до 2020 року. Нормативне обмеження цього показника 0.2 означає, що щодня підлягають погашенню не менше 20% короткострокових зобов'язань компанії. В нашому випадку значення не підіймалось вище 0.11, що свідчить про те, що величина грошових коштів підприємства покриває 11% поточних пасивів.

Чистий оборотний капітал – його наявність та величина свідчать про спроможність підприємства сплачувати свої поточні зобов'язання та розширювати подальшу діяльність. Чистий оборотний капітал ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» зростав з 2016 року до 2020 року. Підприємство вчасно розраховувалось за своїми поточними зобов'язаннями та має достатню фінансову стійкість, оскільки в цьому випадку певна частина необоротних активів фінансується коштом поточних зобов'язань.

Коефіцієнт платоспроможності (автономії) – показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у його діяльність. Фінансова автономія від зовнішніх джерел є низькою з 2016 року до 2020 року, показники за цей період не досягають нормативного значення (норматив > 0.5), тобто підприємство не є фінансово автономним та є залежним від зовнішнього фінансування у цей період.

Коефіцієнт фінансування – характеризує залежність підприємства від залучених засобів. Коефіцієнт фінансування має тенденцію постійного падіння відносно 2016 року та 2020 року. Коефіцієнт фінансування 2016 року вказував на неповне використання потенціалу компанії, кредитний капітал давав можливість збільшити обсяг виробництва та продажів. Коефіцієнт фінансування

з 2017 року до 2019 року був в нормі, та говорив про здатність компанії відповідати за своїми зобов'язаннями в середньостроковій та довгостроковій перспективі. У 2020 році ситуація суттєво змінилася і значення показника в 0.62 може свідчити про наявність фінансових ризиків в довгостроковій перспективі та можливого банкрутстві.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами – показує забезпеченість підприємства власними оборотними засобами. Як і попередні показники, коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами має нормальний рівень та має тенденцію незначного коливання, тобто підприємство забезпечено власними оборотними засобами.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу – показує, яка частина власного капіталу використовується для фінансування поточної діяльності, тобто вкладена в оборотні засоби, а яка - капіталізована. За весь період коефіцієнт маневреності знаходився в нормі, з 2016 року до 2020 року зменшився на 0,37, тобто зменшилася частина власного капіталу, яка використовується для фінансування поточної діяльності.

Коефіцієнт оборотності активів – характеризує ефективність використання підприємством усіх наявних ресурсів, незалежно від джерел їхнього залучення. Оптимальною тенденцією для показника є збільшення, але подібна тенденція досягалась в період з 2016 року до 2018 року. З 2019 року тенденція змінилась на негативну. За досліджуваний період коефіцієнт оборотності активів ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» має тенденцію зменшення (на 0,36 в цілому) – це сприятлива умова для переведення активів підприємства у ліквідні кошти.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості – показує швидкість обертання дебіторської заборгованості ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» за період, що аналізується, розширення або зниження комерційного кредиту, що надається підприємством. За період з 2016 року до 2020 року цей показник виріс на 0.1. Збільшення цього показника – це позитивна тенденція і свідчить про те, що ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» почала трохи швидше отримувати кошти від своїх боржників. Хоча, якщо брати період з 2018 року до 2020 року, можна

побачити значне зниження цього показника, що свідчило знижування темпу повернення дебіторської заборгованості.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості – показує швидкість обертання кредиторської заборгованості підприємства за період, що аналізується, розширення або зниження комерційного кредиту, що надається підприємству. За період з 2016 року до 2020 року цей коефіцієнт істотно коливався, хоча й показав тенденцію до зниження, що йде в розріз з оптимальним значенням. Тобто швидкість підприємства по сплаті рахунків постачальників залишає бажати кращого.

Строк погашення дебіторської та кредиторської заборгованостей – показує середній період погашення дебіторської або кредиторської заборгованостей підприємства. За 2016 рік та 2020 рік підприємство має близькі за значенням показники строку погашення дебіторської та кредиторської заборгованості, тобто підприємство істотно не стали більш ефективними. Строк погашення дебіторської заборгованості значно більший ніж строк погашення кредиторської заборгованості, тобто підприємство не встигає отримати оплату від дебіторів та сплатити свої кредиторські зобов'язання.

Строк погашення кредиторської заборгованості у 2016 році у порівнянні з 2020 роком збільшився на 12 днів, тобто підприємство затримує сплату кредиторських зобов'язань.

Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів – характеризує швидкість реалізації товарно-матеріальних запасів підприємства. Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» має високі значення, що свідчить про швидку реалізацію товарно-матеріальних запасів підприємства. Але показник з 2016 року до 2020 року має тенденцію зниження. Це свідчить про те, що на продукцію падає попит.

Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача) – показує ефективність використання основних засобів підприємства. Показник фондовіддачі поступово знизився з 2016 року на момент 2020 року на 28%, що свідчить про застаріння техніки та обладнання підприємства.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу показує ефективність використання власного капіталу підприємства. Коефіцієнт оборотності власного капіталу ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» зменшився з 2016 року на 0.21 і становив у 2020 році 1.74. Таким чином, оборотність власного капіталу ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» знижується, і на кінець періоду дослідження було вироблено товарів і надано послуг на суму 1,74 грн на кожну гривню залучених коштів власників. Ця негативна тенденція, викликана падінням доходу компанії.

Коефіцієнт рентабельності активів – показує ефективність використання активів компанії для генерації прибутку. Високе значення показника свідчить про хорошу роботу підприємства. Протягом періоду дослідження рентабельність активів значно знизилась. Якщо у 2016 році ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» отримала 1,64 % чистого прибутку на кожну вкладену гривню активів, то у 2020 році - лише 0,44 %. Факторами такого падіння може стати зниження суми чистого прибутку. Загалом, діяльність компанії була неефективною в період з 2016 року до 2020 року.

Коефіцієнт рентабельності власного капіталу – показник, що вказує, наскільки ефективно використовується власний капітал, тобто скільки прибутку було згенеровано на кожну гривню залучених власних коштів. Рентабельність власного капіталу компанії значно зменшився. Якщо у 2016 році кожна залучена гривня власних коштів дозволяла отримати 1.13 % чистого прибутку, то у 2020 році лише 0,25%. Чистий прибуток компанії падає, загалом, ефективність використання власного капіталу є низькою.

Коефіцієнт рентабельності діяльності характеризує ефективність господарської діяльності підприємства. Коефіцієнт рентабельності діяльності зменшився з 2016 року до 2020 року на майже 80%. Зменшення цього показника свідчить про зниження ефективності використання господарської діяльності підприємства.

Коефіцієнт рентабельності продукції – вказує обсяг чистого прибутку, який генерує кожна гривня продажів. Відповідно до даних ТОВ «Паперова фабрика «РОМА», ще у 2016 році обсяг чистого прибутку на кожну гривню

продажів складав 1%, а вже у 2020 році лише 0.18%. Відповідно коефіцієнт рентабельності продукції знизився у 5.5 разів. Що доводить неефективність підходів, які застосовувалися на базі підприємства.

Коефіцієнт зносу основних засобів показує, наскільки амортизовані основні засоби, тобто якою мірою профінансована їхня можлива майбутня заміна в міру зносу. З 2016 року до 2020 року коефіцієнт зносу основних засобів лише зростав з 0.62 до 0.76. Це свідчить про те, що темпи амортизації основних засобів на ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» домінували над темпами фінансування усунення наслідків амортизації.

Коефіцієнт оновлення основних засобів характеризує частку введених нових основних засобів у загальній вартості основних засобів. З 2016 року до 2020 року коефіцієнт оновлення основних засобів наближався до 0, та мав позитивне значення лише у 2016 році та 2017 році. Це свідчить про те, що оновлення основних засобів починаючи з 2017 року на підприємстві ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» не відбувалося.

Коефіцієнт придатності основних засобів показує, яку частку складає їх залишкова вартість від первісної вартості за певний період. З 2016 року до 2020 року частка залишкової вартості основних засобів на підприємстві ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» зменшувалась, що обумовлене зниженням витрат на оновлення та амортизацію основних запасів.

Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у вартості майна підприємства - показує питому вагу залишкової вартості основних засобів у загальній вартості майна підприємства. Лише під час 2017 року, коефіцієнт реальної вартості основних засобів на підприємстві ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» відповідав оптимальному значенню, в усі інші роки коефіцієнт сягав критичної позначки, реальний виробничий потенціал компанії був низьким, компанія мала залучати кошти для зміни ситуації.

Висновки до розділу 1

Потреба у зовнішньому фінансуванні для підприємства, що виходить на зовнішній ринок, як відомо, динамічна і залежить від ряду факторів - типу політики фінансуванням активів, фази операційного циклу, сезонних потреб, задач поточного та перспективного планування фінансової діяльності підприємства; стану ринкової кон'юнктури.

Представлена нами політика залучення кредитних ресурсів дозволить для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу:

- Структуровано підходити до питання запозичення кредитних ресурсів;
- Користуватися розробленими методичними рекомендаціями;
- Оцінювати і контролювати правильність обраних напрямків реалізації політики;
- Враховувати вплив зовнішніх і внутрішніх факторів в ході залучення кредитів;
- Організувати ефективний процес залучення і використання кредитних ресурсів.

Правильність вибору цільової спрямованості буде безпосередньо впливати на подальшу ефективність здійснення підприємством фінансової діяльності, а отже, і на виконання стратегічних завдань розвитку.

За проведеним дослідженням фінансового стану ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» з 2016 року до 2020 року можна зробити висновок про те, за всіма ознаками, підприємство можна вважати платоспроможним. Тобто підприємству цілком вистачає ресурсів для погашення поточних зобов'язань. Аналіз платоспроможності (фінансової стійкості) підприємства показав, що підприємство не є фінансово автономним та є залежним від зовнішнього фінансування, наявність фінансових ризиків в довгостроковій перспективі та можливому банкрутстві. Швидкість підприємства по сплаті рахунків постачальників залишає бажати кращого. Строк погашення дебіторської

заборгованості значно більший ніж строк погашення кредиторської заборгованості, тобто підприємство не встигає отримати оплату від дебіторів та сплатити свої кредиторські зобов'язання. На продукцію підприємства падає попит. Відбувається процес старіння техніки та обладнання підприємства. Чистий прибуток компанії падає, загалом, ефективність використання власного капіталу є низькою. Темпи амортизації основних засобів на ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» домінували над темпами фінансування усунення наслідків амортизації.

РОЗДІЛ 2

2.1. Оцінка сприятливості середовища міжнародного бізнесу ТОВ

«Паперова фабрика «РОМА»

ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» має успішний досвід залучення кредитних ресурсів від банків - нерезидентів. Таким досвідом стало залучення кредитних коштів у 2011 році від EUROBANK EFG, який своєю чергою, входить до EFG GROUP – третьої за обсягом активів швейцарської банківської групи, що представлена більш ніж у 30 країнах світу.

Кредит мав виробниче спрямування. Вид кредиту – наданий відповідно до кредитної лінії. За строком користування – середньостроковий, наданий на три роки. Кредит надавався на закупівлю обладнання, поточні витрати та фінансування капітальних вкладень. Кредит був забезпечений заставою – майновими правами ТОВ «Паперова фабрика «РОМА». Кредит надавався в гривні. Кредитна ставка була фіксованою, та складала 21%. Сума залучених коштів становила 20 млн грн.

У 2014 році відбулося рефінансування кредиту в грецькому UNIVERSAL Bank. Сума профінансованих коштів становила 9.7 млн грн. Кредитна ставка становила 19.5%. За строком користування – середньостроковий, наданий на три роки.

ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» мала спробу залучення кредитних ресурсів від банку ЄБРР у 2014 році, під свій новий проєкт виробництва продукції з екосировини.

Структура кредитів ЄБРР має високий рівень гнучкості, що дозволяє задовольняти потреби клієнтів під час реалізації проєктів. ЄБРР представляє свої пропозиції щодо валюти кредиту та відсоткових ставок. Основою при кредитуванні служить прогнозований рух коштів у рамках проєкту та здатність клієнта погасити кредит в узгоджені терміни. ЄБРР може взяти кредитний ризик та повністю чи частково синдикувати його на ринку. Забезпеченням кредиту може бути майно позичальника, та/або може бути конвертований в акції, або

прив'язаний до акціонерного капіталу. Усі деталі узгоджуються з клієнтом у кожному даному випадку.

Кредити ЄБРР мають такі характеристики:

- ▶ мінімальна сума становить 5 млн євро, хоча для деяких країн може встановлюватись у меншому розмірі;
- ▶ фіксована або плаваюча відсоткова ставка;
- ▶ старший, субординований, проміжний або конвертований кредит;
- ▶ номінований в основних іноземних чи деяких національних валютах;
- ▶ терміни погашення від коротких до тривалих – від 1 до 15 років;
- ▶ за потреби для окремих проєктів надаються пільгові періоди.

Кредити ЄБРР мають конкурентоспроможні цінові параметри, встановлювані з урахуванням поточних ринкових ставок, наприклад, EURIBOR. ЄБРР пропонує відсоткові ставки як фіксовані, так і плаваючі (з верхньою межею та фіксованими максимумом та мінімумом). ЄБРР не субсидує проєкти, не надає пільгових кредитів і не вступає у конкуренцію із приватними банками [1].

З урахуванням наявності політичних та специфічних проєктних ризиків до базової процентної ставки додається маржа, величина якої відома лише клієнту та ЄБРР. Крім маржі ЄБРР стягує такі збори та комісії:

- ▶ комісія за експертизу проєкту;
- ▶ разова комісія за відкриття кредиту та, якщо це необхідно, комісія за розробку схеми правочину, зі сплатою вперед;
- ▶ комісія за синдикування (за потреби);
- ▶ комісія за зобов'язання, що сплачується з асигнованої, але не обраної суми кредиту;
- ▶ комісія за конверсію кредиту, що сплачується одночасно з процентною ставкою, або за конвертацію валюти, що стягується з конвертованої суми;
- ▶ комісії за дострокове погашення та анулювання, а за необхідності також пеня за прострочений платіж.

Відповідно до комерційної практики спонсори зобов'язані відшкодовувати ЄБРР фактичні витрати, як-от: оплату послуг технічних консультантів, позаштатних юристів, а також подорожні витрати.

Саме наявність політичних проєктних ризиків стала вирішальною під час розгляду заявки ТОВ «Паперова фабрика «РОМА», в залученні кредитних ресурсів компанії було відмовлено.

Для встановлення країни, з якої ТОВ «Паперова фабрика «РОМА», потенційно, могла б залучити кредитні ресурси, треба здійснити оцінку сприятливості умов міжнародної економічної діяльності для підприємств-суб'єктів міжнародного бізнесу.

Для нашої сфери виробництва, візьмемо на розгляд три країни: Німеччину, Польщу та Австрію. Німеччина нам цікава як стратегічний партнер, оскільки саме в Німеччині виготовляється сировина, на якій базується досліджуване підприємство. Вибір Польщі та Австрії обґрунтовується тим, що ці країни знаходяться в топі за обсягом надходження прямих інвестицій [20].

Побудуємо таблицю, за допомогою положень, які допоможуть нам оцінити сприятливість бізнес-середовища для здійснення міжнародної підприємницької діяльності, аби визначити у якій з країн є більш сприятливі умови для розвитку бізнесу. Сприятливість умов міжнародної економічної діяльності для суб'єкта міжнародного бізнесу ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» проаналізовано за допомогою індексів та світових рейтингів в таблиці 2.1.

Таблиця 2.1

Структура агрегованого показника оцінювання бізнес-середовища країн

Складові бізнес-середовища	Індикатор	Німеччина	Польща	Австрія
Макроекономічне середовище	1. макроекономічна стабільність	100	100	100
	2. розмір ринку	86	74.1	64.6
	3. монетарна свобода	77.2	80	81.7
Ступінь економічного лібералізму	1. внутрішня конкуренція	69.7	56.8	67.5
	2. торговельна відкритість	66.7	59.5	64.6
	3. фіскальна свобода	92.8	94.6	90

Продовження таблиці 2.1

Структура агрегованого показника оцінювання бізнес-середовища країн

	4. проходження митних кордонів	91.8	100	100
Інституціональне середовище	1. ефективність урядової політики	71	51.5	65.6
	2. прозорість	80	60	76
	3. судова незаєжність	66.9	27.7	77.6
	4. право власності	78.8	63.3	86.8
Підприємницьке середовище	1. комерціалізація	79.9	65.1	73.9
	2. свобода бізнесу	82.4	61.6	72.6
	3. реєстрація підприємства	83.6	82.8	83.2
	4. реєстрація власності	66.5	70.5	80
	5. оподаткування	82.1	76.5	83.5
	6. забезпечення виконання контрактів	70.4	64.4	75.5
Фінансово-інвестиційне середовище	1. фінансування малого та середнього підприємництва	67.5	48.5	62.4
	2. стабільність фінансової системи	90.6	91.2	94.4
	3. отримання кредитів	70	75	55
	4. захист інвесторів (міноритарних)	62	66	70
	5. свобода інвестицій	80	80	90
Інфраструктурне середовище	1. наявність та якість транспортної інфраструктури	84.3	67.8	78.7
	2. якість електропостачання	99.7	98.3	99.6
	3. кількість інтернет – користувачів	89.7	77.5	87.7
	4. культура підприємництва	66.7	46.4	55.7
	5. витрати на НДДКР	98	32.2	100
Ринок праці	1. захист прав робітників	95	74	87.4
	2. кооперація на ринку праці	66.8	55.1	75.4
	3. свобода праці (трудових відносин)	53	66.1	68.4

Джерело: складено за даними [12,13,14]

Розрахуємо агрегований показник стану бізнес-середовища за країнами
таблиця 2.2.

Таблиця 2.2

Агрегований показник оцінювання бізнес-середовища за країнами

Показник	Німеччина	Польща	Австрія
Макроекономічне середовище	87,73	84,70	82,10
Ступінь економічного лібералізму	80,25	77,73	80,53
Інституціональне середовище	74,18	50,63	76,50
Підприємницьке середовище	77,48	70,15	78,12
Фінансово-інвестиційне середовище	74,02	72,14	74,36
Інфраструктурне середовище	87,68	64,44	84,34
Ринок праці	71,6	65,06	77,06

Джерело: складено за даними [12,13,14]

Агрегований показник стану бізнес-середовища Німеччини – 68.7

Агрегований показник стану бізнес-середовища Польщі – 59.96

Агрегований показник стану бізнес-середовища Австрії – 67.99

Враховуючи всі індикатори, ми можемо бачити, що серед трьох країн, найбільш сприятливі умови для розвитку бізнесу в Німеччині.

За індексом економічної свободи (Index of Economic Freedom 2020) побудували графік загальної оцінки (включаючи середнє світове значення), рис.2.1 [12].

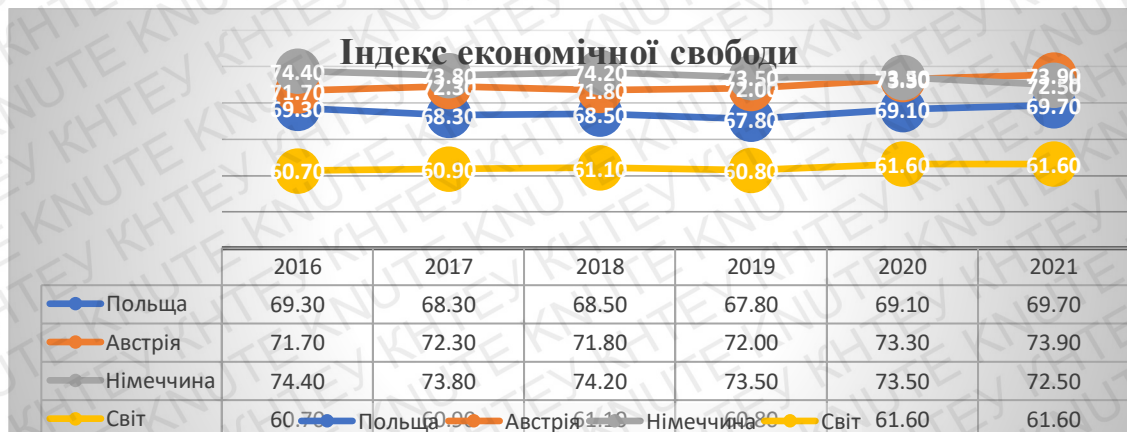


Рис. 2.1 Загальне значення індексу економічної свободи (Польща, Австрія, Німеччина)

Джерело: складено на підставі [12]

Розглянуті індикатори, дають нам підґрунття для того, аби вважати серед цих трьох країн, Німеччину, як найкращу країну з точки зору прозорості та передбачуваності умов ведення бізнесу.

2.2. Вибір країни-нерезидента в контексті залучення кредитних ресурсів підприємством

Оскільки Німеччина стала найкращою країною з точки зору прозорості та передбачуваності умов ведення бізнесу, то розглянемо її, як країну – кредитора для залучення кредитних ресурсів підприємством ТОВ «Паперова фабрика «РОМА».

Економічні відносини. Німеччина з економічного погляду є успішною та орієнтованою на міжнародну співпрацю країною. Німеччина обіймає поважні місця в рейтингах серед промислових та аграрних країн. Має значний рівень інноваційної та науково-дослідної бази. Залишається однією з найпотужніших у світі.

Німеччина – найбільша економіка Європейського Союзу і четверта у світі після США, Китаю та Японії. Своєю конкурентоспроможністю та глобальним залученням у мережі вона завдячує великій інноваційній силі та значній експортній орієнтації [24].

Структурною опорою економіки продовжують виступати понад 99 відсотків малих і середніх фірм. Малі та середні підприємства доповнюють концерни, акції яких котируються в німецькому біржовому індексі DAX на Франкфуртській біржі – найважливішому фінансовому центрі континентальної Європи.

Провідне місце в економіці Німеччини займають: сфера послуг, гірнична, металургійна, хімічна, машинобудівна, харчова, суднобудівна, легка нафтопереробна промисловість, суднобудування, виробництво електроніки.

Основні статті експорту: автомобілі, машини, хімікати, комп'ютери та електронні вироби, електротехнічне обладнання, фармацевтика, метали, транспортне обладнання, харчові продукти, текстиль, гума та пластмаси.

Основні статті німецького імпорту: машинобудування, обладнання для обробки інформації, автомобілі, хімікати, нафта і газ, метали,

електрообладнання, фармацевтика, харчові продукти, сільськогосподарські продукти.

Прямі інвестиції й розміщення виробництва в Україні є неоднозначними темами для німецького бізнесу. Попри низку сприятливих інвестиційних чинників, таких як низькі виробничі й трудові витрати, а також посилення інтеграції української економіки до внутрішнього ринку ЄС, бюрократія, правова невизначеність, корупція, злочинність і еміграція кваліфікованих працівників стають на заваді діяльності іноземних інвесторів в Україні, зокрема німецьких. Більш того, ефект неясної ситуації з національною безпекою України як країни геополітичної «сірої зони», який стримує інвестиції, часто недооцінюється. Особливо це стосується війни, що триває на Донбасі. Попри те, що німецькі компанії дедалі більше просуваються в Україну, їхній інвестиційний фокус поки часто залишається в західній частині країни, яка не лише ближча до ЄС, але й у Німеччині вважається безпечнішою.

За оцінками Посольства Німеччини та Зовнішньоторговельної палати, в Україні одночасно діють від 2000 до 2500 німецьких компаній, зокрема багато малих і середніх підприємств (МСП) [30]. До початку пандемії коронавірусу німецькі компанії та інвестиції створили близько 60 тисяч робочих місць в Україні, з них лише у сфері автомобільного постачання — близько 35 тис. Попри цю в цілому позитивну динаміку, залишається декілька проблем. У ході реалізації Угоди про асоціацію з ЄС потребують удосконалення реформи в галузях соціальної політики, корпоративного і торговельного права. Серйозною перешкодою для зовнішніх інвестицій залишається розпливчастий імідж України серед широких верств населення Німеччини. Країну продовжують сприймати як відсталу державу з високою корупцією та неефективним управлінням. З українського боку, навпаки, є претензії до того, що німецький бізнес намагається залучати до Німеччини українських працівників, а не створювати робочі місця в Україні.

Попри ці труднощі, німецькі компанії, які були присутні в Україні до початку пандемії, здебільшого з оптимізмом дивилися у майбутнє і мали

відповідні інвестиційні плани. Зовнішньоторговельна палата Німеччини, наприклад, у 2018 році оцінила можливий обсяг інвестицій німецьких компаній до України в наступні 10 років у 25 мільярдів доларів США [29].

У 2020 році економіка Німеччини пережила серйозну рецесію через пандемію коронавірусу, що можна порівняти з економічною та фінансовою кризою у 2008 році. Валовий внутрішній продукт вперше з часу цієї кризи впав (зниження складо загалом на 4,9% у 2020 році) та склав 3 332,2 млрд. євро.

За підсумками 2020 р. обсяг зовнішньої торгівлі Німеччини склав 2230,6 млрд євро (2019 рік – € 2432,1 млрд євро); експорт – € 1205,0 млрд (2019 рік - € 1327,8 млрд євро); імпорт – € 1025,6 млрд (2019 рік - 1104,3 млрд євро). Попри виклики 2020 року.

У 2020 році динаміка двосторонньої торгівлі трохи знизилася з огляду на пандемію коронавірусу на відміну від наявної включно до 2019 року стабільної тенденції зростання обсягів українсько-німецької торгівлі товарами та послугами.

Разом з тим, ФРН продовжує бути одним зі світових лідерів у торгівлі з нашою державою, посідає шосте місце серед країн світу за обсягом українського експорту та третє — за обсягом імпорту. Серед країн Європи Німеччина посідає перше місце за обсягами торгівлі з нашою державою.

У 2020 році обсяг торгівлі товарами та послугами між Україною та ФРН, враховуючи карантинні обмеження та як результат зниження обсягів міжнародної торгівлі, скоротився на 11,7% і становив близько 8,4 млрд дол.США. При цьому обсяг українського експорту зріс до майже 2,7 млрд дол.США, тоді як обсяги імпорту з ФРН сягнули 5,7 млрд дол.США.

Показники двосторонньої торгівлі товарами та послугами за даними Держстату України (млн дол .США) наданий в таблиці 2.3.

Таблиця 2.3

Показники двосторонньої торгівлі товарами та послугами України та ФРН

	2020	2019	2020/2019 млн. дол .США
Товарообіг	8411	9413	-1002

Продовження таблиці 2.3

Експорт	2685	2967	-282
Імпорт	5726	6445	-719
Сальдо	-3041	-3447	-436

Джерело: складено на підставі даних Держстату України (млн дол. США)

У структурі експорту українських товарів до Німеччини переважають постачання: електричних машин (17,4%); насіння і плодів олійних рослин (16,8%); одягу та додаткових речей до одягу (6,3%); руди, шлаки і зола (6,0%), меблів (5,8%); реакторів ядерних; котлів, машин (5,8%); виробів з чорних металів (5,3%); деревини й виробів з деревини (5,0%); чорних металів (4,2%); зернових культур (3,0%).

У структурі імпорту з Німеччини домінувало надходження: реакторів ядерних, котлів, машин (18,2%); засобів наземного транспорту крім залізничного (15,7%); електричних машин (9,9%); фармацевтичної продукції (8,5%); пластмаси, полімерних матеріалів (6,0%); палива мінерального, нафти й продуктів її перегонки (4,6%); різноманітної хімічної продукції (4,2%), приладів та апаратів оптичних, фотографічних (2,9%); паперу і картону (2,6%).

Торгівля між Німеччиною та Україною відновилася після спаду 2014-2015 років до пандемії коронавірусу. У 2017 році її обсяг, наприклад, склав 7,8 млрд дол. США, у 2018-2019 — 8,5 і 8,6 млрд доларів США відповідно, а за 11 місяців 2020 року, попри пандемію, досяг 6,7 млрд дол. [21].

У 2019 році Україна експортувала до Німеччини товарів і послуг на суму 2,967 млрд доларів США, що на 6% більше, ніж у 2018 році. Ринок дуже динамічний. З 2017-2018 років експорт тютюнових виробів зріс на 367%, коксохімічних і нафтопродуктів — на 167%, а руд — на 53%. Однак експорт комп'ютерного обладнання (-37%), фармацевтичної продукції (-21%) і шкіри (-8%) знизився.

Попри вищезгадані перешкоди для інвестицій і пандемію коронавірусу, деякі експерти вважають, що німецько-української економічної співпраці в таких галузях як туризм і відновлювані джерела енергії гарні перспективи. Це

стосується і сільського господарства, для якого був скасований (з обмеженнями) майже двадцятирічний мораторій на купівлю-продаж землі. Українська ІТ-індустрія, яка бурхливо розвивається, пропонує все більші можливості для інвестицій і співпраці. Повільна, але послідовна реалізація Угоди про асоціацію з ЄС поступово покращує загальні умови для торгівлі та інвестицій і знижує технічні й тарифні бар'єри.

Політичні відносини та співпраця. Наразі в Німецькому товаристві міжнародного співробітництва GIZ (Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit) працюють понад 400 співробітників в Україні. [31]. З фінансовою підтримкою ЄС, німецької держави та інших донорів GIZ втілює великі проекти розвитку в таких сферах як децентралізація, енергоефективність, держуправління і турбота про внутрішньо переміщених осіб. Крім того, в Києві працюють постійні представництва майже всіх німецьких партійних фондів, які сприяють політичному діалогу і співпраці з українським громадянським суспільством, а також представництва низки інших напівурядових інститутів, таких як Німецький банк розвитку KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau). Німецькі установи дедалі більше присутні і за межами Києва. Так, наприклад, Фонд ім.Конрада Аденауера (близький до партії Християнсько-демократичний союз) віднедавна має постійне представництво в Харкові.

На додаток до внеску Німеччини в діяльність різних програм ООН та ЄС, а також ОБСЄ та її Спеціальної моніторингової місії та інших міжнародних організацій в Україні, Берлін надав у 2015 році незв'язаний фінансовий кредит розміром 500 млн євро і пряму гуманітарну допомогу розміром понад 91 млн євро. З 2014 року Федеральне міністерство економічного співробітництва та розвитку (BMZ) затвердило в цілому близько 377 мільйонів євро на проекти — часто втілювані GIZ, але не виключно ним — у таких напрямках як сталий економічний розвиток, підтримка демократії та громадянського суспільства, державне управління, боротьба з корупцією, децентралізація, турбота про внутрішньо переміщених осіб і енергоефективність. Окрім цього, існують також програми співпраці інших федеральних міністерств, наприклад, зі сприяння

ядерній безпеці, підтримки німецької меншини та судової реформи. Ці заходи систематизуються і координуються між міністерствами в рамках «Плану дій для України» [17].

Залучення кредитних ресурсів українськими підприємствами. В Україні діє Німецько-Український фонд. Його мета – надання кредитних ресурсів малим та середнім підприємствам (МСП) в Україні. За умовами програми фонду, українські підприємці можуть отримати через банки-партнери кредити у гривні еквівалентом до 250 тисяч євро на шість років під у середньому 15 відсотків. Серед банків партнерів програми – ПроКредит Банк, Кредобанк та Укргазбанк. Для фінансування інвестиційних проєктів МПС Німецько-Український фонд використовує як власний капітал, так і кредитні кошти, надані Україні урядом ФРН у рамках програми розвитку та підтримки фінансування МСП. Програму підтримує Київська міська та Тернопільська обласна державні адміністрації [22]. Вони компенсують бізнесменам половину відсоткової ставки за кредитами МСП з місцевих бюджетів, що ще значно здешевлює кредити. Головні програми залучення кредитних ресурсів від Німецьких банків та фондів подано у таблиці 2.4.

Таблиця 2.4

Програми залучення кредитних ресурсів від Німецьких банків та фондів

Донор	Програма	Цільове призначення допомоги та термін кредитування/фінансування	Максимальний розмір кредиту та процентна ставка	Цільова аудиторія
Німецько-Український фонд	Мікрокредити	Фінансування виробництва, сфери послуг, сільського господарства, торгівлі (тільки для ФОП та мікропідприємств) 3 роки (для фінансування обігового капіталу) 5 років (для фінансування інвестицій в основні засоби)	€25 000 (для ФОП та мікропідприємств) €100 000 (для малих підприємств) €250 000 (для середніх підприємств) Ставка ринкова, визначається банками-партнерами	Фізичні особи-підприємці (ФОП) Мікропідприємства (не більш ніж 20 постійних працівників) Малі підприємства (не більш ніж 250 постійних працівників). Середні підприємства (не більш ніж 500 постійних працівників)

Продовження табл. 2.4

Німецько-Український фонд	Рефінансування кредитування в сільських регіонах (до 100 тис. мешканців)	3 роки- на фінансування обігового капіталу 5 років- на фінансування придбання основних засобів	250 тис. євро. Ставка ринкова, визначається банками-партнерами	Підприємства з кількістю співробітників не більше 250 та річним валовим доходом не більше 5 млн.євро
Німецько-Український фонд	Програма кредитування МСП за пріоритетним и галузями	Пріоритет 1- сг. Пріоритет 2- виробництво та послуги, торгівля. 3 роки (для фінансування обігового капіталу). 5 років (для фінансування інвестицій в основні засоби)	Для інвестиційних кредитів: не більше рівня облікової ставки НБУ + 5% річних. Для кредитів на оборотні кошти: не більше рівня облікової ставки НБУ + 6% річних. Комісія за надання кредиту – не більше 1,5% від суми кредиту	ФОП та приватні малі і середні підприємства, які мають не більше ніж 250 постійних працівників та обсяг валового доходу не більше ніж еквівалент 5 млн євро . Галузі : Сільське господарство, харчова промисловість, розвиток малих готелів, зелений туризм, заклади громадського харчування, легка промисловість
Німецько-Український фонд	Програма з підтримки фінансування інвестиційних проєктів малих та середніх підприємств за пріоритетним и напрямми	2 роки (для фінансування обігового капіталу) 6 років (для фінансування інвестицій в основні засоби)	еквівалент 250 тис. євро. Максимальна номінальна ставка = UIRD x 1,1	МСБ

Продовження табл. 2.4

Німецько-Український фонд	Програма з компенсації процентних ставок для МСП м. Києва (компенсація 50% процентної ставки за кредитами, наданими банками-партнерами НУФ).	Придбання устаткування, обладнання та інших основних засобів виробничого призначення; модернізація технологічного процесу виробництва або основних засобів (машин, обладнання тощо) для розширення діючого або створення нового виробництва, зниження собівартості; придбання, будівництво або реконструкцію приміщень, необхідних для розширення діючого або створення нового виробництва. Максимальний термін - 2 роки. Власний внесок - 20%	Максимальний розмір - 250 тис. євро. Максимальна ставка за кредитом у разі застосування змінюваної відсоткової ставки за кредитом (UIRD) – UIRD (3 місячний) помножений на 1,1 у разі застосування фіксованої відсоткової ставки за кредитом – суми облікової ставки НБУ (визначеної на день укладення кредитного договору) плюс 3% річних.	МСП резиденти України, що зареєстровані в місті Києві, виробничі потужності яких розміщені на території міста Києва
Німецький Державний Банк Розвитку	Фонд «зеленого» зростання – розширення інструменту інвестування для країн Східного сусідства	фінансування інвестицій в енергозбереження та відновлювальні джерела енергії на поворотній основі		Мікро- і малі підприємства та приватні домогосподарства через місцевих фінансових посередників у Вірменії, Азербайджані, Грузії, Молдові, Україні.
Німецький Державний Банк Розвитку	Фінансовий інструмент для МСП	позики, зокрема в національній валюті, інвестиції в акціонерний капітал та гарантії		МСБ

Джерело: Центр економічних досліджень та прогнозування [9]

Залучення кредитних ресурсів серед міжнародних фондів та програм дешевший вид залучення ресурсів підприємством, ніж банківські програми, більшість міжнародних інвесторів, як і банківське фінансування, передбачає наявність прозорості та інформативної звітності. А багато компаній сегменту малого та середнього бізнесу поки що не мають звітності належної якості. Для збільшення шансів кредитних ресурсів підприємствам потрібно попрацювати над власною звітністю. Найчастіше це пов'язано не лише з оптимізацією оподаткування, а й із недостатньо високим рівнем знань щодо ведення бізнесу та обліку.

Успішні кейси залучення кредитних ресурсів українськими підприємствами від Німецьких партнерів. Залучення ДТЕК €90 млн у консорціуму німецьких банків для будівництва вітроелектростанції. Кредит надано з боку консорціуму німецьких банків - Bayerische Landesbank, KfW IPEX Bank Bank, Bremer Kreditbank Aktiengesellschaft, при цьому інвестиційні ризики покриваються експортно-кредитним агентством Euler Hermes. Термін кредитування становить 10 років із моменту введення вітроелектростанції в експлуатацію [10].

«Астарта» отримала перший кредит на \$20 млн від німецького DEG. Німецький банк розвитку видав українському агропромхолдингу транш кредиту за кредитним договором із загальним лімітом \$20 млн. Кредитні кошти надаються банком терміном 7 років з метою поповнення оборотного капіталу підприємства. Надане фінансування від DEG сприяє забезпеченню довгострокової фінансової стійкості «Астарті» та підтримці всіх сезонних робіт та бізнес-процесів, попри умови, які зараз склалися в українській та світовій економіці через пандемію коронавірусу [5].

Агрохолдинг KSG Agro залучив 11,53 млн євро у німецького банку Landesbank Baden-Wuerttemberg для фінансування закупівлі обладнання. Кошти залучаються на сім років за ставкою 5,575% річних із пільговим періодом у півтора року [6].

Висновки до розділу 2

Німеччина з економічного погляду є успішною та орієнтованою на міжнародну співпрацю країною. Німеччина обіймає поважні місця в рейтингах серед промислових та аграрних країн. Має значний рівень інноваційної та науково-дослідної бази. Залишається однією з найпотужніших у світі.

Україна має задовільний політичний та інвестиційний клімат з Німеччиною. В нас діє велика кількість державних програм у сфері залучення кредитних ресурсів підприємствами за участі Німеччини та Німецьких банків. Залучення кредитних ресурсів за такими програмами є вигіднішим, аніж залучення кредитних коштів в українських банках.

Залучення кредитних ресурсів серед міжнародних фондів та програм дешевший вид залучення ресурсів підприємством, ніж банківські програми, більшість міжнародних інвесторів, як і банківське фінансування, передбачає наявність прозорості та інформативної звітності. А багато компаній сегменту малого та середнього бізнесу поки що не мають звітності належної якості. Для збільшення шансів кредитних ресурсів підприємствам потрібно попрацювати над власною звітністю.

В Україні є успішні кейси залучення кредитних ресурсів від Німецьких партнерів, що є гарним чинником для українського бізнесу на світовій арені.

РОЗДІЛ 3

3.1. Рекомендації щодо вдосконалення процесу залучення кредитних ресурсів ТОВ «Паперова фабрика «Рома»

Для початку проаналізуємо показники, які можуть викликати сумнів в інвесторів під час процесу залучення кредитних ресурсів ТОВ «Паперова фабрика «Рома».

Інформаційна закритість та непрозорість підприємства. ТОВ «Паперова фабрика «Рома» має стати відцифрованим бізнесом. Підприємству треба розробити платформу для внутрішнього та зовнішнього користування. Внутрішня частина надаватиме керівництву розгорнуту аналітику, за ключовими показниками ефективності. Зовнішня частина має бути зображена на сайті компанії, вона має містити індикатори, спираючись на які можна побачити, наскільки підприємство відповідає покладеним на нього обов'язкам (звітування, використання фінансів, призначення керівництва тощо).

Значний обсяг фінансово-господарських операцій з пов'язаними компаніями, а також відсутність консолідованої звітності групи компаній, підтвердженої аудиторським висновком. Для усунення цього сумніву ТОВ «Паперова фабрика «Рома» слід запросити на підприємство незалежних аудиторів. Аудит на підприємстві на сьогодні є необхідним інструментом контролю за фінансовою та господарською діяльністю, а також допомагає оцінити ефективність співробітників компанії. Аудиторська перевірка може ставити перед собою низку абсолютно різних завдань. Це може бути аудит бухгалтерської звітності, оцінка ефективності персоналу, аудит матеріальних цінностей, повний аудит фінансової та господарської діяльності організації та інші. Якісну перевірку проведе незалежна аудиторська компанія, що спеціалізується на аудитах та має всі необхідні документи на надання аудиторських послуг [31].

Чутливість підприємства до змін валютних курсів, що пов'язано зі значними обсягами імпортованих операцій ТОВ «Паперова фабрика «Рома». Сировину ТОВ «Паперова фабрика «Рома» закуповує в Німеччині за євро.

Оскільки, вартість сировини становить значну частину вартості кінцевого продукту, підприємству варто зайнятися хеджуванням валютних ризиків.

Сенс хеджування – узгодження курсу під час укладання угоди, яким у майбутньому буде виконано угода.

Здійснюючи хеджування, підприємство уникне грошових втрат у разі майбутньої зміни курсу, зможе розраховувати прибуток, зарплату, виключаючи можливі ризики.

Зазвичай, це купівля валютних опціонів або ф'ючерсів — контрактів, за якими курс валюти фіксується для покупця на певній відмітці. Щоб купувати такі контракти, потрібно отримати доступ до торгівлі на біржі, тобто знайти брокера та відкрити рахунок.

Валютні опціони та ф'ючерси стануть у пригоді, якщо курс валюти, з яким працюватиме підприємство, досить нестабільний. Якщо курс збільшився і ТОВ «Паперова фабрика «Рома» передбачає значне його зростання і надалі, за допомогою опціонів та ф'ючерсів вона зможе зафіксувати поточний курс і в майбутньому, коли інші учасники ринку купуватимуть валюту за новим курсом, купити її за старим та заощадити [28].

Повна залежність від сировини одного постачальника. Сировину ТОВ «Паперова фабрика «Рома» закуповує в Німеччині на підприємстві August Koehler. Підприємству потрібно знайти додаткових постачальників. Пандемія Covid-19 спричинила розрив ланцюгів постачання в усьому світі [15]. Німеччина не стала виключенням. Підприємству варто зробити аналіз світового та українського ринку на предмет залучення нових постачальників.

Слабка кредитоспроможність ТОВ «Паперова фабрика «Рома». Важливий напрямок підвищення кредитоспроможності підприємства – забезпечення швидкої оборотності капіталу. Одна з причин, чому підприємство отримує невисокий прибуток, полягає в тому, що значна сума коштів ТОВ «Паперова фабрика «Рома» є нерухомою. Надлишок обладнання, наднормативні запаси сировини, матеріалів тощо. свідчать про те, що частина капіталу не діє.

Важливу роль підвищенні ділової активності підприємства грає прискорення оборотності капіталу підприємства, оскільки що швидше капітал зробить оборот, то більше підприємство отримає і реалізує продукції за однієї й тієї суми капіталу певний час. ТОВ «Паперова фабрика «Рома» потрібно скоротити тривалості виробничого циклу з допомогою інтенсифікації виробництва (використання новітньої механізації та автоматизації виробничих процесів, підвищення рівня продуктивності праці, повніше використання виробничих потужностей підприємства, трудових і матеріальних ресурсів та інших).

Поліпшити організацію матеріально-технічного постачання з метою безперебійного забезпечення виробництва необхідними матеріальними ресурсами та скоротити час знаходження капіталу в запасах.

Прискорити процес відвантаження продукції та оформлення розрахункових документів.

Скоротити час знаходження коштів у дебіторській заборгованості.

Підвищити рівень маркетингових досліджень, спрямованих на збільшення якості просування товарів від виробника до споживача. Дослідження мають містити вивчення ринку, вдосконалення товару та засобів його просування до споживача, формування цінової політики в залежності від обсягів постачання, організацію ефективної реклами тощо.

Головний напрямок економії матеріальних ресурсів на ТОВ «Паперова фабрика «Рома» - збільшення виходу кінцевої продукції, використовуючи одну і ту ж кількість матеріальних ресурсів на робочих місцях - це залежить від рівня кваліфікації працівників, технічного обладнання виробництва, рівня організації матеріально-технічного забезпечення, кількості витрат та запасів матеріальних ресурсів, обґрунтованості їхнього рівня.

Як очевидно з проведеного аналізу, поточні активи підприємства ТОВ «Паперова фабрика «Рома» мають тенденцію до зниження, що може негативно зашкодити ефективності їх використання. Таким чином, важливим завданням щодо підвищення ефективності використання оборотних коштів ТОВ «Паперова

фабрика «Рома» є забезпечення оптимального співвідношення між платоспроможністю і рентабельністю шляхом підтримки відповідних розмірів оборотних активів.

Критерієм ефективності управління оборотними коштами є чинник часу. Чим довше оборотні кошти перебувають у тій самій формі (грошової чи товарної), тим за інших рівних умов нижча ефективність їх використання, і навпаки.

Фінансове становище ТОВ «Паперова фабрика «Рома» перебуває у безпосередній залежності від того, наскільки швидко кошти, вкладені в активи, перетворюються на реальні гроші. Як було з'ясовано раніше, окремі види активів підприємства мають різну швидкість обороту.

Для зміцнення фінансової стабільності підприємства можна рекомендувати такі заходи:

1. Прискорити відвантаження готової продукції із запровадженням передоплати за поставлену продукцію;
2. Посилити контроль за своєчасним погашенням кредиторської заборгованості та своєчасним поверненням дебіторської заборгованості;
3. Не допускати відгалуження власного капіталу дебіторської заборгованості.

Конкретні шляхи виходу підприємства із кризової фінансової ситуації залежить від причин його неспроможності. На підприємстві ТОВ «Паперова фабрика «Рома» такими причинами є низька платоспроможність та ліквідність. Ці показники діяльності підприємства можна поліпшити. Для цього слід запланувати конкретні заходи.

У цілому нині можна дійти невтішного висновку, що з підприємства ТОВ «Паперова фабрика «Рома» у фінансовому плані намітилася тенденція до зниження фінансової стійкості, з чого отримуємо низьку ліквідність і посередню платоспроможність. Можна зробити деякі кроки щодо оздоровлення підприємства. Продати частину нерухомого майна та позбутися надлишкових

товарно-матеріальних запасів. Розробити та здійснити програми скорочення витрат, покращення управління активами.

Відсутність маркетингової політики. Для реалізації посилення присутності на ринку та для просування власної продукції пропонується застосувати комплекс рекламних заходів.

Необхідно розробити та розмістити PR статті про власну продукцію в авторитетних друкованих виданнях. Журнали орієнтовані на фахівців різних галузей в яких застосовується продукція ТОВ «Паперова фабрика «Рома».

З метою пошуку нових клієнтів, а також виявлення попиту продукції підприємства, необхідне поширення прайс-листів: поштою, електронною поштою, Direct поштою, або на руки потенційним клієнтам. Це допоможе підприємству відокремити себе серед фірм конкурентів, а також позитивно вплине імідж організації.

Просування продукції за допомогою маркетингових заходів процес складний та багатогранний, що вимагає особливої уваги та великих зусиль. ТОВ «Паперова фабрика «Рома» має постійно дбати про формування доброзичливого ставлення суспільства та співробітників до себе. Тільки в цьому випадку, можна розраховувати на довгостроковий успіх та збільшення прибутку підприємства.

Розміщення в Інтернеті банерної реклами. Інтернет є найшвидше зростаючим і неймовірно привабливим для будь-кого виду бізнесу віртуальним ринком збуту товарів та послуг. У віртуальному просторі, сучасні підприємства користується послугами рекламних Інтернет-агенств, в яких пропонується зареєструвати свої банери у системі google.com, що може бути показана у будь-якому регіоні, відповідно заданим критеріям рекламної компанії.

3.2. Оцінка ефективності запропонованих заходів щодо вдосконалення процесу залучення кредитних ресурсів ТОВ «Паперова фабрика «Рома»

Інформаційна прозорість ТОВ «Паперова фабрика «Рома» створить позитивний імідж підприємству та допоможе залучити нових партнерів, що збільшить дохід підприємства.

Аудит допомагає виявити та усунути слабкі місця у податковому захисті, обліку матеріальних та фінансових потоків, кадровій системі. Аудит допоможе продемонструвати партнерам економічну спроможність, чистоту та прозорість ведення бухгалтерської звітності ТОВ «Паперова фабрика «Рома». Щоб перевірка була максимально ефективною, необхідно, щоб усі учасники – від керівництва компанії до фінансових відділів та аудиторів – діяли відкрито та допомагаючи одне одному.

Хеджування дозволяє звести до мінімуму цінові ризики - повністю усунути можливі зміни вартості товарів та фінансів не можна, але більшість із них вже не буде серйозною загрозою. Знизить операційні ризики, характерні для ділового циклу (періодичність поставання та ін.). Ліквідує невизначеність, підвищить інформаційні прогнози та прозорість.

Нові постачальники допоможуть знизити ризик неотримання товару, браку продукції тощо. Допоможуть побудувати розгалужену мережу постачальників здатних компенсувати одне одного у разі тимчасового чи повного припинення співробітництва.

Економічне значення економії оборотних коштів, виражається у наступному:

- Зниження питомих витрат сировини, матеріалів, палива забезпечує виробництву великі економічні вигоди. Дає змогу із цієї кількості матеріальних ресурсів виробити більше готової продукції і виступає передумовою збільшення масштабів виробництва.
- Прагнення до економії матеріальних ресурсів спонукає до впровадження нової техніки та вдосконалення технологічних процесів.

- Економія у споживанні матеріальних ресурсів сприяє поліпшенню використання виробничих потужностей та підвищенню суспільної продуктивності праці.
- Економія матеріальних ресурсів значною мірою сприяє зниженню собівартості продукції.
- Економія матеріальних ресурсів позитивно впливає на фінансовий стан підприємства.

Для ТОВ «Паперова фабрика «Рома» актуальним заходом слід вважати підвищення частки над ринком, збільшення обсягу продажів. Це дозволить досягти вищого фінансового результату за інших рівних. Для цих цілей запропоновано застосувати інтернет-інструменти просування в пошуковій видачі мережі Google.

Річ у тім, що ця компанія пропонує свої послуги з продажу реклами в тому випадку, якщо вона має цільовий характер. Таким чином, тим користувачам пошукової мережі, хто зараз шукає відповідні товари та послуги, транслюватимуться рекламні повідомлення ТОВ «Паперова фабрика «Рома».

Як результат, можна очікувати на більш інтенсивну взаємодію з цільовою аудиторією, підвищення якості комунікаційної політики підприємства, а також на повніше використання збутового потенціалу компанії. Наразі в інтернеті знаходиться значна частина цільової аудиторії підприємства, тому реалізація такої пропозиції буде ефективною.

Компанія Google пропонує такі можливості для своїх рекламодавців:

- планування ключових слів, за якими відбуватиметься трансляція рекламних повідомлень;
- оцінка потенційного попиту та кількості відповідних запитів цільової аудиторії, у тому числі у розрізі регіонів;
- формування тексту рекламного повідомлення для контекстної реклами, зокрема надання базових медіаматеріалів;

- вибір гнучких налаштувань цільової аудиторії та інших параметрів у рамках проведення контекстної реклами компанії;
- оперативне управління контекстною рекламною кампанією в мережі Google в режимі онлайн [16].

Шляхи впровадження рекламної компанії ТОВ «Паперова фабрика «Рома». На першому етапі слід підібрати ключові слова таким чином, щоб підприємство мало змогу задовольнити відповідний попит. Рекламне оголошення показуватиметься тим користувачам, які зараз вводять це ключове слово, тому можна говорити про теплий попит. Важливо враховувати особливості спілкування із цільовою аудиторією. Такий підхід дозволить досягти максимально можливої ефективності контекстної рекламної кампанії, оскільки дозволить заощадити на цільових переходах на сайт підприємства.

Після цього відбувається підбір мінус-слів, тобто коригується рекламна кампанія для того, щоб зменшити нецільові витрати.

На кожне ключове слово складають окремі рекламні оголошення, що дозволяє підвищити рівень конверсії на етапі переходу клієнтів на сайті компанії. Тобто очікується, що кількість кліків буде більшою, отже й вартість кожного окремого переходу нижча.

Після цього відбувається безпосереднє налаштування рекламної кампанії, визначаються такі важливі параметри як географія користувача, мову тощо.

Після того, як співробітники системи Google підтвердили початок рекламної кампанії у ручному або автоматичному режимі, відбувається призначення ставок та безпосередній початок трансляції рекламного повідомлення компанії.

Це дозволяє зібрати початкову статистику за день, робочий тиждень, місяць, що надалі необхідно проаналізувати, зрозуміти, які з ключових слів наводять клієнтів, а які призводять до надмірних витрат, які не окупаються під час продажу товарів та послуг підприємства. Відповідно, необхідно провести коригування ставок, а також коригування рекламних оголошень, які або

залучають зайвих нецільових відвідувачів, або призводять до інших небажаних наслідків.

За результатами року відбувається аналіз, наскільки ефективною була комунікаційна діяльність підприємства у пошукових мережах. Надалі відбувається покращення рекламної кампанії, постійний контроль та аналіз діяльності підприємства у цій сфері. У таблиці 3.1 наведено результат запитів за ключовими словами, які можуть бути використанні в рекламі.

Таблиця 3.1

Результат запитів за ключовими словами в мережі Google по Україні

Запит	Кількість пошукових запитів на місяць
Стрічка касова	98
Стрічка касова опт	31
Стрічка касова виробник	18
Папір форматний	114
Папір форматний виробник	27
Поліграфічні послуги	583
Промислові поліграфічні послуги	133
Стрічка універсальна	124
Стрічка універсальна від виробника	22

Джерело: На основі джерела [16]

У рекламній мережі Google використовуються такі параметри комунікаційної стратегії:

- обсяг – 100% трафіку;
- регіони показу Україна - таке націлення дозволить досягти максимальної ефективності;
- прогноз на період 360 днів;
- платформи для показу: всі - така опція дозволяє вибрати не тільки пошукову сторінку Google як медіамайданчик, але також і партнерські сайти системи Google, що підвищує охоплення;
- валюта: \$;

- мови: українська.

Відповідно, можна очікувати на наступні показники витрат у рамках комунікаційної діяльності в мережі інтернет, а також на таку кількість переходів на сайт підприємства на рік (таблиця 3.2).

Таблиця 3.2

План комунікаційної діяльності в системі Google на наступний рік

Запропоновані фрази	Приблизна кількість запитів	Приблизне кількість показів на рік (за обраною позицією)	Приблизна кількість відвідування сайту у рік (за обраною позицією)	Середня ціна одного відвідування сайту (за обраною позицією), \$.	Прогноз бюджету, \$. (За обраною позицією)
Стрічка касова	98	36	4	1,2	4,8
Стрічка касова опт	31	20	2	2,7	5,4
Стрічка касова виробник	18	15	2	2,2	4,4
Папір форматний	114	66	8	0,74	5,92
Папір форматний виробник	27	21	3	8	24
Поліграфічні послуги	583	315	35	0,4	14
Промислові поліграфічні послуги	133	99	11	1,8	19,8
Стрічка універсальна	124	78	9	0,6	5,4
Стрічка універсальна від виробника	22	11	1	7,7	7,7
Разом з урахуванням вибраних позицій	1150	661	75	-	91,42

Джерело: На основі джерела [16]

Щоб провести рекламну кампанію в Google за всіма ключовими фразами на період в один рік потрібно приблизно: 91,42 \$ за 75 цільових переходів на сайт ТОВ «Паперова фабрика «Рома».

Для забезпечення максимально можливої ефективності комунікаційної діяльності важливо збирати відповідні числові дані, що показують як поточний

стан справ під час проведення комунікаційної кампанії, так і динаміку зміни загальних параметрів, у тому числі витрат, кількість залучених потенційних клієнтів, кількість продажів та інших параметрів, що мають важливе значення для підприємства та визначають доцільність проведення рекламної діяльності у пошукових мережах. У таблиці 3.3 наведено основні етапи підвищення ефективності управління комунікаційною діяльністю в мережі.

Таблиця 3.3

Кроки щодо підвищення ефективності управління комунікаційною діяльністю у мережі

Завдання	Характеристика	Відповідальний	Вартість роботи, грн
Налаштування системи GoogleAnalytics	Підключення систем інтернет-аналітики для збору та систематизації інформації про людей, які зайшли на сайт, витрачені кошти, інші аспекти проведення рекламної кампанії в мережі. Як результат, підприємство матиме більше можливостей для оптимізації комунікаційної діяльності в інтернеті, скорочення витрат при збереженні кількості тих, хто зайшов.	Компанія на аутсорсингу	2000

Продовження табл 3.3

Проведення онлайн навчання директора	Підвищення кваліфікації з питань, пов'язаних із проведенням рекламної діяльності у пошукових системах, що необхідно для прийняття адекватних рішень, розуміння особливостей такого процесу. Для цього пропонується використовувати доступну безкоштовну інформацію в Інтернеті	Директор	500
Створення особистого сайту ТОВ «Паперова фабрика «Рома»	Створення додаткової сторінки, на яку будуть направлені користувачі з рекламної системи, що дозволить досягти підвищення конверсії	Компанія на аутсорсингу	6000

Джерело: авторська розробка

Ще одним напрямком є підвищення кваліфікації директора з питань, пов'язаних із проведенням рекламної кампанії в Інтернеті. Як результат, у підприємства буде менеджер, який розуміє особливості такого процесу, здатний ефективно керувати та залучати співробітників для досягнення намічених

цілових показників, а також розуміти потенціал від застосування інструментів, які пропонують пошукові мережі. Зрештою, це призведе до зменшення можливих витрат на комунікаційну діяльність у мережі та збереже позитивні показники ефекту від здійснення такої маркетингової діяльності.

Крім цього, слід створити спеціальну посадкову сторінку для тих користувачів, які переходитимуть за запропонованими ключовими словами. Такі дії дозволяють підвищити конверсію. При цьому очікуваний обсяг додаткових витрат є несуттєвим. Важливо, щоб потенційні клієнти, що перейшли на сайт, швидко знаходили інформацію, яка їх цікавить.

Зазначені кроки дозволять максимізувати очікувану економічну ефективність запропонованого заходу.

Для визначення економічних показників доцільності впровадження заходу слід врахувати витрати, зазначені без ПДВ та в іноземній валюті. Відповідно, переведемо значення в грн та на 1,2.

Сума витрат на маркетингову компанію в системі Google для ТОВ «Паперова фабрика «Рома» дорівнюватиме:

$$27 \cdot 1,2 \cdot 92,42 = 2994 \text{ (грн)}$$

У таблиці 3.4 наведено розрахунок бюджету реклами.

Таблиця 3.4

Кроки щодо підвищення ефективності управління комунікаційною політикою

Показник	Сума, грн
Google	2994
Налаштування системи GoogleAnalytics	2000
Онлайн навчання директора	500
Сайт	6000
Загалом	11494

Джерело: На основі джерела [16]

Відповідно, ТОВ «Паперова фабрика «Рома» витратить за вказаним напрямком 11494 грн.

ТОВ «Паперова фабрика «Рома» може розміщувати контекстну рекламу в Google AdWords без посередників. Однак ефективність та прибутковість подібних дій може бути значно нижчою. Оскільки ринок інтернет просування дуже стрімкий та має велику кількість проблемних моментів, потребуючих відповідних компетенції.

У таблиці 3.5 наведено розрахунок на планові доходи від заходів.

Таблиця 3.5

Очікуваний розмір доходу в рамках такої пропозиції

Показник	Значення
Конверсія, %	5
Кількість тих, хто зайшов на сайт з системи Google	75
Середній обсяг контракту, тис. грн	74
Додатковий дохід, тис. грн	277

Джерело: авторська розробка

Відповідно, ТОВ «Паперова фабрика «Рома» витратить за вказаним напрямком 11494 грн.

Нормальною вважається конверсією у 5%. Тобто зі 100 осіб, які ввели відповідний запит у пошуковому рядку та перейшли на сайт компанії, клієнтами виявиться 5 осіб. Середній обсяг контракту ТОВ «Паперова фабрика «Рома» становить 74 тис. грн.

Розрахунок показника додаткового доходу:

$$5\% * 75 * 74 = 277 \text{ тис. грн.}$$

Прогноз розміру чистої виручки ТОВ «Паперова фабрика «Рома» у наступному році у порівнянні з поточним значенням, тис. грн надано в таблиці 3.6.

Таблиця 3.6

Очікуваний розмір виручки ТОВ «Паперова фабрика «Рома» у наступному році у порівнянні з поточним значенням, тис. грн.

Показник	2020	2021
Виручка	34775	35052

Джерело: авторська розробка

Як результат, очікується збільшення виручки, що говорить про посилення конкурентоспроможності ТОВ «Паперова фабрика «Рома» та підвищення потенціалу в наступному році.

Висновки до розділу 3

Розроблено конкретні рекомендації та пропозиції щодо удосконалення процесу залучення кредитних ресурсів ТОВ «Паперова фабрика «Рома» за напрямками: інформаційної закритості, відсутність аудиторського аналізу, валютних ризиків, залежності від одного постачальника сировини, слабка кредитоспроможність та відсутність маркетингової політики.

На базі маркетингових заходів розроблено та обґрунтовано заходи, які можуть бути реалізовані на ТОВ «Паперова фабрика «Рома», для розв'язання проблем, які були виявлені при аналізі його фінансової та міжнародної діяльності.

Серед інструментів маркетингових заходів запропоновано використовувати інструменти залучення клієнтів за допомогою рекламної платформи Google, яка пропонує контекстну рекламу у пошуку. Як результат, можна очікувати на прийнятну кількість переходів на сайт, а також високу конверсію в реальних покупців. Отримано прогноз підвищення виручки на 277000 грн.

Просування продукції за допомогою маркетингових заходів процес складний та багатогранний, що вимагає особливої уваги та великих зусиль. ТОВ «Паперова фабрика «Рома» має постійно дбати про формування доброзичливого ставлення суспільства та співробітників до себе. Тільки в цьому випадку, можна розраховувати на довгостроковий успіх та збільшення прибутку підприємства.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

В роботі розглянуто процеси пов'язані з залученням кредитних ресурсів підприємством суб'єктом міжнародного бізнесу, на базі ТОВ «Паперова фабрика «РОМА».

Основним видом діяльності підприємства ТОВ «Паперова фабрика «Рома» є виготовлення та реалізація паперової продукції.

ТОВ «Паперова фабрика «Рома» є регіональним виробником з часткою ринку України менше ніж 5%. Його ніша це обслуговування потреби в даній продукції підприємств і фінансових установ в Запорізькій області, Дніпропетровській області, і частково в Київській області. Свою нішу підприємство зайняло завдяки локації виробництва, тобто логістики. Підприємство працює на ринку понад 10 років і співпрацює з питань постачання та обсягів з подібними виробниками, частка ринку яких в Україні значна.

Реалізація товарів відбувається на всій території України, та інколи експортується в такі країни як Білорусь, Грузію та Азербайджан тощо.

Асортимент продукції компанії: папір форматний, стрічка касова, стрічка перфорована, стрічка фальцьована, поліграфія, стрічка універсальна.

Компанії групи ТОВ ВКП «ВСЕСВІТ» та ТОВ «РОМА-К» займається реалізацією продукції Позичальника, активно беруть участь в тендерах. Основними покупцями ТОВ ВКП «ВСЕСВІТ» є АТБ-маркет (збільшення частки продажу з 7% у 2020 році до 22 % в 1 кв. 2021 року), СМ КИЇВ, ЗЖРК, Український папір, ЗГМУ Інститут. Основними покупцями ТОВ «РОМА-К» є УКРПОШТА, Кока-Кола, Логістичний центр Калинівка, ПРІ – ІНФОРМ, Сервіс універсал Ко, НОВА ПОШТА.

Дослідження фінансового стану ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» з 2016 року до 2020 року виявило, що підприємство є платоспроможним, йому вистачає коштів для погашення поточних зобов'язань. Швидкість підприємства по сплаті рахунків постачальників залишає бажати кращого. Аналіз фінансової стійкості підприємства показав, що підприємство не є фінансово незалежним від зовнішнього фінансування, наявність фінансових ризиків в довгостроковій

перспективі та можливого банкрутстві. Строк погашення дебіторської заборгованості значно більший ніж строк погашення кредиторської заборгованості, тобто оплата від дебіторів надходить пізніше сплатити кредиторських зобов'язань підприємством. На продукцію підприємства падає попит. Відбувається процес старіння техніки та обладнання підприємства. Чистий прибуток компанії падає, загалом, ефективність використання власного капіталу є низькою. Темпи амортизації основних засобів на ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» значно перевищують темпами фінансування нових та усунення наслідків амортизації.

Виходячи з отриманих показників та коефіцієнтів, економічний стан організації поганий. Загалом аналіз дозволяють зробити припущення про середній рівень ризику банкрутства.

Організації слід активізувати свою комунікаційну діяльність і в цілому обирати більш агресивну маркетингову стратегію для привернення уваги цільової аудиторії та подальшого підвищення обсягу виручки. Тільки у разі досягнення прийнятних значень темпів приросту доходу та частки ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» на ринку можна зайняти стійке становище та домагатися подальшого підвищення маржі на кожен проданий рубль товарів та послуг. Важливо як формувати лояльність у клієнтів, так і залучати нових. Важливо формувати продуману політику взаємодії з клієнтами та постачальниками.

Отже, бачимо, що з фірми знижено ділова і комерційна активність, у ролі рекомендацій на роботу пропонується активізація маркетингових процесів і реклами з метою підвищення впізнаваності організації та зростання кількості замовлень.

Для ТОВ «Паперова фабрика «РОМА» актуальним заходом слід вважати підвищення частки ринку, збільшення обсягу продажів. Це дозволить досягти вищого фінансового результату за інших рівних. Для цього запропоновано застосувати інтернет-інструменти просування в мережі Google.

Підсумовуючи, зазначимо, що запропоновано використовувати інструменти рекламної мережі Google, яка пропонує контекстну рекламу у пошуку. Йдеться про потенційних користувачів, які шукають цей товар чи послугу на момент їх показів. Як результат, можна очікувати на прийнятну кількість переходів на сайт, а також високу конверсію в реальних покупців. Отримано прогноз підвищення виручки на 277 000 грн. Запропоновано допоміжні кроки для досягнення максимального ефекту.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Постановою Правління НБУ від 07 вересня 2017 року № 88 "Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національного банку України"// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://bank.gov.ua/ua/legislation/Resolution_07092017_88.
2. Астарта отримала перший кредитний транш на \$10 млн від німецького DEG// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: inventure.com.ua/news/ukraine/astarta-poluchila-pervyj-kreditnyj-transh-na-dollar10-mln.-ot-nemeckogo-deg-41 .
3. Бланк И.А. Управління формуванням капіталу. / І.А. Бланк. - К .: Наука-Центр, 2013, - 512 с.
4. Борун В.А. Стан імплементації завдань. Європейська правда. N 8. 2020. С.3.
5. Брігхем. Фінансовий менеджмент: повний курс: В2-хт .: перекл. з англ. / Ю. Брігхем, Л. Гапенські; під ред. В.В. Ковальова. - СПб .: Економічна школа, 2011. - Т 2. - 669 с.
6. Великий агрохолдинг KSG Agro залучив німецький кредит у 11,5 млн. євро// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: delo.ua/business/krupnyj-agroholding-ksg-agro-privlek-nemeckij-kredit-v-115-mln-188609 .
7. Власова Н.О. Ефективність кредитування підприємств роздрібної торгівлі: монографія / Н.О. Власова, Л.О. Мілину нік. - Харків: Харк. держ. університет харчування та торгівлі, 2013. - 163 с.
8. Все про аудит. Коровін В. 2021// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://ite-audit.ru/blog/zachem-auditorskaya-proverka/> .
9. Де малому і середньому бізнесу взяти кредити// [Електронний ресурс]. – Режим доступу:<https://finclub.net/overview/gde-malomu-i-srednemu-biznesu-vzyat-kredity.html> .
10. ДТЕК залучив €90 млн до консорціуму німецьких банків для будівництва вітроелектростанції// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: inventure.com.ua/news/ukraine/dtek-privlek-euro90-mln-u-konsorciuma-nemeckih-bankov-dlya-stroitelstva-vetroelektrostancii .

11. Інвестування. Фінансування. Кредитування. / Під ред. проф. М.М. Ушакової. - К .: КДТЕУ. - 2017.
12. Індекс глобальної конкурентоспроможності (The Global Competitiveness Index) [Електронний ресурс] – Режим доступу: https://www3.weforum.org/docs/WEF_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf f.
13. Індекс економічної свободи (Index of Economic Freedom) [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.heritage.org/index/>.
14. Індекс легкості ведення бізнесу (Doing Business) [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://www.doingbusiness.org/>.
15. Інза Вреде. У чому причини дефіциту сировини у світі. DW. 2021// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.dw.com/uk/німеччина-і-єс-забезпечують-українських-бізнесменів-дешевими-кредитами/a-45845023.
16. Інформаційна сторінка платформи Google// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: ads.google.com/intl/uk_ua/home/.
17. Ковальов В.В. Фінансовий аналіз: Управління капіталом. Вибір інвестицій. Аналіз звітності. / В.В. Ковальов. - М .: Фінанси і статистика, 2007. - 432 с.
18. Кредитне забезпечення відтворення основного капіталу підприємств малого та середнього бізнесу// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=4827>.
19. Міжнародні фінанси: навчальний посібник / [Козак Ю.Г., Логвінова Н.С., Ковалевський В.В, Левицький М.А. та ін.]; за ред.д.е.н.,професора, академіка Ю.Г. Козака; ЦУЛ. – К.,2013. – 552 с.
20. Можливості для інвесторів в Україні// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://dlf.ua/ua/mozhливosti-dlya-investoriv-v-ukrayini/>.
21. Павло Яворський, Ольга Ніколаєва, Олександр Шепотило, Марина Хорунжа, Світлана Таран, Крістіна Челмакіна: Як збільшити та диверсифікувати український експорт до Німеччини? Аналіз та рекомендації. Kyiv School of Economics. 2019. С.2-4.

22. Савицький О. Німеччина і ЄС забезпечують українських бізнесменів дешевими кредитами. DW. 2018// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.dw.com/uk/німеччина-і-єс-забезпечують-українських-бізнесменів-дешевими-кредитами/a-45845023>.
23. Світлана Рутінцева. Проблеми та сучасний стан українського ринку целюлозно-паперової продукції [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2018/7.pdf
24. Торговельно-економічне співробітництво Німеччини з Україною// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://germany.mfa.gov.ua/spivrobitnictvo/torgovelnno-ekonomichne-spivrobitnictvo>.
25. Ушакова Н.М. Кредитна політика підприємства: навч. посіб. / Н.М. Ушакова, Л.О. Кукурудза. - К .: Київ. торг.- екон. ін-т, 2011. - 36 с.
26. Фінансовий менеджмент: теорія і практика: Учеб. / Під ред. Е.С. Стоянової. - 5-е изд. - М .: Перспектива, 2011. - 656 с.
27. Хорн Ван. Основи управління фінансами. / Ван Хорн, К. Джеймс; гл. ред. Я В. Соколов. - М .: Фінанси і статистика, 2014. - 800 с.
28. Як захистити бізнес від валютних ризиків. 2021// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: fincult.info/article/kak-zashchitit-biznes-ot-skachkov-kursa-valyuty.
29. Alyona Getmanchuk, Sergiy Solodky, Susan Stewart & Ljudmyla Melnyk: Priorities and Expectations from Ukraine and Germany. Kyiv-Berlin. 2020. С. 32.
30. Brian Bonner: World in Ukraine. Andreas Lier says German businesses bullish on Ukraine // Kyiv Post. 2018. Вип.12. С.22.
31. Mr. Anil Singh. Sources of business finance. 2021 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: ncert.nic.in/textbook/pdf/kebs108.pdf.
32. Ukraine. Die GIZ vor Ort. Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH// [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.giz.de/de/weltweit/302.html>.

ДОДАТКИ

Додаток А.1

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

Підприємство: Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика "Ромаша"
Територія: ЗАПОРІЗЬКА
Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю
Вид економічної діяльності: Виробництво паперу та картону
Середня кількість працівників: 44
Адреса, телефон: вулиця 40 років Радянської України, буд. 39, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69037
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), прісвоєні показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число): 2018 01 01
за СДРГОУ: 31269946
за КОАТУУ: 2310137200
за КОПФГ: 240
за КВЕД: 17.12

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

Форма №1 Коз за ДКУД 1901001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	28	28
накопичена амортизація	1002	28	28
Незвернені капітальні інвестиції	1005	4 400	-
Основні засоби	1010	7 962	10 978
первісна вартість	1011	20 681	25 260
зносу	1012	12 719	14 282
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	12 362	10 978
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	3 033	5 009
Виробничі запаси	1101	2 386	3 739
Незвернене виробництво	1102	491	747
Готова продукція	1103	156	523
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі овернайт	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	21 628	14 142
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	3 242	69
з бюджетом	1135	341	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	687	1 686
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	687	1 686
Витрати майбутніх періодів	1170	13	13
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження Додатку А.1

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	43	168
Усього за розділом II	1195	28 988	21 090
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	41 350	32 068

Пасив	Код радика	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 700	1 700
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у довідках	1405	1 103	1 098
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	11 404	11 801
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Видучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	14 207	14 599
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	-	-	-
резерв збитків або резерв наливних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату дяків-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	21 508	10 928
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	-	-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4 929	6 158
розрахунками з бюджетом	1620	30	76
у тому числі з податку на прибуток	1621	30	68
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	257	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	35	107
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	384	200
Усього за розділом III	1695	27 143	17 469
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	41 350	32 068

Керівник

Сфанов Юрій Олександрович

Головний бухгалтер

Варець Наталія Василівна

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

Продовження Додатку А.1

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Панєрова фабрика
"Рома"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2018	01	01
31269946		

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

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	54 739	59 919
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(50 871)	(52 805)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	3 868	7 114
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 468	456
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 150)	(857)
Витрати на збут	2150	(260)	(190)
Інші операційні витрати	2180	(492)	(886)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	3 434	5 637
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	14	8
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(2 960)	(5 023)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(1)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження Додатку А.1

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	487	622
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(95)	(119)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	392	503
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	5	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	5	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	5	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	397	503

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	46 522	46 920
Витрати на оплату праці	2505	1 767	914
Відрахування на соціальні заходи	2510	356	189
Амортизація	2515	1 607	1 462
Інші операційні витрати	2520	2 064	2 772
Разом	2550	52 316	52 257

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер



Сфанов Юрій Олександрович

Варець Наталія Василівна

Додаток А.2

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

Підприємство	ТОВ "Паперова фабрика "Рома"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	ЗАПОРІЗЬКА	за ЄДРПОУ	2017 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	31269946
Вид економічної діяльності	Виробництво паперу та картону	за КОДПГ	2310137200
Середня кількість працівників	1 44	за КВЕД	240
Адреса, телефон	40років Радянської України, бул. 39, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69037		17.12
Однінця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			2126044
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	28	28
накопичена амортизація	1002	28	28
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	4 400
Основні засоби	1010	7 423	7 962
первісна вартість	1011	18 683	20 681
знос	1012	11 260	12 719
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	7 423	12 362
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	8 746	3 033
Виробничі запаси	1101	6 264	2 386
Незавершене виробництво	1102	2 183	491
Готова продукція	1103	299	156
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	31 431	21 628
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	4	3 242
з бюджетом	1135	1	341
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	5	687
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	5	687
Витрати майбутніх періодів	1170	16	13
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження Додатку А.2

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	53	43
Усього за розділом II	1195	40 260	28 988
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	338	-
Баланс	1300	48 021	41 350

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 700	1 700
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	1 103	1 103
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	10 901	11 404
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	13 704	14 207
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату дисконту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	24 335	21 508
Векселі видачі	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями за:			
товари, роботи, послуги	1610	-	-
розрахунками з бюджетом	1615	9 585	4 929
у тому числі з податку на прибуток	1620	21	30
розрахунками зі страхування	1621	19	30
розрахунками з оплати праці	1625	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1635	317	257
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1645	-	-
Поточні забезпечення	1650	-	-
Доходи майбутніх періодів	1660	43	35
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1670	-	-
Усього за розділом III	1695	34 317	27 143
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	48 021	41 350

Керівник

Єфанов Юрій Олексійович

Головний бухгалтер

Варець Наталія Василівна

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

Продовження Додатку А.2

Підприємство ТОВ "Паперова фабрика "Рома"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2017	01	01
31269946		

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

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	59 919	61 149
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(52 805)	(50 268)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	7 114	10 881
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	456	1 212
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(857)	(803)
Витрати на збут	2150	(190)	(275)
Інші операційні витрати	2180	(886)	(3 992)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	5 637	7 023
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	8	5
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(5 023)	(5 812)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження Додатку А.2

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	622	1 216
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(119)	(220)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	503	996
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	503	996

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	46 920	44 231
Витрати на оплату праці	2505	914	991
Відрахування на соціальні заходи	2510	189	357
Амортизація	2515	1 462	1 412
Інші операційні витрати	2520	2 772	6 173
Разом	2550	52 257	53 164

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Сфанов Юрій Олексійович

Головний бухгалтер

Варець Наталія Василівна



Додаток А.3

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

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика "Рома"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	ЗАПОРІЗЬКА	за ЄДРПОУ	2021 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	31269946
Вид економічної діяльності	Виробництво паперових канцелярських виробів	за КОПФГ	2310137200
Середня кількість працівників	1 46	за КВЕД	240
Адреса, телефон	вулиця Незалежної України, буд. 39, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69001		17.23
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)		4847061	
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			V
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	28	28
накопичена амортизація	1002	28	28
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	7 031	5 583
первісна вартість	1011	22 972	22 995
знос	1012	15 941	17 412
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі			
інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	7 031	5 583
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	13 407	11 189
Виробничі запаси	1101	7 824	4 507
Незавершене виробництво	1102	5 255	5 358
Готова продукція	1103	328	1 324
Товари	1104	-	-
Готючі біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	16 216	13 293
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	5	2 898
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2	2
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	411	1 011
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	411	1 011
Витрати майбутніх періодів	1170	16	16
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження Додатку А.3

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	68	-
Усього за розділом II	1195	30 125	28 409
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	37 156	33 992

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 700	1 700
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	818	818
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 976	13 064
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	15 494	15 582
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	12 000	9 719
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	9 332	8 393
розрахунками з бюджетом	1620	16	61
у тому числі з податку на прибуток	1621	5	19
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	1	1
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	108	105
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
інші поточні зобов'язання	1690	205	131
Усього за розділом III	1695	21 662	18 410
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	37 156	33 992

Керівник

Сфанов Юрій Олексійович

Головний бухгалтер

Варець Наталія Василівна

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

Продовження Додатку А.3

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика
"Рома"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
31269946		

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2020 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	34 775	53 334
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(33 296)	(50 123)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	1 479	3 211
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	2 869	1 734
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(875)	(1 014)
Витрати на збут	2150	(371)	(401)
Інші операційні витрати	2180	(1 315)	(739)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 787	2 791
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	5	15
Інші доходи	2240	-	1
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(1 685)	(2 561)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження Додатку А.3

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	107	246
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(19)	(44)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	88	202
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	280
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	280
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	280
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	88	482

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	29 299	48 721
Витрати на оплату праці	2505	2 534	2 179
Відрахування на соціальні заходи	2510	508	435
Амортизація	2515	1 471	1 623
Інші операційні витрати	2520	1 569	2 172
Разом	2550	35 381	55 130

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Єфанов Юрій Олексійович

Головний бухгалтер

Варець Наталія Василівна



Додаток А.4

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

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика "Ром"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	ЗАПОРІЗЬКА	за ЄДРПОУ	2020 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	31269946
Вид економічної діяльності	Виробництво паперових канцелярських виробів	за КОПФГ	2310137200
Середня кількість працівників	1 47	за КВЕД	240
Адреса, телефон	вулиця Незалежної України, буд. 39, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69001		17.23
Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)	4847061		
Складено (зробити позначку "✓" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2019 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	28	28
накопичена амортизація	1002	28	28
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	8 897	7 031
первісна вартість	1011	25 260	22 972
знос	1012	16 363	15 941
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відетровані податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відетровані аквізичні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	8 897	7 031
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	9 675	13 407
Виробничі запаси	1101	7 595	7 824
Незавершене виробництво	1102	1 764	5 255
Готова продукція	1103	316	328
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	13 149	16 216
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	51	5
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3	2
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 006	411
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	2 006	411
Витрати майбутніх періодів	1170	20	16
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження Додатку А.4

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	13	68
Усього за розділом II	1195	24 917	30 125
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	33 814	37 156

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 700	1 700
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	1 098	818
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 494	12 976
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	15 292	15 494
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	10 816	12 000
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	7 326	9 332
розрахунками з бюджетом	1620	89	16
у тому числі з податку на прибуток	1621	79	5
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	3	1
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	100	108
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	188	205
Усього за розділом III	1695	18 522	21 662
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	33 814	37 156

Керівник

Головний бухгалтер

Єфанов Юрій Олексійович

Варець Наталія Василівна

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

Продовження Додатку А.4

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика "Рома"** Дата (рік, місяць, число) **за ЄДРПОУ**

КОДИ		
2020	01	01
31269946		

(найменування)
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 за **Рік 2019** р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	53 334	77 591
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(50 123)	(72 783)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	3 211	4 808
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 734	806
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 014)	(1 388)
Витрати на збут	2150	(401)	(380)
Інші операційні витрати	2180	(739)	(586)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	2 791	3 260
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	15	27
Інші доходи	2240	1	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(2 561)	(2 192)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(250)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження Додатку А.4

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	246	845
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(44)	(152)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	202	693
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	280	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	280	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	280	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	482	693

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	48 721	68 421
Витрати на оплату праці	2505	2 179	1 999
Відрахування на соціальні заходи	2510	435	401
Амортизація	2515	1 623	2 082
Інші операційні витрати	2520	2 172	2 941
Разом	2550	55 130	75 844

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер

Єфанов Юрій Олексійович

Варець Наталія Василівна



Додаток А.5

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

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика "Рома"			Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
Територія	ЗАПОРІЗЬКА			за ЄДРПОУ	2019	01	01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю			за КОАТУУ	31269946		
Вид економічної діяльності	Виробництво паперу та картону			за КОПФГ	2310137200		
Середня кількість працівників	1 46			за КВЕД	240		
Адреса, телефон	вулиця 40 років Радянської України, буд. 39, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69037			0504747061			
Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)	Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)						
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):							
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				v			
за міжнародними стандартами фінансової звітності							

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	28	28
накопичена амортизація	1002	28	28
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	10 978	8 897
первісна вартість	1011	25 260	25 260
знос	1012	14 282	16 363
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	10 978	8 897
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	5 009	9 675
Виробничі запаси	1101	3 739	7 595
Незавершене виробництво	1102	747	1 764
Готова продукція	1103	523	316
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	14 142	13 149
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	69	51
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	3
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 686	2 006
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	1 686	2 006
Витрати майбутніх періодів	1170	15	20
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Додаток А.5

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	168	13
Усього за розділом II	1195	21 090	24 917
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	32 068	33 814

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 700	1 700
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	1 098	1 098
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Резервний капітал	1420	11 801	12 494
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425	(-)	(-)
Неоплачений капітал	1430	(-)	(-)
Вилучений капітал	1435	-	-
Інші резерви	1495	14 599	15 292
Усього за розділом I			
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1595	-	-
Усього за розділом II			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	10 928	10 816
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	6 158	7 326
розрахунками з бюджетом	1620	76	89
у тому числі з податку на прибуток	1621	68	79
розрахунками з страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	3
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	107	100
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	200	188
Усього за розділом III	1695	17 469	18 522
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	32 068	33 814

Керівник

Головний бухгалтер

Єфанов Юрій Олексійович

Варець Наталія Василівна

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

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Паперова фабрика
"Рома"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
31269946		

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

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	77 591	54 739
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(72 783)	(50 871)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	4 808	3 868
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	806	1 468
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 388)	(1 150)
Витрати на збут	2150	(380)	(260)
Інші операційні витрати	2180	(586)	(492)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	3 260	3 434
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	27	14
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(2 192)	(2 960)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(250)	(1)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Додаток А.5

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	845	487
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(152)	(95)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	693	392
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	5
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	5
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	5
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	693	397

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	68 421	46 522
Витрати на оплату праці	2505	1 999	1 767
Відрахування на соціальні заходи	2510	401	356
Амортизація	2515	2 082	1 607
Інші операційні витрати	2520	2 941	2 064
Разом	2550	75 844	52 316

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Сфанов Юрій Олексійович

Головний бухгалтер

Варець Наталія Василівна



