

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ФІЗИЧНОГО ВИХОВАННЯ І СПОРТУ
УКРАЇНИ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ І ЕКОНОМІКИ СПОРТУ

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на здобуття освітнього ступеня магістра
за спеціальністю 017 Фізична культура і спорт
освітньою програмою «Менеджмент у спорті»

на тему: **«УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВО-МАЙНОВИМ СТАНОМ
ФІЗКУЛЬТУРНО-СПОРТИВНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ»**

здобувача вищої освіти
другого (магістерського) рівня
Голенка Романа Миколайовича

Науковий керівник: Харчук Т.В.
Доктор економічних наук, доцент

Рецензент: Юхно Ю. О.
Кандидат наук з фізичного виховання і спорту,
доцент

Рекомендовано до захисту на засіданні
кафедри (протокол № 3 від 16.11.2021 р.)

Завідувач кафедри: Мічуда Ю. П.
Доктор наук з фізичного виховання і спорту,
професор

(підпис)

Київ – 2021

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВО-МАЙНОВИМ СТАНОМ ФІЗКУЛЬТУРНО-СПОРТИВНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ	6
1.1. Сутнісно-змістова характеристика фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації	6
1.2. Етапи управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації та їх характеристика.....	10
1.3. Методи прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації	19
Висновки до розділу 1.....	24
РОЗДІЛ 2. МЕТОДИ І ОРГАНІЗАЦІЯ ДОСЛІДЖЕННЯ	25
2.1. Методи дослідження	25
2.2. Організація дослідження	29
РОЗДІЛ 3 ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ФІЗКУЛЬТУРНО-СПОРТИВНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ ТОВ «АТЛЕТІКО»	30
3.1 Аналіз складу активів та капіталу фізкультурно-спортивної організації	30
3.2 Діагностика рівня платоспроможності, рентабельності ТОВ «АТЛЕТІКО» та факторів, що їх визначають	38
3.3 Оцінювання ділової активності, фінансової незалежності ТОВ «АТЛЕТІКО» та факторів, що їх визначають	43
Висновки до розділу 3.....	49
РОЗДІЛ 4 НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВО- МАЙНОВОГО СТАНУ ТОВ «АТЛЕТІКО» ТА ОЦІНКА МОЖЛИВОСТЕЙ ЇХНЬОГО ВИКОРИСТАННЯ	51
4.1 Обґрунтування планових та прогнозних показників фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО»	51
Висновки до розділу 4.....	57
ПРАКТИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ	58
ВИСНОВКИ	62
СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ	66
ДОДАТКИ	71

ВСТУП

Актуальність теми. Сучасний етап розвитку ринкової економіки та умови функціонування фізкультурно-спортивних організацій в Україні потребують систематичного комплексного управління фінансово-майновим станом. Комплексна діагностика фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації надає їй низку можливостей, адже на підставі результатів діагностики можна визначити сильні та слабкі сторони діяльності, виробити ефективну економічну політику, стратегію і тактику фізкультурно-спортивної організації, яка буде сприяти подальшим перспективам розвитку. Комплексна діагностика фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації дозволяє визначити "вузькі місця" та підібрати шляхи їх вирішення. Стійкість фізкультурно-спортивної організації щодо змін у зовнішньому середовищі залежить від якості та вчасності отримання такої інформації. Це дозволяє не лише вчасно знаходити шляхи розв'язання фінансових проблем, але і передбачати кризові явища в діяльності. Це є особливо важливим на фоні подолання кризових явищ в економіці як наслідку COVID-19 та відповідних тенденцій зміни споживчого попиту. Багатоаспектність категорії «фінансово-майновий стан», наявність широкого кола користувачів результатів фінансового аналізу та протиріччя їх цілей, особливості сфери діяльності конкретних фізкультурно-спортивних організацій та динамізм розвитку зовнішнього середовища потребують відповідної адаптації наявних методичних підходів до аналізу та управління фінансово-майновим станом. Це підтверджує актуальність обраної теми кваліфікаційної роботи.

Дослідженню в сфері оцінки фінансово-майнового стану та управління ним присвячена значна кількість робіт зарубіжних та вітчизняних вчених: Абрютіної М.С., Балабанова І.Т., Загороднього А.Г., Іваценка В.І., Клепікової З.В., Ковальова А.І., Ковальова В.В., Коробова М.Я., Крайника О.П., Крейніної М.Н., Лігоненко Л.О., Литовченка О.Ю., Маркар'яна Е.А., Ониська С.М., Осмолівського В.В., Пельтек Л.В., Поддєрьогіна А.М., Привалова В.П.,

Приходька Н.І., Савицької Г.В., Салиги С.Я., Філімоненкова О.С., Цой Г.С. та ін.

Зв'язок роботи з науковими програмами, планами, темами. Загалом випускна кваліфікаційна робота побудована на змістовному вивченні теоретично-методичної бази наукових планів кафедри менеджменту і економіки спорту з напрямку теоретико-методологічних та прикладних аспектів застосування інноваційних технологій у спортивному менеджменті та формування потенціалу розвитку фізкультурно-спортивної організації і шляхів його покращення.

Виходячи з актуальності й ступеня наукової розробки проблеми, **метою дослідження** є узагальнення теоретико-методичних підходів до управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації, його комплексна діагностика, а також визначення основних напрямків його поліпшення.

Для досягнення поставленої мети у кваліфікаційній роботі були поставлені та вирішені наступні **завдання**:

- визначити основні етапи управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації, дослідити методи його діагностики та прогнозування;
- провести комплексну діагностику та інтегральне оцінювання фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО за низкою економічних показників;
- розробити заходи з метою покращення фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» та розробити програму комплексної діагностики фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації.

Об'єктом кваліфікаційної роботи є майно фізкультурно-спортивної організації ТОВ «АТЛЕТІКО» та джерела його утворення, особливості їх формування та використання.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні та практичні аспекти управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації.

Емпіричною базою дослідження є товариство з обмеженою відповідальністю «АТЛЕТІКО», основними видами діяльності якого є:

93.12 Діяльність спортивних клубів;

93.11 Функціонування спортивних споруд;

93.19 Інша діяльність у сфері спорту.

Методи дослідження. При вирішенні поставлених завдань застосовувалися такі методи: метод експертних оцінок, експрес-метод діагностики фінансово-майнового стану, горизонтальний (трендовий) аналіз та вертикальний (структурний) аналіз, порівняльний (просторовий) аналіз, комплексне оцінювання фінансово-майнового стану.

Наукова новизна одержаних результатів полягає в удосконаленні теоретико-методичних підходів до системного аналізу фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації та методичних положень щодо розроблення програми комплексної діагностики фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації, що ґрунтується на адаптації експрес-методів та поглибленої діагностики до сучасних умов господарювання.

Практична значущість результатів дослідження полягає у комплексній реалізації виявлених резервів покращення фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО», що сприятиме покращенню ключових параметрів його функціонування, підвищенню іміджу фізкультурно-спортивної організації та зростанню її ринкової вартості в майбутньому.

Теоретико-методологічною основою кваліфікаційної роботи є законодавчі та нормативні акти України, монографічні дослідження, періодична економічна література, узагальнення, отримані під час проходження практики, статистичні дані Державної служби статистики України, а також фінансової звітності ТОВ «АТЛЕТІКО».

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВО-МАЙНОВИМ СТАНОМ ФІЗКУЛЬТУРНО-СПОРТИВНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ

1.1. Сутнісно-змістова характеристика фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації

Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації є однією з важливих характеристик її господарсько-фінансової діяльності, яка використовується в системі критеріїв прийняття рішень власниками, інвесторами, кредиторами, державними органами та іншими суб'єктами фінансових відносин фізкультурно-спортивної організації як суб'єкта господарювання. Але при характеристиці сутності поняття «фінансово-майновий стан організації» існують відмінності як з теоретичної так і практичної точок зору. Крім того, різні джерела та суб'єкти виокремлюють дещо відмінні за складом та критеріальними значеннями системи оціночних показників.

В результаті дослідження економічної літератури виявлено наявність значної уваги дослідників до поняття «фінансово-майновий стан». Дослідження існуючих тлумачень поняття «фінансово-майновий стан» доводить, що існує безліч розбіжностей та перетинів як в його інтерпретації, так і змістовності.

Зокрема в роботах Приходько Н.І. [35], Салиги С.Я. [37, с.115] сутність цього поняття визначено так: «фінансово-майновий стан — це комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин організації, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів» [46]. Представлене трактування поняття «фінансово-майновий стан» чітко не відображає його сутності. Сутність фінансово-майнового стану виявляється не в комплексності поняття, що є взагалі другорядним, а тим більше — поняття не може бути результатом взаємодії певних фінансових відносин. Від останніх залежатиме фінансова спроможність

фізкультурно-спортивної організації щодо забезпечення своєї поточної діяльності, подальшого розвитку, погашення лише короткострокових чи і довгострокових зобов'язань. У Ковальова А.І. та сутність поняття «фінансово-майновий стан» зводиться до системи показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів [20]. Погоджуючись в цілому з запропонованим визначенням, на нашу думку, воно все ж є дещо обмеженим. Слід зауважити, що фінансовий стан фізкультурно-спортивної організації — це не сукупність показників, за їх допомогою він лише кількісно вимірюється. Автор вказує радше на інструментарій виміру фінансового стану, що, безумовно, є важливим для його оцінки.

Стан фізкультурно-спортивної організації це відображення її характеристик як системи, що знаходиться під впливом елементів зовнішнього середовища на певний момент часу при досягненні вихідних параметрів діяльності (результатів).

В [33] показники, що характеризують наявність та ефективність використання фінансових ресурсів, є вихідними параметрами, що віддзеркалюють узагальнюючу характеристику фінансово-майнового стану. В той же час, в запропонованому визначенні відсутнє спрямованість подальшого використання отриманої характеристики.

Більш повно трактування поняття «фінансово-майновий стан» представлено в [18] як сукупності показників, що відображають наявність, розміщення і використання ресурсів, реальні й потенційні фінансові можливості організації. У цьому трактуванні знаходять відображення характеристики, що є найвагомими у визначенні сутності фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації – спроможність фінансувати різні види діяльності.

В роботах [32, 33, 40, 46] фінансово-майновий стан розглядається не лише з позиції розміщення та використання фінансових ресурсів організації, а саме як характеристики забезпеченості господарської діяльності необхідним їх обсягом, що забезпечить її ефективність (нормальний режим роботи, платоспроможність).

Низка авторів при визначенні поняття «фінансово-майновий стан» першоознакою, вважають його комплексність, яка, на наш погляд, як було

сказано, не є визначальною [41, 24, 33].

Розглядати фінансово-майновий стан як результат фінансової діяльності пропонується в роботі Іваценка В.І. та Болюха М.А. [18, с. 204]. В [5, с. 28] фінансова діяльність – це система форм і методів, які використовуються для фінансового забезпечення функціонування організацій та досягнення ними поставлених цілей, тобто це практична фінансова робота, що забезпечує її життєдіяльність, поліпшення результатів. В, той же час, в результаті оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації можна отримати характеристику ефективності формування та використання запасів та необоротних активів фізкультурно-спортивної організації, ефективності операційної діяльності тощо, що не є напрямками професійної діяльності фінансиста. Тому використання обмеженого трактування фінансово-майнового стану як віддзеркалення (результату) якості фінансової діяльності, на нашу думку, є недоцільним.

У Лігоненко Л.О., навпаки, фінансово-майновий стан є показником економічної діяльності організації, що характеризує її ділову активність і надійність. Таке трактування дійсно є більш коректним, проте не віддзеркалює всі системні характеристики представлені в інших дослідників, зокрема, такі як: платоспроможність, фінансову стійкість [25], фінансову конкурентоспроможність [31].

Схожою думкою представлено трактування у Скібіцької Л.І. [38] та Момот Т.В. [44, с. 266]. Відмінністю їх трактування від представлених вище є акцентування на тому, що фінансово-майновий стан є економічною категорією. Дана теза прослідковується і у інших дослідників, зокрема в [Ошибка! Закладка не определена., Ошибка! Закладка не определена., Ошибка! Закладка не определена.].

Коробов М.Я. в [23, с. 364] наголошує, що фінансово-майновий стан є характеристикою якості діяльності організації. У Обушак Т.А. справедливо підкреслюється, що фінансово-майновий стан – це сутнісна характеристика діяльності у певний період [31]. Тобто, така характеристика є динамічною, обумовлює необхідність постійного моніторингу за її значенням.

Дослідження трактувань поняття «фінансово-майновий стан», що запропоновані різними дослідниками, та їх критичний аналіз дають можливість виділити сутнісні характеристики даного поняття:

1. Фінансово-майновий стан являє собою комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів та характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, необхідними для нормальної господарської діяльності.

2. Фінансово-майновий стан формується в системі зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин і, відповідно під впливом комплексу факторів зовнішнього і внутрішнього характеру.

3. Фінансово-майновий стан характеризує результати діяльності організації в попередні періоди і одночасно визначає потенційні можливості фінансового розвитку в перспективі.

4. Фінансово-майновий стан характеризує фінансову спроможність організації, тобто забезпечення певного рівня фінансування поточної діяльності, подальшого розвитку та погашення зобов'язань.

5. Фінансово-майновий стан характеризується системою показників, що відображають структуру активів і капіталу організації, рівень платоспроможності і фінансової стійкості, рівень ділової активності і рентабельності, рівень фінансових ризиків організації.

Виділення основних сутнісних характеристик змісту фінансово-майнового стану дозволяє дати його наступне визначення. Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації - це реальна і потенційна фінансова спроможність фізкультурно-спортивної організації забезпечити певний рівень фінансування поточної діяльності, саморозвитку та погашення своїх зобов'язань, яка є результатом реалізації усіх елементів зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин фізкультурно-спортивної організації та характеризується структурою активів і капіталу, станом грошових потоків, рівнем ділової активності і рентабельності, рівнем фінансових ризиків.

Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації – є полімерною якісною категорією, яка характеризується обсягом та складом фінансових ресурсів та віддзеркалює «надійність» і «репутацію» фізкультурно-спортивної організації перед іншими суб'єктами ринку, як результат взаємодії всіх елементів економічних відносин, що виникають в процесі функціонування фізкультурно-спортивної організації. Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації є багатоаспектним явищем, яке має комплексну природу як об'єкт аналізу та вимагає відповідної технології та інструментарію оцінки.

Отже, фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації — це важлива характеристика економічної діяльності фізкультурно-спортивної організації у зовнішньому середовищі. Він значною мірою визначає конкурентоспроможність фізкультурно-спортивної організації, її потенціал у діловій співпраці, оцінює, якою мірою гарантовані економічні інтереси самої фізкультурно-спортивної організації і її партнерів з фінансових та інших відносин.

1.2. Етапи управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації та їх характеристика

Виходячи зі складності поняття “фінансово-майновий стан“ та важливості комплексного управління ним, процес управління повинен певним чином бути організований. Управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації здійснюється за такими етапами (рис. 1.1).

Розглянемо окремі етапи більш уважно, для розуміння їх доцільності в системі управління фінансово-майновим станом.

На першому етапі відбувається збір інформації, що обумовлено неможливістю прийняття ефективних управлінських рішень без врахування інформативних даних, що характеризуються в першу чергу повнотою та достовірністю та які засвідчують стан фізкультурно-спортивної організації як з фінансової, так і з інших сторін.



Рис. 1.1 Етапи управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації

Джерело: складено автором

Результативність процесу управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації залежить від інформаційної бази, що забезпечує його здійснення. Вимоги до складу інформаційного забезпечення процесу управління визначаються його метою та завданнями. Основними джерелами внутрішньої інформації щодо показників фізкультурно-спортивної організації, які використовуються для оцінки її фінансово-майнового стану є форми бухгалтерської і статистичної звітності в яких відзеркалено відомості про активи та капітал, фінансові результати та грошові потоки (ф.№1 "Баланс", Ф. № 2 "Звіт про фінансові результати", ф № 3 "Звіт про рух грошових коштів"), внутрішня

інформація управлінського обліку фізкультурно-спортивної організації, яка забезпечує деталізацію інформації, що представлена в названих формах публічної звітності суб'єкта господарювання, зокрема обсяг простроченої кредиторської заборгованості за окремими кредиторами, якість дебіторської заборгованості товарного характеру, фінансові витрати в розрізі основних джерел їх формування, рівень зносу та ефективності використання основних засобів тощо. Зовнішня інформація може бути сформована з різних джерел: офіційних сайтів відповідних міністерств та відомств, офіційних видань тощо.

До інформації, що використовується в перебігу діагностики фінансово-майнового стану висуваються наступні основні вимоги (рис. 1.2) [10, с.70].

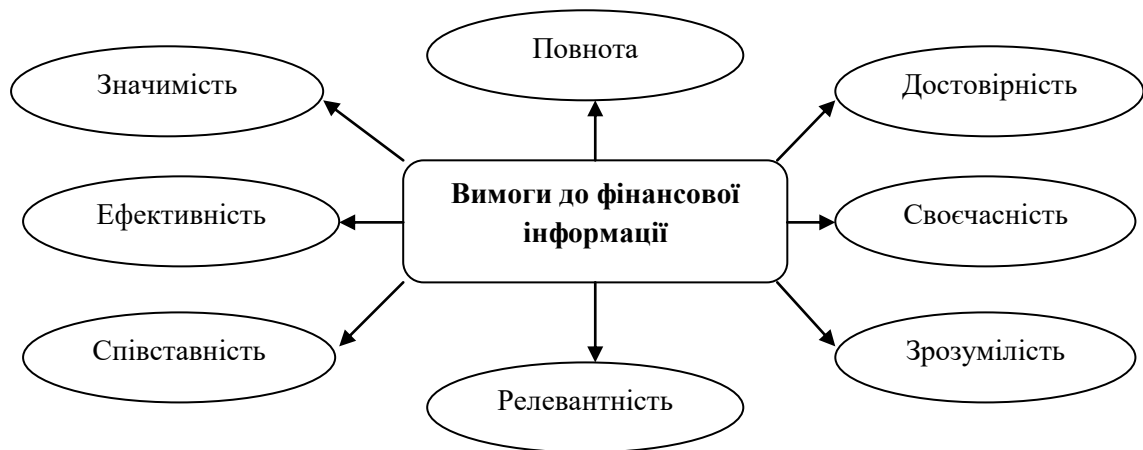


Рис. 1.2 Основні вимоги до фінансової інформації

Джерело: [10]

На другому етапі проводиться комплексна оцінка фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації. Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації кількісно вимірюється системою показників, на підставі яких здійснюється його оцінка та обумовлюється величиною, складом і структурою активів, власного капіталу і зобов'язань, відповідні співвідношення яких обумовлюють фінансову стійкість, платоспроможність і ефективність використання економічного потенціалу фізкультурно-спортивної організації. Ці показники нерозривно пов'язані з цілями, яких прагне досягти фізкультурно-

спортивна організація у своїй діяльності, забезпечуючи максимізацію прибутку власників і зростання ринкової вартості фізкультурно-спортивної організації.

Показники оцінки фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації повинні відображати її надійність як партнера для усіх зацікавлених сторін.

Огляд економічної літератури з означеної проблематики [12, 16, 25, 31] свідчить про відсутність типізації фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації. На наш погляд, доцільно виділити наступні типи фінансово-майнового стану:

1. За періодом оцінки: поточний - характеризує фінансово-майновий стан який склався у фізкультурно-спортивній організації в результаті її господарської діяльності на дату проведення оцінки; перспективний, що характеризує фінансово-майновий стан на майбутній період.

2. За горизонтом дослідження:

– короткостроковий фінансово-майновий стан, що відображає фінансово-майновий стан, який склався у фізкультурно-спортивній організації в результаті фінансово-господарської діяльності і передбачає оцінку окремих, найбільш важливих його складових (показників).

– довгостроковий фінансово-майновий - оцінка всіх основних напрямів фінансово-господарської діяльності фізкультурно-спортивної організації з врахуванням тенденцій, які склалися та перспектив розвитку в майбутньому, тобто виступає у вигляді комплексного та системного аналізу фізкультурно-спортивної організації.

3. За рівнем достатності для уникнення кризових явищ:

– задовільний (нормальний) фінансово-майновий стан, що характеризується достатнім рівнем платоспроможності та фінансової стійкості фізкультурно-спортивної організації, рівнем її ділової активності та ефективності діяльності, які забезпечують нормальну фінансово-господарську діяльність фізкультурно-спортивної організації;

– незадовільний фінансово-майновий стан, що характеризується недостатнім

рівнем платоспроможності та фінансової стійкості фізкультурно-спортивної організації, рівнем її ділової активності та ефективності діяльності, які вказують на можливість виникнення кризових ситуацій та необхідність вжиття заходів щодо їх попередження в майбутньому;

– критичний (кризовий) фінансово-майновий стан відображає такий фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації, при якому вона знаходиться на межі банкрутства, що викликано неможливістю здійснення останнім своєчасних платежів за розрахунками, значною залежністю від зовнішніх джерел фінансування, недосконалою структурою активів фізкультурно-спортивної організації та неефективним їх використанням тощо.

4. З точки зору відповідності фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації фінансовій стратегії фізкультурно-спортивної організації:

- фінансово-майновий стан, що відповідає обраній фінансовій стратегії;
- фінансово-майновий стан, що не відповідає фінансовій стратегії.

В даному випадку класифікація відбувається на основі відповідності основних показників фінансово-майнового стану плановим показникам, що передбачені згідно з фінансовою стратегією фізкультурно-спортивної організації.

Стійкий фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації формується в процесі всієї її господарської діяльності. Тому оцінку фінансово-майнового стану можна об'єктивно здійснити не через один, навіть найважливіший, показник, а тільки за допомогою системи показників, що детально й усебічно характеризують господарський стан фізкультурно-спортивної організації.

В цілому існує 6 основних груп показників [5, 9, 25]:

1. Показники оцінки платоспроможності та ліквідності.
2. Показники оцінки фінансової стійкості.
3. Показники оцінки ділової активності (оборотності)
4. Показники оцінки рентабельності.
5. Показники оцінки положення на ринку цінних паперів.
6. Показники майнового стану.

Ці показники загалом (в межах доступної фінансової інформації) можуть надати відомості про стан платоспроможності та прибутковості фізкультурно-спортивної організації.

На третьому етапі здійснюється аналіз впливу зовнішнього середовища, який передбачає проведення досліджень кон'юнктури ринку, щоб виявити характер і силу впливу зовнішніх факторів, визначити конкурентні переваги фізкультурно-спортивної організації, сформувані можливі варіанти стратегії управління її фінансовими показниками.

На четвертому етапі здійснюється визначення цілей і завдань управління фінансовим станом [15].

Що ж стосується відповідності даних груп показників системі цільових параметрів фізкультурно-спортивної організації, то тут необхідно спочатку виділити такі параметри, а потім розглянути місце показників, які визначають фінансовий стан в їх системі.

Цільові параметри функціонування фізкультурно-спортивної організації – це бажані параметри (результати) господарської, економічної та фінансової діяльності фізкультурно-спортивної організації, встановлені фізкультурно-спортивною організацією, які досягаються за допомогою ефективного менеджменту і мають на меті максимізацію загального прибутку господарюючого суб'єкта.

Систему цільових параметрів фінансового розвитку слід формувати чітко і коротко, відбиваючи кожну з цілей у конкретних показниках – цільових стратегічних нормативах [22]. У якості таких цільових стратегічних нормативів по окремим аспектам фінансової діяльності фізкультурно-спортивної організації можуть бути встановлені:

- середньорічний темп росту власних фінансових ресурсів сформованих із внутрішніх джерел;
- мінімальна частка власного капіталу в загальному обсязі капіталу;
- коефіцієнт рентабельності власного капіталу фізкультурно-спортивної організації та ін.

Отже, підсумовуючи вищенаведене можна сказати, що фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації – це реальна і потенційна фінансова спроможність фізкультурно-спортивної організації забезпечити певний рівень фінансування поточної діяльності, саморозвитку та погашення зобов'язань перед контрагентами й державою.

Таким чином, результати оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації задовольняють потреби, як зовнішніх так і внутрішніх споживачів інформації, дозволяючи зробити висновок про стан фізкультурно-спортивної організації на момент оцінки, спрогнозувати планові основні показники діяльності та зробити висновки про загрозу банкрутства фізкультурно-спортивної організації, про її інвестиційну привабливість тощо. Відповідно фінансово-майновий стан:

- надає оцінку реального становища фізкультурно-спортивної організації;
- визначає реальну прибутковість бізнесу;
- обґрунтовує прогностичні значення;
- виявляє резерви фізкультурно-спортивної організації для встановлення реальних можливостей найбільш ефективного управління.

Результати проведеного аналізу фінансового стану, впливу зовнішнього середовища дозволяють визначити „проблемні місця” фізкультурно-спортивної організації, а отже – визначити цілі та завдання.

В залежності від характеристики фінансового стану фізкультурно-спортивної організації, отриманої в процесі його діагностики, та наявності кризових явищ, що спричиняють погіршення фінансового стану можуть бути визначені такі завдання управління ним [14]:

1. Підтримання належного рівня фінансового стану фізкультурно-спортивної організації.
2. Визначення та усунення причин погіршення фінансового стану, припинення зменшення й забезпечення зростання найважливіших показників господарсько-фінансової діяльності фізкультурно-спортивної організації.
3. Мінімізація збитків і вимивання власного капіталу.

4. Пошук грошових коштів для продовження фінансування діяльності фізкультурно-спортивної організації з метою налагодження внутрішніх механізмів генерування грошових коштів, розблокування омертвіння оборотного капіталу тощо.

На п'ятому етапі здійснюється планування цільових параметрів діяльності фізкультурно-спортивної організації та розробка системи заходів, що забезпечують покращення її фінансового стану.

На даному етапі визначаються основні показники бажаного розвитку фізкультурно-спортивної організації та її фінансового стану, які будуть досягнуті з найменшими витратами; а також визначаються джерела і строки погашення заборгованості кредиторам. Виходячи з запланованих цільових параметрів здійснюється пошук управлінських рішень щодо покращення фінансового стану фізкультурно-спортивної організації, що набуває форми конкретних заходів з визначеними часовими, фінансовими та іншими обмеженнями.

На шостому етапі відбувається реалізація заходів щодо покращення (стабілізації) фінансового стану фізкультурно-спортивної організації та контроль за їх виконанням.

Найважливішою управлінською функцією на етапі безпосереднього проведення запланованих заходів є організація контролю за перебігом виконання плану покращення фінансового стану для своєчасного вжиття заходів щодо модернізації або корегування раніше розробленої політики (процедур, заходів) у зв'язку з не прогнозованими збуреннями у внутрішньому і зовнішньому середовищі [34].

Система контролю має забезпечувати, по-перше, відстеження динаміки причин і факторів погіршення фінансово-майнового стану, показників, що його визначають; по-друге, оцінку результатів вжитих заходів (за їх характером, термінами, наслідками реалізації).

1.3. Методи прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації

Прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації є невід'ємним елементом його управління. Воно виступає інструментом усунення невизначеності, яка виникає при прийнятті управлінських рішень щодо мобілізації та розміщення фінансових ресурсів; дозволяє обґрунтувати доцільність фінансування та підвищити рівень ефективності управління активами фізкультурно-спортивної організації; дає змогу виявити здатність фізкультурно-спортивної організації до сталого функціонування у майбутньому періоді.

Прогнозування є необхідним складовим елементом управління і однією з основних умов ефективного планування. Саме цим визначається його значущість в системі управління фізкультурно-спортивної організації. Будь-якому рішення повинні передувати аналіз ситуації, що склалася, і прогноз наслідків ухвалення або не ухвалення того або іншого управлінського рішення. Стосовно прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації, то загалом під вказаним поняттям слід розуміти передбачення наявності, забезпечення і розміщення фінансових ресурсів фізкультурно-спортивної організації.

До основних задач, які повинно вирішувати прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації можна віднести [19]:

- аналіз і виявлення тенденцій зміни фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації;
- визначення діапазону змін фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації;
- виявлення можливих проблемних «вузьких» місць у фінансово-майновому стані фізкультурно-спортивної організації;
- вибір оптимального управлінського рішення щодо залучення і використання фінансових ресурсів фізкультурно-спортивної організації;

- своєчасна ідентифікація незадовільної структури балансу фізкультурно-спортивної організації;
- виявлення основних факторів, що негативно впливають на фінансово-майновий стан і пошук уникнення їх негативної дії;
- моделювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації з урахуванням внутрішніх і зовнішніх факторів функціонування фізкультурно-спортивної організації [37].

Отже, прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації - це розробка системи науково-обґрунтованих імовірних припущень про структурні зміни майна і капіталу фізкультурно-спортивної організації, обумовлених ефективністю використання останнього, і альтернативних варіантах їх змін на основі ретроспективного аналізу основних елементів фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації (майнового стану, ліквідності, фінансової стійкості, ефективності використання капіталу).

Узагальнюючу класифікацію методів прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації наведено на рис. 1.4.

Розглянемо докладніше методи прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації. За набором досліджуваних показників фінансово-майнового стану в прогнозуванні можна виявити наступні підходи.

Перший з них полягає в тому, що прогнозується один або декілька окремих показників, що представляють найбільший інтерес і значущість для дослідника. Фактично для цього виконується прогнозування найбільш важливих показників фінансово-господарської діяльності, наприклад, виручка від продажів, прибуток, собівартість тощо. За ними далі розраховуються очікувані значення досліджуваних коефіцієнтів, що характеризують фінансово-майновий стан [43].

В основу іншого підходу покладені методи, за якими будуються прогнозні форми звітності цілком в типовій або укрупненій номенклатурі статей. На підставі аналізу даних минулих періодів прогнозується кожна стаття (укрупнена стаття) балансу, звіту і фінансових результатів.

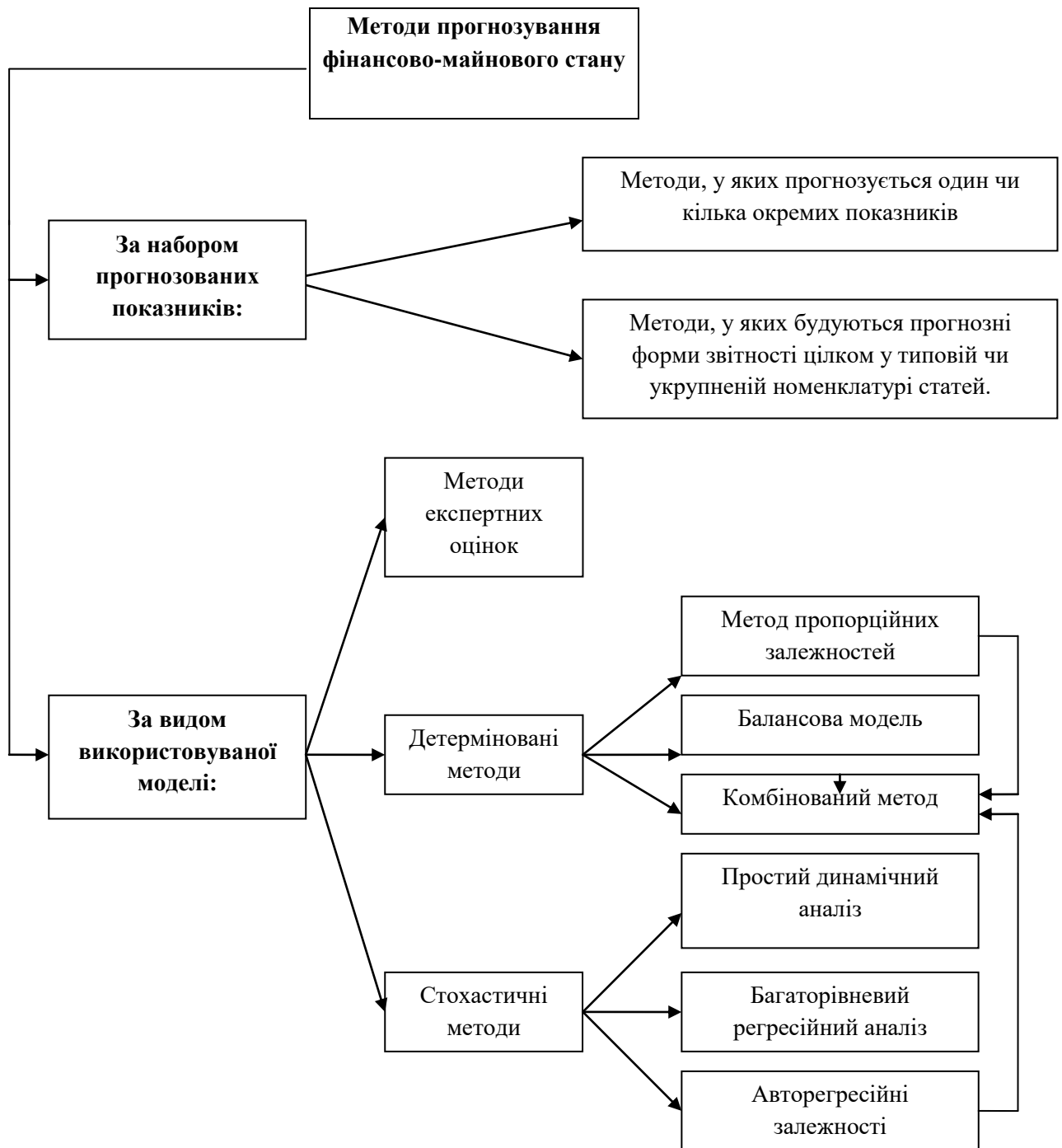


Рис. 1.4 Класифікація методів прогнозування фінансового стану суб'єктів господарювання [43]

Перевага методів цієї групи полягає в тому, що отримана звітність дозволяє всебічно проаналізувати фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації. Дослідник отримує максимум інформації, яку він може використовувати для різних цілей, наприклад, для визначення допустимих темпів нарощування навчально-тренувальної потужності, для розрахунку необхідного

обсягу додаткових фінансових ресурсів із зовнішніх джерел, розрахунку фінансових коефіцієнтів тощо.

При прогнозуванні звітності можна оцінювати очікувані значення кожної статті окремо, виходячи з її індивідуальної динаміки. Однак більш адекватними є методи, що враховують існуючий взаємозв'язок між окремими статтями як в межах однієї форми звітності, так і її різних форм. Дійсно, різні рядки звітності повинні досліджуватись в динаміці узгоджено, оскільки вони характеризують одну і ту ж економічну систему

У залежності від виду використовуваної моделі всі методи прогнозування можна підрозділити на три великі групи [32]:

1. Методи експертних оцінок передбачають багатоступінчасте опитування експертів по спеціальних схемах і обробку отриманих результатів за допомогою інструментарію економічної статистики. Застосування цих методів на практиці, звичайно, полягає у використанні досвіду і знань керівників фізкультурно-спортивної організації. Недоліком є зниження чи повна відсутність персональної відповідальності за зроблений прогноз.

2. Детерміновані методи припускають наявність функціональних чи жорстко детермінованих зв'язків, коли кожному значенню факторної ознаки відповідає цілком визначене не випадкове значення результативної ознаки. Як приклад можна привести залежності, реалізовані в рамках відомої моделі факторного аналізу «DuPont». Використовуючи цю модель і підставляючи в неї прогнозні значення різних факторів, наприклад, виручки від реалізації, оборотності активів, ступеня фінансової залежності й інших, можна розрахувати прогнозне значення одного з основних показників ефективності - коефіцієнта рентабельності власного капіталу.

3. Стохастичні методи припускають імовірнісний характер як прогнозу, так і самого зв'язку між досліджуваними показниками. Імовірність одержання точного прогнозу зростає із зростанням числа емпіричних даних. Ці методи займають провідне місце з позиції формалізованого прогнозування й істотно варіюють по складності використовуваних алгоритмів. Найбільш простий

приклад - дослідження тенденцій зміни обсягу продажів за допомогою аналізу темпів зростання показників реалізації. Результати прогнозування, отримані методами статистики, піддані впливу випадкових коливань даних, що може іноді приводити до серйозних прорахунків.

Обираючи ті чи інші підходи щодо прогнозування показників фінансово-майнового стану, слід врахувати наступні особливості середовища прогнозування [12].

1. Відмінною рисою функціонування вітчизняної економіки, як на макрорівні, так і на рівні окремих організацій, є її нестабільність. На відміну від західних фірм, які зазвичай функціонують в межах вже встановленої законодавчої бази, вітчизняні організації змушені пристосовуватись під умови, що постійно змінюються. Це впливає як на вихідну інформацію для прогнозування, так і на кінцеве управлінське рішення. Крім того, зазначена особливість істотно звужує, а в деяких випадках і унеможлиблює застосування розроблених моделей для вітчизняної практики.

2. Для прийняття рішення зазвичай необхідно опрацювати значні обсяги вихідної інформації, а сам процес прийняття рішень знаходиться в жорстких часових межах.

3. Показники фінансового стану є похідними від показників фінансово-господарської діяльності, тому прогнозування фактично повинно здійснюватись стосовно первинної інформації.

4. Більшість показників фінансово-майнового стану знаходиться у щільному взаємозв'язку, тому прогнозування одних з них автоматично впливає на очікувані значення інших. При цьому виникає питання вибору первинних і залежних показників фінансового стану.

5. Вихідні дані для прогнозування являють собою ряди динаміки. Разом з тим не завжди можна отримати достатню кількість даних для побудови прогнозної моделі. З одного боку, характерною рисою багатьох вітчизняних фізкультурно-спортивних організацій є порівняно невеликий термін їх функціонування, а, отже, і невеликий обсяг накопичених даних. З іншого, вплив

непередбачуваних зовнішніх та внутрішніх чинників може призводити як до тривалих змін значень ряду (ступінчастої зміни), так і до короткотермінових імпульсних відхилень. І в тому, і в іншому випадках вибірка стає непридатною для використання в повному обсязі. В результаті наведених причин звужується горизонт побудованого прогнозу, погіршується його якість, а також істотно обмежується сфера можливих для застосування методів прогнозування.

На даний час існує досить широкий набір різноманітних підходів до прогнозування показників фінансово-майнового стану. Точність і ефективність побудованої моделі залежать від правильності її вибору для застосування в конкретній ситуації, її особливостей, обґрунтованості відбору показників [28].

Оскільки кожен метод, крім переваг, також має недоліки, то з метою отримання більш надійного прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації доцільно використовувати різні методи розрахунків, що забезпечить багатоваріантність прогнозних розрахунків.

Висновки до розділу 1

Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації є багатоаспектним явищем, яке має комплексну природу як об'єкт аналізу та вимагає відповідної технології та інструментарію оцінювання. Фінансово-майновий стан надає оцінку реального стану фізкультурно-спортивної організації, визначає реальну прибутковість бізнесу, обґрунтовує прогнозні значення та виявляє резерви для встановлення реальних можливостей найбільш ефективного управління фізкультурно-спортивною організацією.

РОЗДІЛ 2

МЕТОДИ І ОРГАНІЗАЦІЯ ДОСЛІДЖЕННЯ

2.1. Методи дослідження

У ринкових умовах господарювання правильне оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації набуває особливого значення не тільки для самих суб'єктів господарювання, а й для інших зацікавлених осіб, особливо майбутніх потенційних інвесторів [45]. Вирішення цього важливого завдання необхідно здійснювати шляхом використання сучасних методів проведення аналізу.

Фінансовий аналіз здійснюється за допомогою різних моделей, які дають змогу структурувати та ідентифікувати взаємозв'язки між основними показниками. Під час фінансового аналізу широко застосовують і традиційні методи економічної статистики (середніх та відносних величин, групування, графічний, індексний, елементарні методи оброблення рядів динаміки), а також математико-статистичні методи (кореляційний аналіз, дисперсійний аналіз, факторний аналіз, метод головних компонентів) [43]. Розглянемо кожний з методів детально:

1. Експрес-метод діагностики фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації.

Основним завданням експрес-аналізу є проведення загальної оцінки фінансово-майнового стану суб'єкта господарювання, виявлення основних тенденцій його змін. Експрес-аналіз проводиться за даними фінансової звітності, а отже, орієнтований в основному на зовнішніх користувачів. Такий аналіз охоплює чотири етапи.

На першому етапі здійснюється [22]:

- перегляд фінансової звітності за формальними ознаками - це аналітична процедура, під час якої оцінюється обсяг та якість звітності, зручність її структурування, наявність всіх необхідних звітних форм, повнота аналітичних

розшифрувань, доступність і можливість трактування наведених аналітичних показників;

- ознайомлення із висновком аудитора. Аудиторський висновок полегшує процедуру підготовки інформації для проведення аналізу. Однак його не треба розглядати як гарантію якості наданої звітності. Тому слід перевірити точність показників звіту, на підставі якого проводиться аналіз;

- вивчення облікової політики суб'єкта господарювання. Показники діяльності фізкультурно-спортивної організації залежать від обраних елементів облікової політики і, відповідно, можуть змінюватися із зміною її положень.

На другому етапі проводиться [14]:

- загальне ознайомлення з даними балансу. Оцінюється зміна валюти балансу, формується уявлення про діяльність фізкультурно-спортивної організації, виявляються зміни у складі майна та джерелах його утворення, виявляються зв'язки між різними показниками;

- виявлення явних або завуальованих недоліків у роботі фізкультурно-спортивної організації та їх оцінка в динаміці.

На третьому етапі експрес-аналізу відбуваються такі процеси:

- ознайомлення з основними показниками діяльності фізкультурно-спортивної організації. Аналізуються основні показники фізкультурно-спортивної організації за довільно вибраним їх переліком. Формування складу показників залежить від досвіду аналітика та особливостей діяльності фізкультурно-спортивної організації.

Четвертий етап передбачає формування висновків за результатами аналізу та надання рекомендацій відповідним службам фізкультурно-спортивної організації. Експрес-аналіз завершується висновком про доцільність чи необхідність більш глибокого та детального фінансового аналізу діяльності фізкультурно-спортивної організації.

2. Горизонтальний (трендовий) аналіз

Горизонтальний (трендовий) аналіз є складовою фінансового аналізу, яка полягає у вивченні динаміки окремих фінансових показників у часі. У процесі

цього аналізу розраховують темпи зростання (приросту) окремих показників за декілька періодів і визначають загальні тенденції їх зміни (тобто тренд). Основними формами горизонтального (трендового) аналізу є: порівняння фінансових показників звітного періоду (року, кварталу, місяця) з показниками попереднього періоду; порівняння фінансових показників звітного періоду з показниками аналогічного періоду попереднього року; порівняння фінансових показників за декілька попередніх періодів для виявлення тенденції їх зміни (визначення лінії тренду в динаміці) [38].

Порівнянням аналогічних показників діяльності аналізованої фізкультурно-спортивної організації із спорідненими фізкультурно-спортивними організаціями виявляють причини відмінностей в ефективності використання матеріальних, трудових ресурсів і мобілізації резервів на кожному з об'єктів, які взято для порівняння. Окрім того, таке порівняння дає змогу визначити конкурентоспроможність фізкультурно-спортивної організації, що дуже важливо в ринкових умовах.

3. Вертикальний (структурний) аналіз.

Вертикальний аналіз засновано на структурному розкладі окремих показників. В процесі його здійснення розраховується питома вага окремих складових фінансових показників та вплив кожної складової на результат в цілому. Основними видами такого аналізу є [43]:

- структурний аналіз активів;
- структурний аналіз капіталу;
- структурний аналіз грошових потоків.

Результати такого аналізу використовуються для проведення ефективної інвестиційної діяльності і раціонального використання грошових коштів фізкультурно-спортивної організації.

4. Порівняльний (просторовий) аналіз [13].

Порівняльний аналіз базується на співставленні значень окремих груп аналогічних показників. Виділяють такі основні їх види:

1. Порівняльний аналіз фінансових показників фізкультурно-спортивної організації з середньогалузевими показниками;
2. порівняльний аналіз фінансових показників фізкультурно-спортивної організації з аналогічними показниками конкурентів;
3. порівняльний аналіз звітних та планових (нормативних) показників. Дані результатів порівняльного аналізу діяльності фізкультурно-спортивної організації дають змогу його менеджменту визначити тактичні і стратегічні шляхи господарювання в жорстких умовах конкуренції.

5. Комплексне оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації.

При оцінці фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації необхідно враховувати не тільки значення відповідних коефіцієнтів, але і їх взаємовплив. Саме на цьому принципі має будуватись комплексна оцінка фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації. Починати інтерпретацію слід з комплексного показника рентабельності активів. Розглядаючи динаміку цього показника, можна виявити момент погіршення тенденції його зміни та прослідкувати, який із складових показників призвів до такої зміни. Надалі слід проаналізувати ті елементи, які впливають на формування цих показників а також виявити наступний рівень причин. Таким чином можна дійти до вихідних причин погіршення показника рентабельності активів і надати рекомендації щодо її підвищення. Для удосконалення ефективності діяльності фізкультурно-спортивної організації керівники повинні звертати увагу на операційну рентабельність та оборотність активів. Ці проміжні показники, які впливають на рентабельність сукупного капіталу, можна вивести як коефіцієнти. Менеджери повинні визначати та обчислювати ці показники, щоб впливати на параметри кожного окремого коефіцієнта [20]. Якщо у фізкультурно-спортивній організації не забезпечується досягнення належного значення згаданих вище показників, неможливо отримати бажаний результат - загальну ефективність управління фізкультурно-спортивною організацією.

2.2. Організація дослідження.

Дослідження за темою кваліфікаційної роботи проводилося у три послідовні етапи.

Перший етап - підготовчий. На даному етапі ми дослідили теоретико-методичні засади управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації: надали сутнісно-змістову характеристику фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації; з'ясували основні етапи управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації; розглянули методи прогнозування фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації.

На другому етапі кваліфікаційного дослідження нами проведено діагностику фінансово-майнового стану товариства з обмеженою відповідальністю «АТЛЕТІКО», зокрема, проаналізовано склад активів та капіталу фізкультурно-спортивної організації; здійснено діагностику рівня платоспроможності, рентабельності, ділової активності, фінансової незалежності ТОВ «АТЛЕТІКО» та факторів, що їх визначають.

На третьому етапі кваліфікаційного дослідження нами визначено основні напрями удосконалення фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» та оцінено можливості їхнього використання, обґрунтовано планові показники фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» та запропоновано програму комплексної діагностики фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації.

РОЗДІЛ 3

ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ФІЗКУЛЬТУРНО-СПОРТИВНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ ТОВ «АТЛЕТІКО»

3.1 Аналіз складу активів та капіталу фізкультурно-спортивної організації

Комплексний аналіз фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації дає змогу оцінити її діяльність з різних сторін і потребує розгляду характеристики фізкультурно-спортивної організації, сфери її діяльності та історії створення та розвитку.

Товариство з обмеженою відповідальністю «АТЛЕТІКО» створено у 2009 році. За даними Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань (ЄДР), станом на 09.08.2021 зареєстровано за адресою: 02232, місто КИЇВ, проспект Маяковського, будинок 68-А. Основним видом діяльності є 93.12 Діяльність спортивних клубів. Статутний фонд підприємства ТОВ "АТЛЕТІКО" становить 6 872 986,89 грн. Товариство з обмеженою відповідальністю "АТЛЕТІКО" є власником зареєстрованої торгової марки "Фітнес клуб АтлетіКо" [17].

За результатами проведеного анкетування серед фахівців у сфері фізичної культури і спорту (Додаток А, Б), основними факторами, що впливають на фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації є: низький рівень використання основних засобів; надмірна частка позикового капіталу; зростання дебіторської заборгованості; висока вартість капіталу; недостатньо диверсифікований асортимент продукції/послуг; низька конкурентоспроможність продукції/послуг; неефективний фінансовий менеджмент.

Ці результати підтверджують актуальність здійснення комплексної діагностики фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації, що дозволить зробити висновок про стан фізкультурно-спортивної організації на момент оцінки, спрогнозувати планові основні показники діяльності фізкультурно-спортивної організації та зробити висновки про загрозу

банкрутства, про інвестиційну привабливість фізкультурно-спортивної організації тощо.

Діагностику фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» ми здійснили за даними аналітичної онлайн-системи YouControl, що з понад 180 джерел формує повне досьє на кожну компанію і ФОП України на основі відкритих даних, відстежує зміни та візуалізує зв'язки.

За даними фінансової звітності ТОВ «АТЛЕТІКО» (додаток В, Г) оцінимо фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації, основні етапи здійснення якого відображено на рис. 3.1.

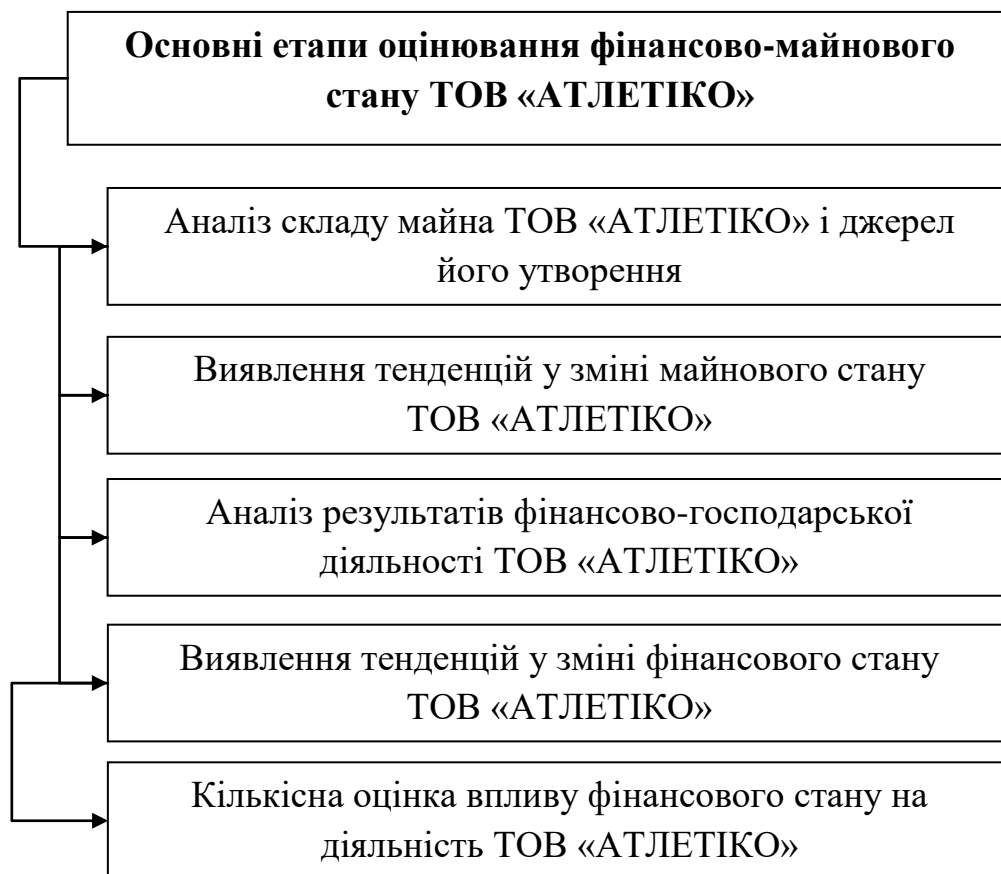


Рис. 3.1 Послідовність оцінювання фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО»

Проведемо аналіз складу майна і джерел його утворення. За даними балансу визначимо вартість усього майна ТОВ «АТЛЕТІКО». Визначимо відхилення по кожному виду майна і джерелах його утворення, для чого зіставляються дані на кінець звітного періоду з його початком, тобто проведемо горизонтальний аналіз активів, який представлений у табл. 3.1.

Таблиця 3.1

Динаміка складу та структури активів ТОВ «АТЛЕТІКО»
за 2019-2021 рр, тис.грн

Показник	2019р	2020р	2021р	Абсолютне відхилення	
				2020/ 2019	2021/ 2020
1	2	3	4	5	6
Усього майна	1952614	2586595	2681937	633981	95342
1. Необоротні активи	1626059	2044600	2102560	418541	57960
в % до майна	83,28%	79,05%	78,40%	-4,23%	-0,65%
2. Оборотні активи	326555	541995	579377	215440	37382
у % до майна з них	16,72%	20,95%	21,60%	4,23%	0,65%
2.1 Матеріальні оборотні активи	171389	214134	223589	42745	9455
у % до оборотних активів	52,48%	39,51%	38,59%	-12,98%	-0,92%
2.2 Гроші та їх еквіваленти	155166	327861	355788	172695	27927
у % до оборотних активів	47,52%	60,49%	61,41%	12,98%	0,92%

Джерело: розраховано за даними [17]

Отже, як видно з табл. 3.1, протягом 2019-2021 років вартість усього майна мала тенденцію до зростання.

Найбільшу частку майна займають необоротні активи, їх питома вага у відсотках до майна була максимальною у 2019 році (рис. 3.2) і складала 83,28%, однак у 2020 році їх питома вага зменшилась на 4,23%.

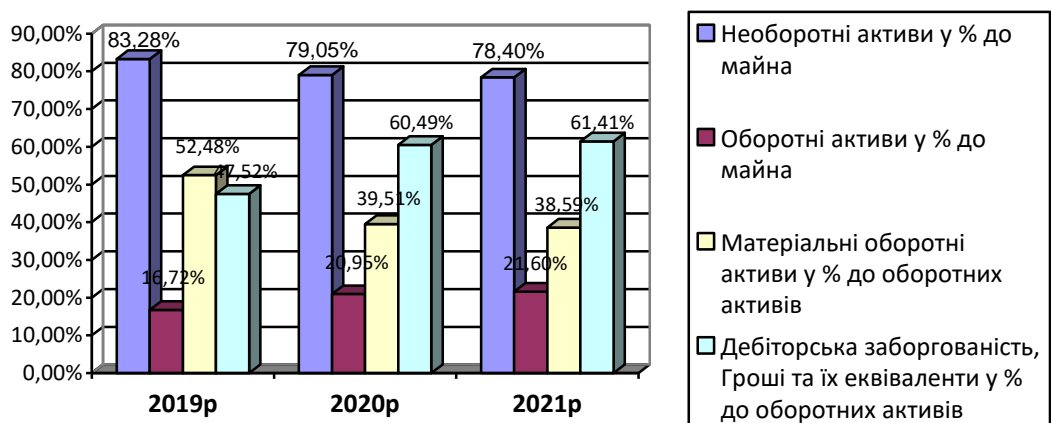


Рис. 3.2 Динаміка структури активів ТОВ «АТЛЕТІКО»
за 2019-2021 роки

Джерело: розраховано за даними [17]

Оборотні активи мають тенденцію до збільшення, так у 2020 році порівняно з 2019 роком частка оборотних активів у складі усього майна збільшилась на 4,23 %. У сумі оборотних активів більшу питому вагу, починаючи з 2020 року мають дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги і гроші та їх еквіваленти.

Для вивчення структурних змін необхідно додатково визначити питому вагу кожного виду майна в загальній валюті балансу (вертикальний аналіз) і вивчити причини змін структури майна і джерел їх утворення. Порівнюючи питому вагу окремих складових майна, можна зробити висновки щодо змін його структури.

Для вертикального аналізу майно ТОВ «АТЛЕТІКО» було поділене на оборотні активи і необоротні активи. Оборотні активи (поточні активи) - це кошти, що інвестуються в поточні операції протягом кожного циклу. Поточні активи вважаються ліквідними, тому що їх можна перетворити у готівку протягом одного року [30].

Необоротні активи - це сукупність матеріально-речових і нематеріальних цінностей та об'єктів, які належать установі, забезпечують її функціонування і мають очікуваний термін корисної дії чи експлуатації понад один рік [32].

Статистична інформація та результати розрахунків представлені у таблиці 3.2.

Таблиця 3.2

Вертикальний аналіз майна ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 рр.

Показник	Абсолютна величина (тис.грн.)			Питома вага(%)			Відхилення (питомої ваги) (%)	
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2020/ 2019	2021/ 2020
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Майно	1952614	2586595	2681937	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
1. Необоротні активи	1626059	2044600	2102560	83,28	79,05	78,40	-4,23	-0,65
2. Оборотні активи	326555	541995	579377	16,72	20,95	21,60	4,23	0,65
2.1 Запаси	171389	214134	223589	8,78	8,28	8,34	-0,50	0,06
2.2 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	138347	297325	312869	7,09	11,49	11,67	4,41	0,17
2.3 Гроші та їх еквіваленти	16819	30536	42920	0,86	1,18	1,60	0,32	0,42

Джерело: розраховано за даними [17]

Як видно з табл. 3.2, основну частину усього майна ТОВ «АТЛЕТІКО» протягом усіх років займають саме необоротні активи. Це пояснюється сферою його діяльності, так як воно, окрім основного виду діяльності (діяльність спортивних клубів) займається купівлею та продажем власного нерухомого майна; наданням в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна, при цьому діяльність мережі спортивних клубів «АТЛЕТІКО» здійснюється у власних приміщеннях.

За результатами табл. 3.2 найбільшу частку у оборотних активах у 2019 році займали запаси, частка яких складала 8,78% від вартості усього майна. Починаючи з 2020 року тенденція змінилась, так найбільшу частку у оборотних активах займала дебіторська заборгованість, яка у 2020 році порівняно з 2019 зросла на 4,41%.

За період 2019- 2021 року загальна вартість активів ТОВ «АТЛЕТІКО» зросла на 37,35%. Водночас змінилася структура майна. Частка необоротних активів зменшилась з 83,28% до 77,56 %, при цьому збільшилась частка оборотних активів з 16,72 до 22,44 %. Це зумовлено тим, що темпи зростання оборотного капіталу (102,75 %) значно перевищували темпи зростання необоротного капіталу (40,70%) (табл. 3.3). Така динаміка показників привела до підвищення мобільності майна. Адже оборотний капітал має вищу швидкість обороту, а значить забезпечує більший приріст прибутку.

Зважаючи на структуру майна, капітал товариства обертається повільно, але має тенденцію до нарощування обертів. Адже чим більше частка основного капіталу в загальній його сумі, тим повільніше він обертається, і навпаки, зі збільшенням питомої ваги оборотних активів прискорюється загальна оборотність капіталу (активів) [23].

Аналіз структури майна ТОВ «АТЛЕТІКО» необхідно доповнити аналізом динаміки складу і структури джерел фінансових ресурсів. Використовуючи дані табл. 3.3, виявимо основні тенденції в зміні джерел фінансування активів досліджуваного нами товариства.

Таблиця 3.3

Динаміка складу та структури джерел фінансування

ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 рр, тис.грн.

Пасив	2019		2020		2021		Темп зростання базисний у 2021 році, %
	тис.грн	% до підсумку	тис.грн	% до підсумку	тис.грн	% до підсумку	
1	2	3	4	5	6	7	8
Власний капітал	885125	45,33	1262154	48,80	1530877	57,08	172,96
Зареєстрований (пайовий) капітал	24000	1,23	24000	0,93	24000	0,89	100,00
Капітал у дооцінках	900293	46,11	1210243	46,79	0	0,00	-
Додатковий капітал	0	0,00	0	0,00	1535457	57,25	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-39168	-2,01	27911	1,08	-28580	-1,07	72,97
Довгострокові кредити банків	656594	33,63	715452	27,66	702413	26,19	106,98
Поточні зобов'язання і забезпечення	410895	21,04	608989	23,54	448646	16,73	109,19
Короткострокові кредити банків	547	0,03	472	0,02	9841	0,37	1799,09
Поточна кредиторська заборгованість, всього	376416	19,28	455386	17,61	368730	13,75	97,96
Інші поточні зобов'язання	34654	1,77	153131	5,92	70075	2,61	202,21
Баланс	1952614	100	2586595	100	2681937	100	137,35

Джерело: розраховано за даними [17]

За звітний період структура джерел фінансування ТОВ «АТЛЕТІКО» (див. рис. 3.3) змінилась у бік підвищення частки власного капіталу з 45,33% до 56,06 %, зросли абсолютні обсяги власного капіталу з 885125 тис. грн до 1653635 тис. грн, або на 187 %.

Тенденції, що мають місце в структурі джерел фінансування свідчать про зростання фінансової незалежності (автономії) [24]. В умовах спаду виробництва і високої ціни кредитних ресурсів скорочення обсягів залучення позикових коштів сприяє зміцненню фінансово-майнового стану.

Можна зробити висновок про те, що приріст активів товариства був досягнутий за рахунок власного капіталу та збільшення іншої поточної заборгованості. Зростання власного капіталу відбулося за рахунок, перш за все, нерозподіленого прибутку та додаткового капіталу.

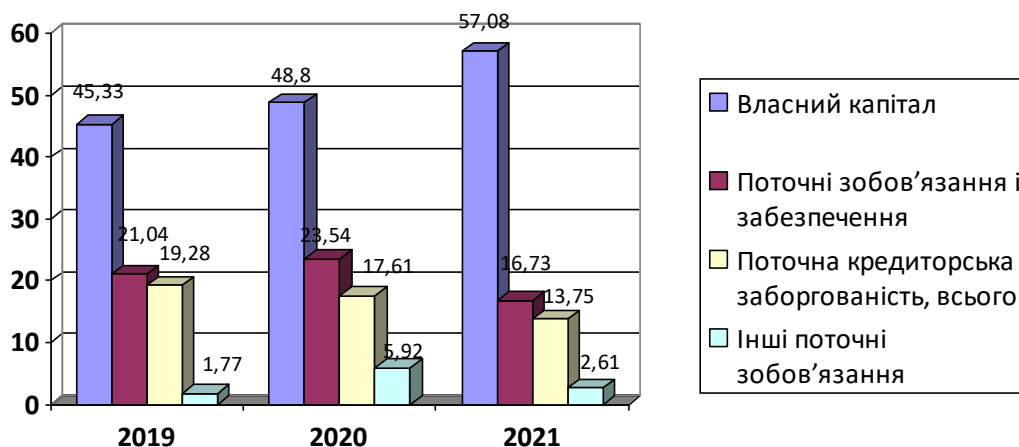


Рис. 3.3 Вертикальний аналіз джерел фінансування ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 рр, %

Джерело: розраховано за даними [17]

У цьому розділі відображається сума дооцінки необоротних активів, вартість безкоштовно отриманих активів та інші види додаткового капіталу [50].

Відбулися зміни в структурі позикових коштів. Темп зростання власного капіталу у 2021 склав 172,96% у порівнянні з базисним роком, та на 202,21% збільшив суму інших поточних зобов'язань. Окрім цього, оскільки товариство збільшило свій резервний фонд, це також відіграє стабілізуючу роль щодо зміцнення фінансово-майнового стану.

Для детального аналізу майна ТОВ «АТЛЕТІКО» необхідно розрахувати показники майнового стану. Дана група показників вказує на стан та ефективність формування майна товариства, дозволяє оцінити передбачуваність та послідовність політики управління основними засобами та іншими активами.

ТОВ «АТЛЕТІКО» має в своїх активах значну частку необоротних активів, яка значно перевищує частку оборотних активів, це пов'язано з тим, що товариство для своєї діяльності не орендує нерухомість, а має її у своїй власності що відображається у статті основні засоби. Також ТОВ «АТЛЕТІКО» займається не лише діяльністю спортивних клубів, а й наданням в оренду власних площ та має власні фітнес-клуби у 8 районах м. Києва та у м. Луцьк.

Розрахуємо основні показники оцінки майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки, на основі даних фінансової звітності (табл.3.5).

Таблиця 3.5

Результати розрахунків показників майнового стану

ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки

Показник	2019	2020	2021
Основні засоби (середнє значення), тис.грн	582600,00	679970,50	761594,25
Фондоозброєність, тис.грн. / чол.	1013,22	1182,56	1384,72
Фондовіддача, грн	2,55	2,30	2,41
Частка основних засобів в активах	0,49	0,42	0,46
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,33	0,35	0,34
Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,19	0,13	0,11
Коефіцієнт мобільності активів	0,20	0,27	0,28

Джерело: розраховано за даними [17]

Отже, за результатами розрахунків представлених у табл. 3.5 можна зробити наступні висновки:

1. Середнє значення вартості основних засобів протягом досліджуваного періоду зростають, так темп зростання у 2021 році порівняно з базисним складає 130,72%, що має позитивний характер для товариства, оскільки дозволяє нарощувати операційну діяльність.

2. Фондоозброєність має позитивну тенденцію до збільшення, якщо у 2019 році на одного працівника ТОВ «АТЛЕТІКО» припадало 1013,22 тис. грн., то у 2021 прогнозовано фондоозброєність у розмірі 1384,72 тис. грн. на одного працівника.

3. Фондовіддача у 2019-2021 році коливається від 2,30 до 2,41 грн., у 2021 році фондовіддача прогнозовано складе 2,41 грн. Отже, на 1 грн. основних засобів товариство отримує 2,41 грн. чистого доходу, що є достатньо високим показником.

4. Основні засоби займають значну частку у вартості активів близько 42-49%. Досить висока частка основних засобів в активах впливає на швидкість обороту капіталу, однак така ситуація є передбаченою, так як одним із видів діяльності є надання в оренду навчально-тренувальних площ.

5. Прорахований знос основних засобів підтверджує вище зазначені висновки. Коефіцієнт зносу основних засобів має тенденцію до зростання і

протягом 2019-2021 року складав з 33-35%, необхідним є оновлення основних засобів для підвищення фондівддачі.

6. Потенційна можливість перетворення активів у ліквідні кошти, тобто коефіцієнт мобільності активів складав у 2019 році 20%, у 2020 році - 27%, у 2021 році - 28%, що підвищує можливість збільшення ліквідності товариства.

В якості загального висновку по майновому стану ТОВ «АТЛЕТІКО» можна сказати, що ситуація у товариства загалом позитивна, однак є потреба у оновленні основних засобів.

3.2 Діагностика рівня платоспроможності, рентабельності та факторів, що їх визначають

У ринковій економіці, коли можлива ліквідація фізкультурно-спортивних організацій унаслідок їхнього банкрутства, одним із найважливіших показників фінансового стану є ліквідність. Якщо стан розміщення фізкультурно-спортивною організацією запозичених нею фінансових ресурсів у вигляді банківських кредитів, кредиторської заборгованості та інших фінансових зобов'язань відповідає умовам ліквідності, така фізкультурно-спортивна організація убезпечена від банкрутства.

Поняття "ліквідність" і "платоспроможність" часто плутають. Платоспроможність - це здатність організації сплачувати кошти за своїми зобов'язаннями, що вже настали і потребують негайного погашення, за рахунок наявних грошей на банківських рахунках або в готівці.

Щоб підтримувати організацію у платоспроможному стані, фінансова служба має дбати про те, щоб її суто грошові активи відповідали потребам щоденних платежів (постачальникам, у бюджет, робітникам і службовцям, іншим кредиторам) [23].

Оцінку ліквідності організації виконують за допомогою системи фінансових коефіцієнтів, які дозволяють зіставити вартість поточних активів, що мають різний ступінь ліквідності, із сумою поточних зобов'язань.

Результати розраховуються як коефіцієнти ліквідності за інформацією з відповідної фінансової звітності.

Результати розрахунку показників ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» представленні у табл.3.6.

Таблиця 3.6

Результати розрахунку показників ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки

Показник	2019	2020	2021	Відхилення	
				2020/2019	2021/2020
Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	0,79	0,89	1,29	0,1	0,4
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,46	0,62	0,93	0,16	0,31
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,04	0,05	0,07	0,01	0,02
Співвідношення кор. деб. та кред. заборгованості	0,21	0,34	0,43	0,13	0,09

Джерело: розраховано за даними [17]

Наочно отриманні результати представленні на рис. 3.4.

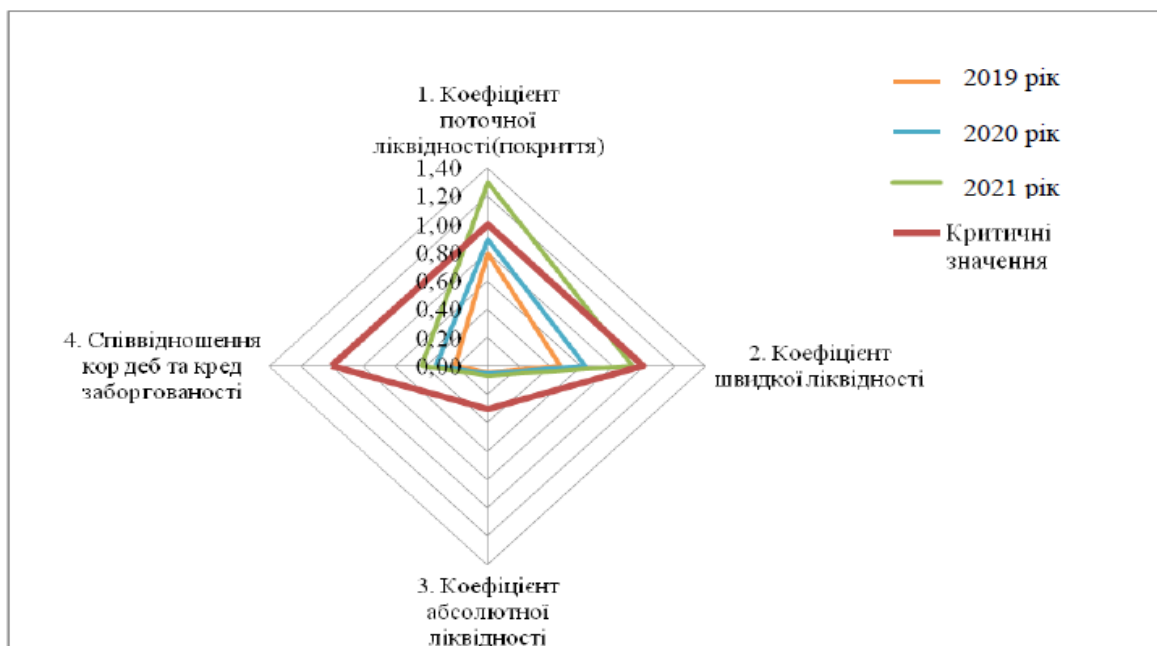


Рис. 3.4 Значення коефіцієнтів ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки

Джерело: розраховано за даними [17]

З проведених розрахунків, представлених у таблиці 3.6 та на рис. 3.5 робимо наступні висновки:

1. Так як коефіцієнт покриття характеризує здатність товариства забезпечити свої короткострокові зобов'язання з найбільш легкореалізовуваної частини активів – оборотних активів. Цей коефіцієнт дає найбільш загальну оцінку ліквідності активів.

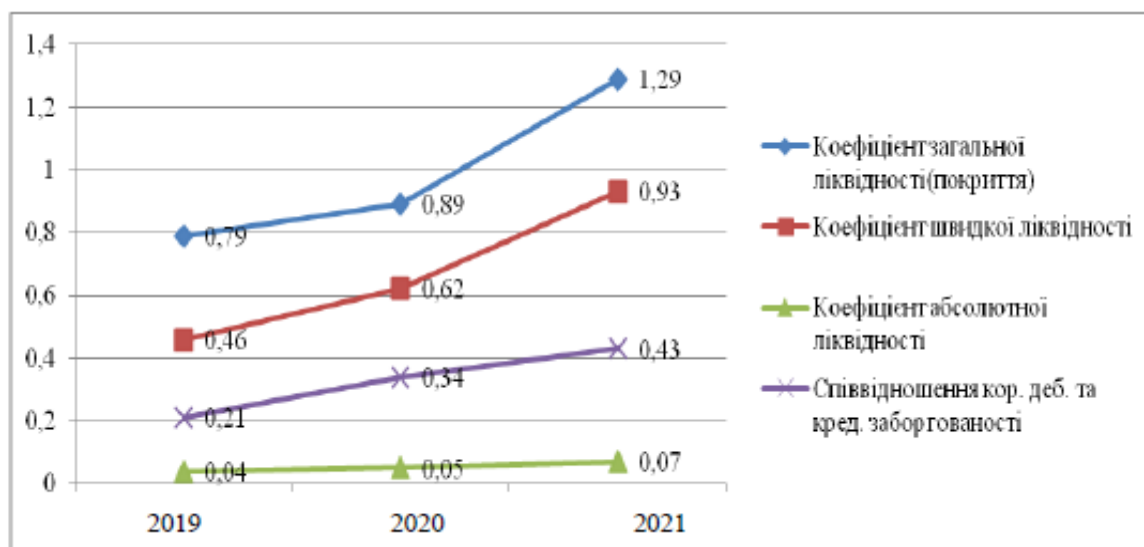


Рис. 3.5 Динаміка коефіцієнтів ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки

Джерело: розраховано за даними [17]

Оскільки поточні зобов'язання товариства погашаються в основному за рахунок поточних активів, для забезпечення нормального рівня ліквідності необхідно, щоб вартість поточних активів перевищувала суму поточних зобов'язань.

Нормальним значенням даного коефіцієнта вважається 1,5...2,5, але не менше 1. Нормативне значення даного коефіцієнта спостерігається у 2021 році і складає 1,29, однак у 2019 та 2020 році коефіцієнт покриття сягав <1.

2) Коефіцієнт швидкої ліквідності за смисловим значенням аналогічний коефіцієнту покриття, тільки він обчислюється по вузькому колу поточних активів, коли з розрахунку виключена найменш ліквідна їх частина — матеріальні запаси.

В умовах ринкової економіки типовою є ситуація, коли при ліквідації підприємства одержують 40% і менше від облікової вартості запасів. «Розумним» коефіцієнтом швидкої ліквідності є 1. На практиці багато організацій мають більш низький коефіцієнт швидкої ліквідності (наприклад 0,5), тому для оцінки їх ліквідності необхідно проаналізувати тенденції зміни цього показника за певний період часу [51].

За розрахунками по звітності ТОВ «АТЛЕТІКО» коефіцієнт швидкої ліквідності протягом 2019-2021 рр. мав значення < 1 , у 2021 році його значення було найбільшим і сягнуло 0,93, так як у 2021 році сума поточних зобов'язань порівняно з 2020 роком зменшилась на 26,32%.

3) Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, що частина короткострокових позикових зобов'язань може бути при необхідності погашена негайно. Теоретично достатнім значенням для коефіцієнта абсолютної ліквідності є співвідношення 0,2. В практиці фактичні середні значення коефіцієнтів ліквідності бувають значно нижчими, і за цими показниками не можна робити відразу негативні висновки щодо можливості організації негайно погасити свої борги, бо малоймовірно, щоб усі кредитори водночас пред'являли їй свої боргові вимоги.

За 2019-2021 роки значення даного коефіцієнта у ТОВ «АТЛЕТІКО» коливалось від 0,04 до 0,07, що, якщо співставляти з нормативним значенням говорить про неможливість товариства погасити негайно свої короткострокові зобов'язання.

4) Співвідношення короткострокової дебіторської та кредиторської заборгованості є негативним, так як його значення за 2019-2021 роки дорівнює < 1 .

Показники рентабельності є важливими характеристиками факторного середовища формування прибутку (доходу) фізкультурно-спортивної організації. З цієї причини вони є важливими обов'язковими елементами порівняльного аналізу й оцінки фінансового стану. При аналізі господарської діяльності показники рентабельності використовуються як інструмент інвестиційної

політики і ціноутворення. Результати розрахунку показників рентабельності представлені у табл. 3.7.

Таблиця 3.7

Показники рентабельності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки

Показник	2019	2020	2021	Відхилення	
				2020/2019	2021/2020
1.Рентабельність активів за прибутком до оподаткування, %	2,17	3,16	3,39	0,99	0,23
2.Рентабельність активів за чистим прибутком, %	1,96	2,59	2,77	0,63	0,18
3.Рентабельність власного капіталу, %	4,32	5,31	4,85	0,99	-0,46
4.Рентабельність основних засобів, %	5,93	9,38	9,19	3,45	-0,19
5.Рентабельність реалізації, %	18,42	14,41	15,22	-4,01	0,81
6.Рентабельність витрат,%	22,58	16,84	17,95	-5,74	1,11
7.Коефіцієнт реінвестування	- 1,02	0,42	- 0,38	1,44	-0,8
8.Період окупності капіталу, дні	51,04	38,56	36,12	-12,48	-2,44
9.Період окупності власного капіталу, дні	23,14	18,82	20,62	-4,32	1,8

Джерело: розраховано за даними [17]

Отже, за проведеними розрахунками показників рентабельності (рис. 3.6) позитивну тенденцію до збільшення має рентабельність активів за прибутком до оподаткування, який збільшився з 2,17% у 2019 році до 3,39% у 2021 році.

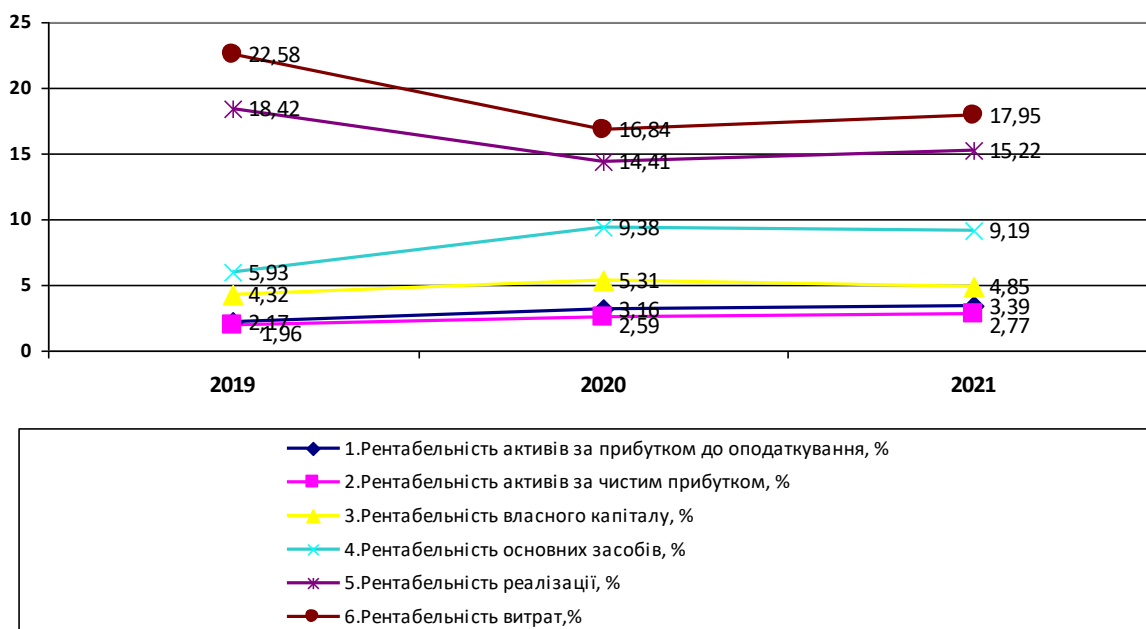


Рис. 3.6 Динаміка показників рентабельності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки, %

Джерело: розраховано за даними [17]

Рентабельність капіталу показує, що у 2021 році прогнозується на одиницю інвестованих в активи коштів 2,77 % чистого прибутку. Період окупності капіталу має позитивну тенденцію до зменшення, так він зменшився з 51,04 у 2019 до 36,12 у 2021 році.

Загалом усі розраховані показники рентабельності мають додатне значення, що говорить про ефективність роботи товариства, в умовах кризи української економіки, нестабільності національної валюти, впливу COVID-19 на економіку і суспільство низький рівень рентабельності є адекватним.

Наступним етапом для оцінки фінансово-майнового стану є оцінювання ділової активності, фінансової незалежності та факторів, що їх визначають.

3.3 Оцінювання ділової активності, фінансової незалежності та факторів, що їх визначають

Активи в процесі свого корисного використання створюють умови для певних обсягів діяльності фізкультурно-спортивної організації та переносять свою вартість на товари, що реалізуються, роботи та послуги, що виконуються. Тому одним з напрямків оцінки ефективності використання майна є визначення співвідношення між сумою наявних активів та об'ємними показниками діяльності.

З цією метою в процесі аналізу розраховуються показники оборотності (ділової активності): коефіцієнт оборотності активів та період обороту активів [21, с.506].

Показники ділової активності визначають результати і ефективність поточної основної діяльності. Показники ділової активності дають змогу оцінити ефективність використання фізкультурно-спортивною організацією власних коштів. До цієї групи належать різні показники оборотності. Вони мають велике значення для оцінювання фінансового стану, оскільки інтенсивність обороту коштів, тобто швидкість перетворення їх на готівку, безпосередньо впливає на платоспроможність фізкультурно-спортивної організації.

У табл. 3.8, на рис. 3.7 та рис. 3.8 представленні результати обчислених показників ділової активності ТОВ «АТЛЕТІКО».

Таблиця 3.8

Результати розрахунку показників ділової активності ТОВ «АТЛЕТІКО»
за 2019-2021 роки

Показник	2019	2020	2021	Відхилення	
				2020/2019	2021/2020
1. Оборотність активів (ресурсовіддача)	0,76	0,61	0,68	-0,15	0,07
2. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	-17,59	-23,37	14,02	-5,78	37,39
3. Період обороту оборотних активів, дні	-20,47	-15,41	25,68	5,06	41,09
4. Коефіцієнт оборотності запасів	8,10	8,24	9,29	0,14	1,05
5. Період обороту запасів, дні	44,44	43,66	38,77	-0,78	-4,89
6. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	9,44	7,19	6,01	-2,25	-1,18
7. Період погашення дебіторської заборгованості, дні	38,13	50,10	59,92	11,97	9,82
8. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	3,61	2,57	4,09	-1,04	1,52
9. Період обороту кредиторської заборгованості, дні	99,74	140,06	88,12	40,32	-51,94
10. Коефіцієнт оборотності власного капіталу	1,68	1,24	1,20	-0,44	-0,04

Джерело: розраховано за даними [17]

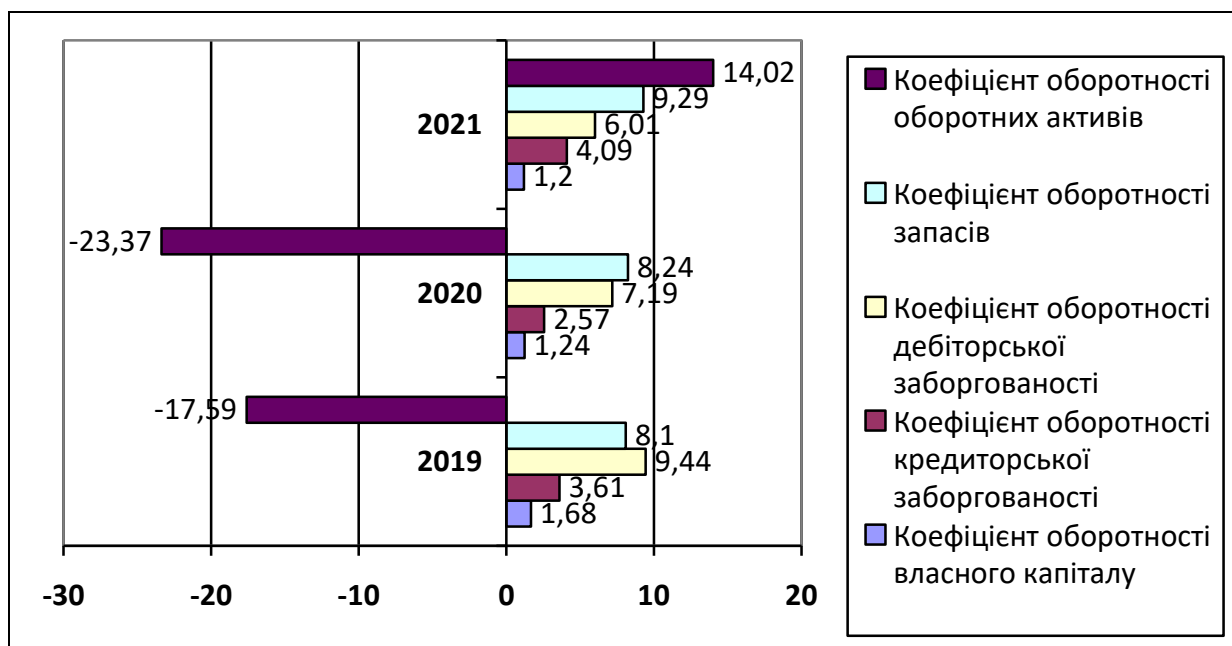


Рис. 3.7 Коефіцієнти оборотності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки,

Джерело: розраховано за даними [17]

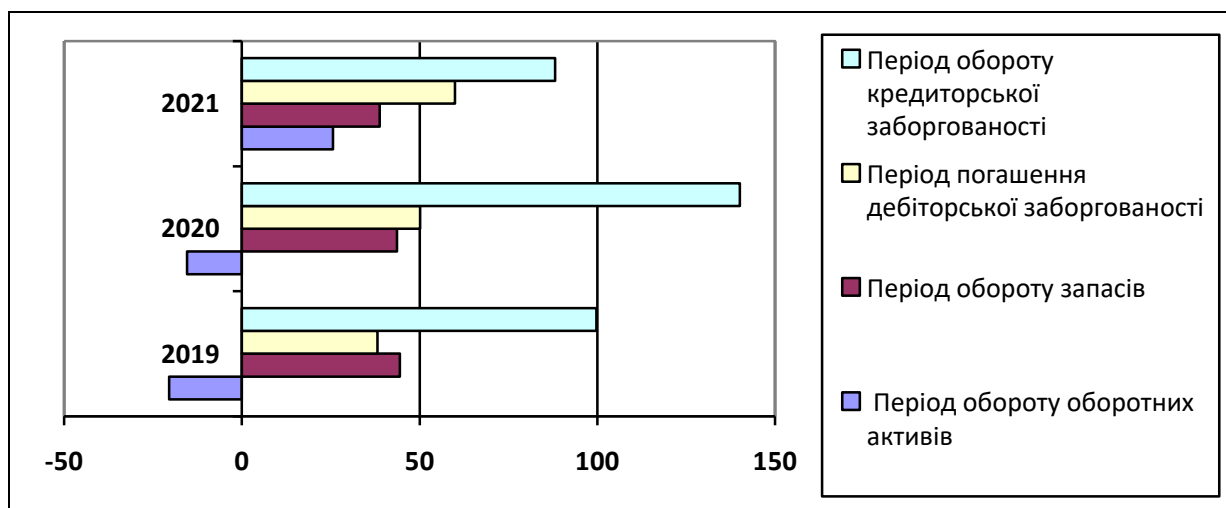


Рис. 3.8 Періоди оборотів оборотних активів ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки, дні

Джерело: розраховано за даними [17]

Проаналізувавши отримані результати за показниками ділової активності можна зробити наступні висновки:

1) Оборотність активів коливається протягом 2019-2021 років у діапазоні 0,61-0,76.

2) Коефіцієнт оборотності оборотних активів у 2019 та 2020 році має від'ємне значення, через від'ємне значення власних оборотних активів у даний період. У 2021 році коефіцієнт оборотності оборотних активів становить 14,02, що свідчить про позитивну динаміку до збільшення оборотності оборотних активів.

3) Коефіцієнт оборотності запасів має тенденцію до збільшення, так темп росту даного коефіцієнта у 2021 році порівняно з базисним 2019 роком складає 114,69%. Відповідно, період обороту запасів має тенденцію до зменшення, що приводить до підвищення ефективності діяльності товариства та примноження прибутку.

4) Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості має негативну тенденцію до зменшення, відповідно період погашення дебіторської заборгованості збільшується, тобто товариство більше фізкультурно-спортивних послуг надає на умовах відстрочки платежу, що негативно впливає на діяльність і

підвищує ризик безнадійної дебіторської заборгованості. У 2021 році період погашення дебіторської заборгованості становить 60 днів.

5) Коефіцієнт оборотності власного капіталу у період 2019-2021 років має негативну тенденцію до зменшення.

Фінансова незалежність фізкультурно-спортивної організації є однією з найважливіших характеристик її фінансового стану. Вона пов'язана зі ступенем залежності від кредиторів і інвесторів і характеризується співвідношенням власних і залучених коштів. У світовій і вітчизняній обліково-аналітичній практиці розроблена система показників, що характеризують фінансову незалежність. Показники фінансової незалежності були прораховані на основі фінансової звітності товариства та результати представлені у таблиці 3.9.

Таблиця 3.9

Показники оцінки фінансової стійкості і стабільності ТОВ «АТЛЕТІКО»
за 2019-2021 роки

Показник	2019	2020	2021	Відхилення	
				2020/2019	2021/2020
Власні оборотні активи (робочий капітал)	-84340,00	-66994,00	130730,24	17346	197724,2
Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власним капіталом	-0,26	-0,12	0,23	0,14	0,35
Маневреність робочого капіталу	-1,62	-0,41	0,80	1,21	1,21
Маневреність власних оборотних активів	-0,20	-0,46	0,24	-0,26	0,7
Коефіцієнт забезпечення ВОК запасів	-0,62	-0,41	0,80	0,21	1,21
Коефіцієнт покриття запасів	14,33	15,93	16,49	1,6	0,56
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,45	0,49	0,57	0,04	0,08
Коефіцієнт фінансової залежності	0,55	0,51	0,43	-0,04	-0,08
Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу	-0,10	-0,05	0,09	0,05	0,14
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,55	0,51	0,43	-0,04	-0,08
Коеф. фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	0,83	0,95	1,33	0,12	0,38
Показник фінансового левериджу	0,74	0,57	0,46	-0,17	-0,11
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,79	0,76	0,83	-0,03	0,07

Джерело: розраховано за даними [17]

Отже, за результатами розрахунків власні оборотні активи мали позитивне значення у 2019-2021 роках, що говорить про можливість товариства у даний період оплатити борги та розширити свою діяльність.

Коефіцієнти пов'язані з власним оборотним капіталом мали додатні значення у 2021 році, так як у 2019-2020 роках сума необоротних активів значно перевищувала власний капітал та довгострокові зобов'язання.

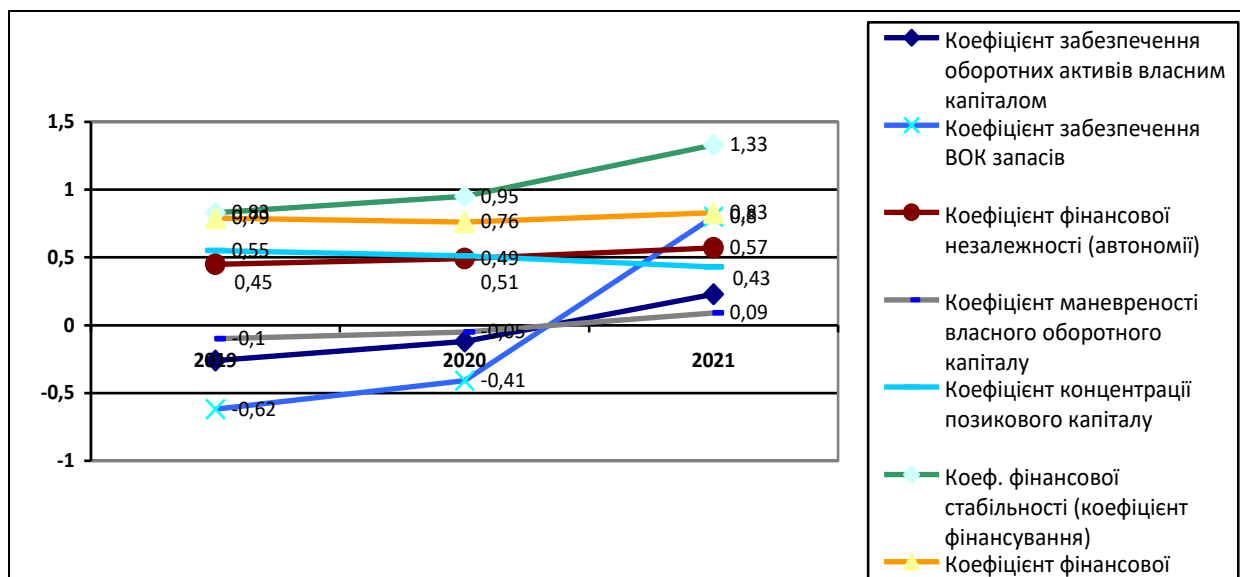


Рис. 3.9 Динаміка показників оцінки фінансової стійкості і стабільності ТОВ «АТЛЕТІКО» за 2019-2021 роки

Джерело: розраховано за даними [17]

Коефіцієнт покриття запасів мав тенденцію до зростання, так з 2019 до 2021 року він зріс з 14,33 до 16,49, це означає, що на 1 грн. запасів в 2021 році припадало 16,49 грн. власних коштів, довгострокових та короткострокових зобов'язань.

Коефіцієнт фінансової незалежності (рис. 3.10) відповідає нормативному значенню у 2021 році і дорівнює 0,57, у попередніх роках коефіцієнт фінансової незалежності був нижче нормативного значення, що свідчить значну залежність товариства від позикових коштів, однак позикові кошти мають і позитивне значення, адже дозволяють йому розвиватись.

Коефіцієнт фінансової стабільності з 2019 по 2021 рік мав тенденцію до зростання, і у 2021 році відповідав нормативному значенню, що означає про можливість сплатити зобов'язання цілком за рахунок власних коштів.

За коефіцієнтом фінансової стійкості видно, що частка стабільних джерел у загальному їх обсязі не відповідає необхідному рівню 0,85-0,90 і протягом 2019-2021 років його значення коливалось в діапазоні 0,76-0,83.

Отже, ділову активність ТОВ «АТЛЕТІКО» можна оцінити як позитивну, існує тенденція до нарощування ділової активності, збільшення темпів оборотності та підвищення ефективності діяльності загалом, а особливо у 2021 році. У період 2019-2020 років товариство більш залежне від зовнішніх кредиторів, і у 2021 році значення показника фінансової стабільності має позитивну тенденцію, що веде до відновлення фінансової незалежності.

Для оцінки загрози банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» скористаємося однією з найоптимальніших для українських організацій моделю Матвійчука А. В. Методика розрахунку цієї моделі подана у формулі (3.1):

$$Z = 0,033 X_1 + 0,268 X_2 + 0,045 X_3 - 0,018 X_4 - 0,004 X_5 - 0,015 X_6 + 0,702 X_7 \quad (3.1)$$

де, X_1 - коефіцієнт мобільності активів; X_2 – коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості; X_3 – коефіцієнт оборотності власного капіталу;

X_4 – коефіцієнт окупності активів; X_5 – коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами; X_6 – коефіцієнт концентрації залученого капіталу; X_7 – коефіцієнт покриття боргів власним капіталом.

Якщо при застосуванні даної моделі для оцінки фінансового стану отримуємо значення Z , яке більше від 1,104, то це свідчить про задовільний фінансовий стан та низьку ймовірність банкрутства. І чим вище значення Z , тим стійкішим є становище компанії. Якщо ж значення Z виявилось меншим від 1,104, то виникає загроза фінансової кризи. З подальшим зменшенням показника Z імовірність банкрутства збільшується [29, с.20].

Результати розрахунку фінансового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» наведені у табл. 3.10.

Таблиця 3.10

Розрахунок загрози банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2019-2021 роках за моделю Матвійчука А. В.

Показник	2019	2020	2021	Темп росту, %	
				2020/2019	2021/2020
X1	0,760	0,605	0,683	79,675	112,933
X2	3,609	2,570	4,086	71,213	158,945
X3	1,676	1,240	1,197	74,017	96,541
X4	1,302	1,450	1,437	111,363	99,122
X5	-2,269	-1,444	-0,987	63,626	68,349
X6	0,547	0,512	0,429	93,661	83,820
X7	0,829	0,953	1,330	114,931	139,561
Z	1,627	1,406	2,077	86,377	147,737

Джерело: розраховано за даними [17]

Отже, як видно з табл. 3.10 значення Z за 2019-2021 роки більше від 1,104, що свідчить про задовільний фінансовий стан товариства та низьку ймовірність його банкрутства. Найкращий фінансовий стан ТОВ «АТЛЕТІКО» має у 2021 році, відповідно Z дорівнювало 2,077. У 2020 році значення Z було найнижчим і складало 1,406 що свідчить про погіршення фінансового стану у 2020 році.

Основними причинами покращення фінансового стану у 2021 році порівнянно з 2020 роком були збільшення коефіцієнта мобільності активів на 12,9%, збільшення оборотності кредиторської заборгованості на 59% та збільшення коефіцієнта покриття боргів власним капіталом на 39,6%.

Висновки до розділу 3

Оцінювання фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» здійснено у такій послідовності: аналіз складу майна і джерел його утворення; виявлення тенденцій у зміні майнового стану; аналіз результатів фінансово-господарської діяльності; виявлення тенденцій у зміні фінансового стану; кількісна оцінка впливу фінансового стану на діяльність товариства. За результатами проведення комплексної діагностики виявлено, що ТОВ «АТЛЕТІКО» має надійний

фундамент для подальшої діяльності, здатне покривати власні зобов'язання, є фінансово стійким, а власний капітал та високий коефіцієнт рефінансування надає йому можливість розвиватися.

РОЗДІЛ 4

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВО-МАЙНОВОГО СТАНУ ТОВ «АТЛЕТІКО» ТА ОЦІНКА МОЖЛИВОСТЕЙ ЇХНЬОГО ВИКОРИСТАННЯ

4.1 Обґрунтування планових та прогнозних показників фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО»

На основі використання методів прогнозування та даних фінансової звітності ТОВ «АТЛЕТІКО» (додаток Д, Е), визначимо прогнозні економічні показники ефективності використання активів ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік які представимо у табл. 4.1.

Таблиця 4.1

Прогноз показників майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік

№	Показник	2022 рік	Темп росту 2022/2021,%
1	Основні засоби (середнє значення), тис.грн	852837,60	112,0
2	Фондоозброєність, тис.грн. / чол.	1603,08	115,8
3	Фондовіддача, грн	2,38	98,8
4	Частка основних засобів в активах	0,46	100,0
5	Коефіцієнт зносу основних засобів	0,34	100,0
6	Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,10	90,9
7	Коефіцієнт мобільності активів	0,29	103,6

З таблиці 4.1 можна зробити висновки про зменшення частки основних засобів, коефіцієнт їх зносу залишиться на рівні 2021 року; зменшиться фондодіддача на 1,2 % і складе у 2022 році 2,38 грн; відповідно зменшиться коефіцієнт оновлення на 9,1% у порівнянні із 2021 роком.

Інші показники майнового стану зростуть, зокрема, фондоозброєність зросте на 15,8 %, однак судячи з коефіцієнта оновлення і зносу основних засобів, даний показник зросте за рахунок інфляційних процесів; середня сума основних засобів збільшиться на 12,0% у 2022 році; коефіцієнт мобільності активів зросте на 3,6 %.

У таблиці 4.2 представлені прогностні показники ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік.

Таблиця 4.2

Прогностні показники ліквідності та платоспроможності
ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік

№	Показник	Значення на 2022 рік	Темп росту 2022/2021,%
1	Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	1,07	82,9
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,79	84,9
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,06	85,7
4	Співвідношення кор. деб. та кред. заборгованості	0,37	86,0

Як видно з табл. 4.2, усі показники ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» за прогнозом у 2022 році матимуть тенденцію до зменшення, що має негативний вплив на діяльність товариства. Найбільше зменшення відбудеться за показником абсолютної ліквідності (покриття), який зменшиться на 17,1%.

Розглянемо прогностні показники рентабельності ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік у таблиці 4.3.

Таблиця 4.3

Прогностні показники рентабельності ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік

№	Показник	Значення на 2022 рік	Темп росту 2022/2021,%
1	Рентабельність активів за прибутком до оподаткування, %	3,73	110,0
2	Рентабельність активів за чистим прибутком, %	3,00	108,3
3	Рентабельність власного капіталу, %	5,35	110,3
4	Рентабельність основних засобів, %	9,85	107,2
5	Рентабельність реалізації, %	14,85	97,6
6	Рентабельність витрат,%	17,44	97,2
7	Коефіцієнт реінвестування	0,35	-92,1
8	Період окупності капіталу, дні	33,37	92,4
9	Період окупності власного капіталу, дні	18,71	90,7

Прогностні значення табл. 4.3 вказують на збільшення рентабельності власного капіталу на 10,3 %; збільшення рентабельності активів на 10%; збільшення рентабельності капіталу на 8,3 %; збільшення рентабельності основних засобів на 7,2%. Інші показники зменшились у середньому на 2,4-9,3%.

Рентабельність власного капіталу в основному збільшилась через додаткові вливання у вигляді капіталу у дооцінках у 2022 році.

Прогнозні показники ділової активності ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік відображені у табл. 4.4.

Таблиця 4.4

Прогнозні показники ділової активності ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік

№	Показник	Значення на 2022 рік	Темп росту 2022/2021,%
1	Оборотність активів (ресурсовіддача)	0,69	101,5
2	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	48,93	349,0
3	Період обороту оборотних активів, дні	7,36	28,7
4	Коефіцієнт оборотності запасів	20,08	216,1
5	Період обороту запасів, дні	17,93	46,2
6	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	5,96	99,2
7	Період погашення дебіторської заборгованості, дні	60,40	100,8
8	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	3,27	80,0
9	Період обороту кредиторської заборгованості, дні	110,10	124,9
10	Коефіцієнт оборотності власного капіталу	1,23	102,5

За результатами розрахунків представленими у табл. 4.4 ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році слід очікувати: збільшення коефіцієнту оборотності оборотних активів на 249 %; збільшення коефіцієнта оборотності запасів на 116,1%; збільшення періоду обороту кредиторської заборгованості на 24,9%; зменшення періоду обороту оборотних активів на 71,3%, який становитиме 7,36 днів.

Отриманні показники свідчать про нарощування темпів діяльності товариства, збільшення його оборотності, що призведе до збільшення прибутковості ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році.

Прогнозні показники фінансової стійкості і стабільності ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік наведено у табл. 4.5, за даними якої у 2022 році ТОВ «АТЛЕТІКО» слід очікувати: позитивного підвищення коефіцієнтів покриття запасів на 3,9% та маневреності власних оборотних активів на 258,3%; негативного підвищення коефіцієнта фінансової залежності та концентрації позикового капіталу на 2,3%; негативного зниження усіх інших показників.

Таблиця 4.5

Прогнозні показники фінансової стійкості і стабільності
ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік

№	Показник	Значення на 2022 рік	Темп росту 2022/2021,%
1	Власні оборотні активи (робочий капітал)	41472,69	31,7
2	Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власним капіталом	0,06	26,1
3	Маневреність робочого капіталу	0,24	30,0
4	Маневреність власних оборотних активів	0,86	358,3
5	Коефіцієнт забезпечення ВОК запасів	0,24	30,0
6	Коефіцієнт покриття запасів	17,14	103,9
7	Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,56	98,2
8	Коефіцієнт фінансової залежності	0,44	102,3
9	Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу	0,03	33,3
10	Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,44	102,3
11	Коеф. фінансової стабільності (коефіцієнт фінансування)	1,28	96,2
12	Показник фінансового левериджу	0,41	89,1
13	Коефіцієнт фінансової стійкості	0,79	95,2

Отже, за прорахованими економічними показниками для ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік, можна зробити висновок, що товариство розширить власне обсяги діяльності та підвищить чистий дохід в результаті використання підвищених у 2022 році поточних зобов'язань та забезпечень чим вплине на зменшення фінансової стійкості та зменшення його ліквідності та платоспроможності.

Оцінимо фінансовий стан та загрозу банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік за плановими показниками за допомогою моделі Матвійчука А.В. (табл. 4.6), розрахунок якої здійснимо за формулою 3.1 та порівняємо з фінансовим станом за аналогічними розрахунками за 2021 рік.

Таблиця 4.6

Розрахунок загрози банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році за моделлю Матвійчука А. В.

Показник	2021 рік	2022 рік	Темп росту,%
			2022/2021
X1	0,683	0,688	100,648
X2	4,086	3,270	80,029
X3	1,197	1,227	102,490
X4	1,437	1,388	96,558
X5	-0,987	-0,958	97,086
X6	0,429	0,439	102,390
X7	1,330	1,276	95,910
Z	2,077	1,822	87,733

Отже, як видно з табл. 4.6 фінансовий стан у 2022 році прогнозується задовільним та загроза банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» відсутня. Порівнюючи фінансовий стан у 2022 році з 2021 роком помітна тенденція до його погіршення, так прогнозовано, що значення Z зменшиться на 12,3%.

Факторами, що вплинуть на погіршення фінансового стану за прогнозом є: зменшення коефіцієнта кредиторської оборотності на 20%, збільшення коефіцієнта концентрації позикового капіталу на 2,4%, зменшення коефіцієнта покриття боргів власним капіталом на 4,1%.

За таких умов, вважаємо оптимальним проведення низки заходів представлених на рис. 4.1, що дозволять підвищити фінансово-майновий стан ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році.

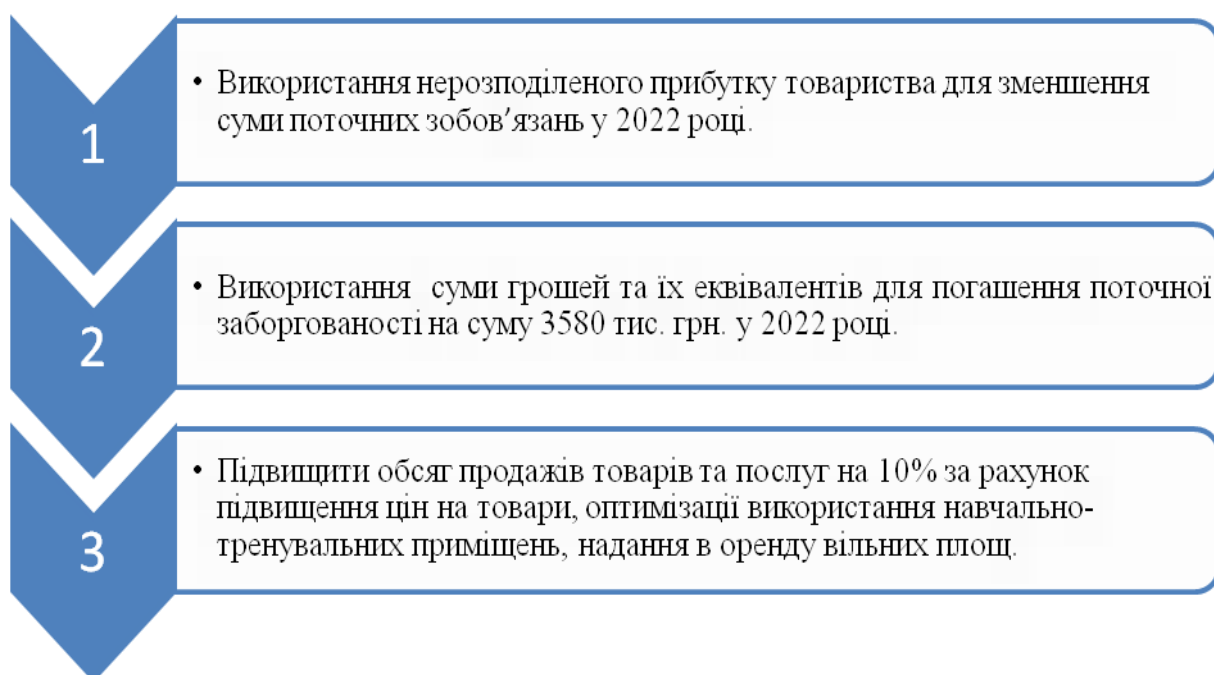


Рис. 4.1 Заходи для покращення фінансового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році

Фінансовий стан ТОВ «АТЛЕТІКО» за рахунок проведених заходів представлений на рис. 4.2 та у табл. 4.7.

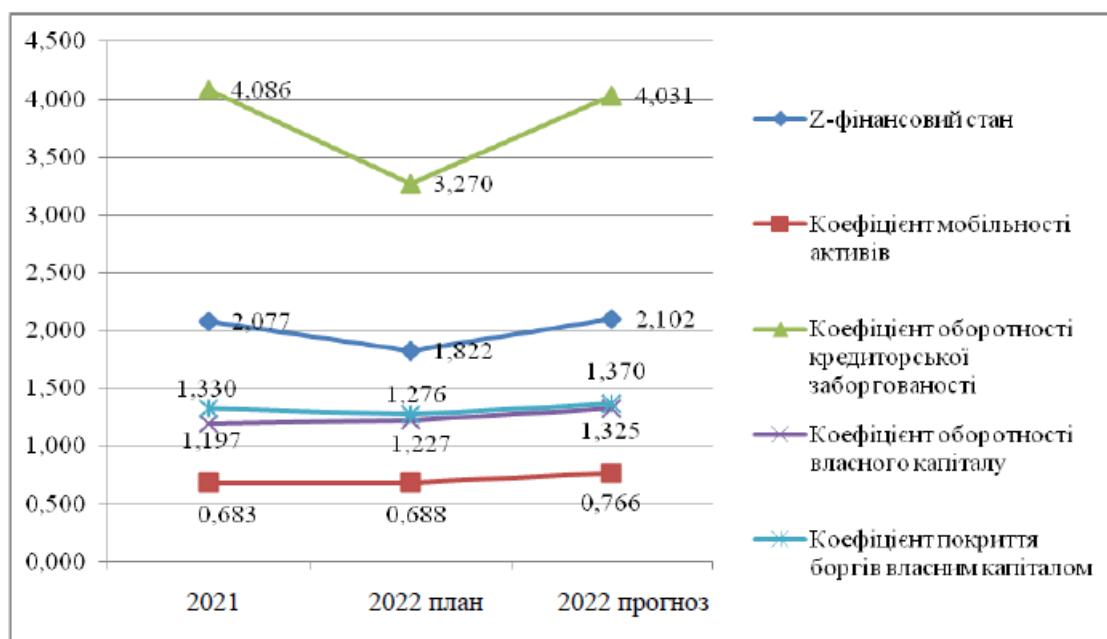


Рис. 4.2 Коефіцієнти фінансового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році після проведення запропонованих заходів

Таблиця 4.7

Розрахунок загрози банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році за моделю Матвійчука А. В. після проведення запропонованих заходів

Показник	2021	2022 плановий	Темп росту	2022 (зі змінами)	Темп росту (після змін)	Темп росту (після змін)
			2022/2021		2022/2021	2022 зі змінами/2022 плановий
X1	0,683	0,688	100,648	0,766	112,073	111,351
X2	4,086	3,270	80,029	4,031	98,676	123,300
X3	1,197	1,227	102,490	1,325	110,655	107,967
X4	1,437	1,388	96,558	1,254	87,222	90,331
X5	-0,987	-0,958	97,086	-0,963	97,597	100,527
X6	0,429	0,439	102,390	0,422	98,296	96,001
X7	1,330	1,276	95,910	1,370	103,037	107,431
Z	2,077	1,822	87,733	2,102	101,235	115,390

Отже, як видно з табл. 4.7 за рахунок проведення запропонованих заходів з покращення фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО», у 2022 році прогнозованому відбудуться наступні зміни порівняно з 2022 роком плановим: зростання коефіцієнту мобільності активів на 11,4%; зростання коефіцієнту оборотності кредиторської заборгованості на 23,3%; зростання коефіцієнту оборотності власного капіталу на 8%; зменшення коефіцієнту концентрації

залученого капіталу на 4%; збільшення коефіцієнту покриття боргів на 7,4%. Загальне покращення фінансово-майнового стану товариства у 2022 році прогнозується на 15,4%.

Висновки до розділу 4

Для визначення напрямів удосконалення фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» та оцінки можливостей їхнього використання було зроблено прогноз основних показників, що його обумовлюють, на 2022 рік. Було оцінено фінансовий стан та загрозу банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік за допомогою моделі Матвійчука А.В. та порівняно з фінансовим станом товариства за аналогічними розрахунками за 2021 рік. В результаті дослідження фінансовий стан у 2022 році прогнозується задовільним та загроза банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» відсутня. Порівнюючи фінансовий стан у 2022 році з 2021 роком помітна тенденція до його погіршення. Факторами, що вплинуть на погіршення фінансового стану за прогнозом є: зменшення коефіцієнта кредиторської оборотності на 20%, збільшення коефіцієнта концентрації позикового капіталу на 2,4%, зменшення коефіцієнта покриття боргів власним капіталом на 4,1%.

За таких умов оптимальним є проведення заходів, що дозволять підвищити фінансовий стан ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році, а саме: використання нерозподіленого прибутку для зменшення суми поточних зобов'язань у 2022 році; використання суми грошових коштів та їх еквівалентів для погашення поточної заборгованості; підвищити обсяг продажів товарів та послуг на 10%, за рахунок підвищення цін та здачу в оренду вільних навчально-тренувальних площ.

ПРАКТИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ

Для покращення управління фінансово-майновим станом ТОВ «АТЛЕТІКО» пропонуємо розробити програму його комплексної діагностики. Діагностику фінансового стану досліджуваного товариства рекомендується проводити у двох виглядах: експрес-діагностика та поглиблена діагностика фінансово-майнового стану.

У результаті адаптації даних способів діагностики до сучасних умов господарювання фізкультурно-спортивних організацій, виникає потреба у їх компонуванні та зверненні уваги на зовнішнє середовище, а саме на конкурентне. Розглянемо яких цілей досягають дані види діагностики.

Діагностика фінансово-майнового стану проводиться для того, щоб виявити резерви підвищення рентабельності діяльності, зміцнення комерційного розрахунку як основи та стабільної роботи фізкультурно-спортивних організацій.

Алгоритм експрес діагностики та поглибленої діагностики фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» наведені на рис. 1.

Якщо застосовувати методи і прийоми діагностики фінансово-майнового стану для аналізу українських фізкультурно-спортивних організацій, тоді необхідно враховувати ряд особливостей:

- для зовнішніх користувачів інформації, аналітиків та інвесторів повинно використовуватись перевірене джерело інформації, зокрема, публічна звітність суб'єктів господарської діяльності;
- для комплексної діагностики інформацію з різних джерел слід консолідувати та систематизувати;
- для перевірки правильності даних статистичної звітності показники по різних статтях необхідно перевіряти одночасно в фінансових звітностях за різні роки. Це пов'язано з тим, що організації мають практику вказувати у звітності неправдиву інформацію яка не відповідає дійсності.

У зв'язку з нестабільністю економіки України горизонтальний аналіз сам по собі буде значно викривляти результати діагностики, тому його необхідно використовувати разом з іншими методами діагностики.

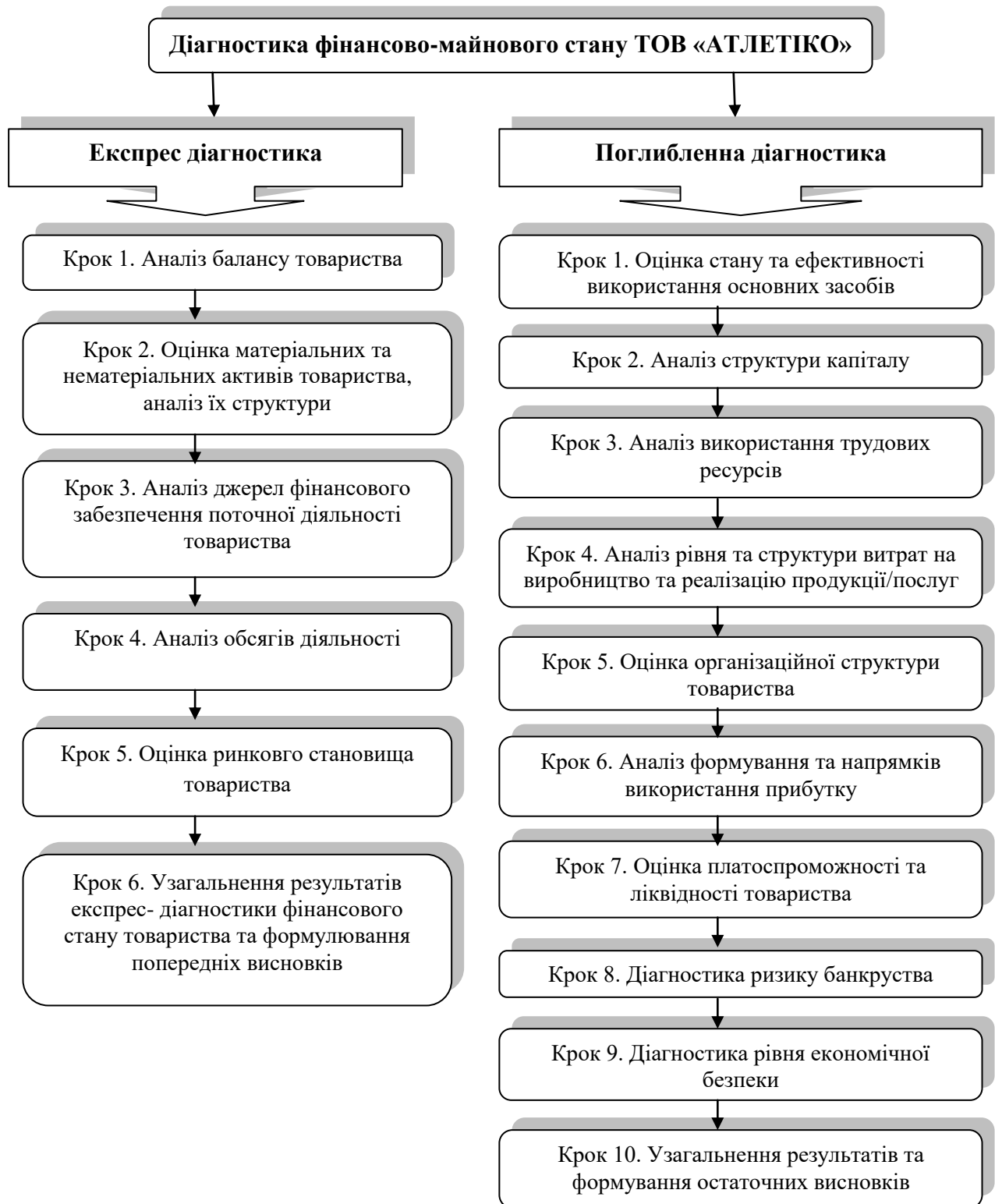


Рис. 1 Алгоритм проведення експрес- та поглибленої діагностики фінансово-майнового стану

Закордонний досвід оцінювання доцільно залучати для використання в українську аналітичну практику, однак при цьому потрібно акцентувати увагу на важливості розуміння схеми обліку, яка лежить в основі фінансових коефіцієнтів [38]. Тому незамінним доповненням до розрахованих показників є нормативні та

середньостатистичні показники, з якими необхідно порівнювати одержані дані по коефіцієнтах аналізу.

Як видно з нижче вказаної схеми (рис. 2), основною відмінністю між комплексною діагностикою та іншими способами діагностики є першочергове дослідження зовнішнього середовища, яке сьогодні відіграє одну з найважливіших ролей у діяльності фізкультурно-спортивних організацій.



Рис. 2 Комплексна діагностика фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО»

Підсумовуючи вище зазначене, можна зробити висновки, що комплексна діагностика фінансово-майнового стану проводиться для отримання внутрішніми або зовнішніми користувачами необхідної інформації про роботу фізкультурно-спортивної організації, для подальшого виявлення існуючих проблем та шляхів їх вирішення, а також пошуку резервів підвищення результативності діяльності.

Однак, зважаючи на економічну ситуацію в Україні та особливості підприємницької діяльності існує ряд особливостей які необхідно враховувати як при виборі методів так і при виборі шляхів проведення комплексної діагностики.

При визначенні коефіцієнтів різних показників необхідно враховувати середньостатистичні показники, а не спиратися лише на міжнародні нормативи. Система комплексної діагностики фінансово-майнового стану є комплексом раціональних дій щодо визначення ефективності діяльності фізкультурно-спортивної організації.

ВИСНОВКИ

Управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації здійснюється за такими етапами: формування інформаційного забезпечення управління фінансово-майновим станом фізкультурно-спортивної організації; оцінка фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації; аналіз впливу зовнішнього середовища на фізкультурно-спортивну організацію; визначення цілей і завдань управління фінансово-майновим станом; планування цільових параметрів діяльності фізкультурно-спортивної організації та розробка системи заходів, що забезпечують покращення її фінансово-майнового стану; реалізація заходів щодо покращення (стабілізації) фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації та контроль за їх належним виконанням.

Для оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації використовуються такі методи: експрес-метод діагностики фінансово-майнового стану; горизонтальний (трендовий) аналіз; вертикальний (структурний) аналіз; порівняльний (просторовий) аналіз; факторний аналіз; комплексне оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації; інтегральне оцінювання фінансово-майнового стану фізкультурно-спортивної організації.

Прогнозування фінансово-майнового стану підприємства виступає інструментом усунення невизначеності, яка виникає при прийнятті управлінських рішень щодо мобілізації та розміщення фінансових ресурсів; дозволяє обґрунтувати доцільність фінансування та підвищити рівень ефективності управління активами фізкультурно-спортивної організації; дає змогу виявити здатність фізкультурно-спортивної організації до сталого функціонування у майбутньому періоді. методи прогнозування поділяються на такі групи: методи експертних оцінок, детерміновані методи, стохастичні методи.

Для проведення комплексної діагностики фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» було оцінено його активи та капітал. В результаті дослідження було виявлено тенденцію до зростання, за період 2019-2021 року загальна вартість активів зросла на 37,35%. Основну частину усього майна товариства протягом

усіх років займають необоротні активи. При цьому за період 2019-2021 років частка необоротних активів зменшилась з 83,28% до 77,56 %, при цьому збільшилась частка оборотних активів з 16,72 до 22,44 %. Це зумовлено тим, що темпи зростання оборотного капіталу (102,75 %) значно перевищували темпи зростання необоротного капіталу (40,70%). Така динаміка показників привела до підвищення мобільності майна. Адже оборотний капітал має вищу швидкість обороту, а значить забезпечує більший приріст прибутку.

При оцінці капіталу ТОВ «АТЛЕТІКО» виявлено, що структура джерел фінансування за звітний період змінилась в бік підвищення частки власного капіталу з 45,33% до 56,06 % . Темп зростання власного капіталу у 2021 році склав 172,96% у порівнянні з базисним роком, що на 202,21 % збільшить суму інших поточних зобов'язань.

В якості загального висновку по майновому стану ТОВ «АТЛЕТІКО» можна сказати, що ситуація загалом позитивна, однак потрібне оновлення основних засобів.

Оскільки поточні зобов'язання погашаються в основному за рахунок поточних активів, для забезпечення нормального рівня ліквідності необхідно, щоб вартість поточних активів перевищувала суму поточних зобов'язань. За розрахунками по звітності ТОВ «АТЛЕТІКО» коефіцієнт швидкої ліквідності протягом 2019-2021 років мав значення < 1 , у 2021 році його значення було найбільшим і сягнуло 0,93, так як у 2021 році сума поточних зобов'язань порівняно з 2020 зменшилась на 26,32%.

За результатами дослідження рентабельності позитивну тенденцію до збільшення має рентабельність активів за прибутком від звичайної діяльності до оподаткування яка збільшилася з 2,17% у 2019 році до 3,39% у 2021 році. Рентабельність капіталу показує, що у 2021 році на одиницю інвестованих в активи коштів припадає 2,77 % чистого прибутку. Період окупності капіталу має позитивну тенденцію до зменшення, так він зменшився з 51,04 років у 2019 до 36,12 років у 2021 році.

Ділову активність ТОВ «АТЛЕТІКО» можна оцінити як позитивну, існує тенденція до нарощування ділової активності, збільшення темпів оборотності та підвищення ефективності діяльності загалом, а особливо у 2021 році. У період 2019-2021 років товариство більш залежне від зовнішніх кредиторів, і у 2021 році значення показника фінансової стабільності має позитивну тенденцію, що веде до відновлення фінансової незалежності.

При оцінці загрози банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» за моделю Матвійчука А. В. виявили, що значення Z за 2019-2021 роки більше від 1,104, що свідчить про задовільний фінансово-майновий стан та низьку ймовірність його банкрутства. Найкращий фінансово-майновий стан був у 2021 році, відповідно Z дорівнювало 2,077. Основними причинами покращення фінансово-майнового стану у 2021 році були збільшення коефіцієнта мобільності активів на 12,9%, збільшення оборотності кредиторської заборгованості на 59% та збільшення коефіцієнта покриття боргів власним капіталом на 39,6%.

Отже, ТОВ «АТЛЕТІКО» має надійний фундамент для подальшої діяльності, здатне покривати власні зобов'язання, є фінансово стійким, а власний капітал та високий коефіцієнт рефінансування надає можливість розвиватися.

Для визначення напрямів удосконалення фінансово-майнового стану ТОВ «АТЛЕТІКО» та оцінки можливостей їхнього використання було зроблено прогноз на 2022 рік. Товариство збільшить свій прибуток у 2022 році порівняно з 2021 роком на 19,06%. При цьому прогнозовано, що у 2022 році чистий дохід зросте на 10,71%. Показники ліквідності та платоспроможності ТОВ «АТЛЕТІКО» за прогнозом у 2022 році матимуть тенденцію до зменшення, що має негативний вплив на діяльність. Найбільше зменшення відбудеться за показником абсолютної ліквідності (покриття) який зменшиться на 17,1%. У 2022 році прогнозовано збільшення рентабельності власного капіталу на 10,3 %; збільшення рентабельності активів на 10%; збільшення рентабельності капіталу на 8,3 %. Отриманні показники свідчать про нарощування темпів діяльності, збільшення його оборотності, що призведе до збільшення прибутковості ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році.

Було оцінено загрозу банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» на 2022 рік за плановими показниками за допомогою моделі Матвійчука А.В. та порівняно з фінансовим станом товариства за аналогічними розрахунками за 2021 рік. В результаті дослідження фінансовий стан у 2022 році прогнозується задовільним та загроза банкрутства ТОВ «АТЛЕТІКО» відсутня. Порівнюючи фінансовий стан у 2022 році з 2021 роком помітна тенденція до його погіршення, так прогнозовано, що значення Z зменшиться на 12,3%. Факторами, що вплинуть на погіршення фінансового стану за прогнозом є: зменшення коефіцієнта кредиторської оборотності на 20%, збільшення коефіцієнта концентрації позикового капіталу на 2,4%, зменшення коефіцієнта покриття боргів власним капіталом на 4,1%.

За таких умов оптимальним є проведення ряду заходів, що дозволять підвищити фінансовий стан ТОВ «АТЛЕТІКО» у 2022 році, а саме: використання нерозподіленого прибутку для зменшення суми поточних зобов'язань у 2022 році; використання суми грошових коштів та їх еквівалентів для погашення поточної заборгованості; підвищити обсяг продажів товарів (послуг) на 10%, за рахунок підвищення цін на товари (послуги) та оптимізації використання приміщень, здачі в оренду вільних площ.

За рахунок проведення запропонованих заходів з покращення фінансово-майнового стану, у 2022 році прогнозовані наступні зміни порівняно з 2022 роком плановим: зростання коефіцієнта мобільності активів на 11,4%; зростання коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості на 23,3%; зростання коефіцієнта оборотності власного капіталу на 8%; зменшення коефіцієнта концентрації залученого капіталу на 4%; збільшення коефіцієнта покриття боргів на 7,4%. Загальне покращення фінансово-майнового стану на у 2022 році 15,4%.

Отже, підсумовуючи вище зазначене, можна зробити висновки, що управління фінансово-майновим станом полягає не лише у виявленні існуючих проблем та шляхів їх вирішення, а також у пошуку резервів підвищення результативності діяльності.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

1. Господарський кодекс України: Закон України № 436-IV від 16.01.2003 р. - Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
2. Податковий кодекс України: Закон. Від 02.12.2010.- № 2755. - Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
3. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: Наказ Міністерства фінансів України 07.02.2013. - № 73. - Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
4. Про затвердження Порядку проведення оцінки фінансового стану бенефіціара та визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій: Наказ Міністерства фінансів України 20.07.2012 № 859. - Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
5. Азаренкова Г.М. Фінанси підприємств : навч. посібник [для самот. вивч. дисципліни]. / Г.М. Азаренкова, Т.М. Журавель, Р.М. Михайленко. - 3-тє вид., виправл. і доп. - К. : Знання-Прес, 2009. - 299 с.
6. Батракова Т. І. Фінансова криза : причини, аналіз, шляхи виходу. Науковий вісник Ужгородського національного університету. 2016. Випуск 10, частина 2. С. 143–146.
7. Бень Т.Г. Бюджетування як інструмент удосконалення системи фінансового менеджменту підприємств/ Бень Т.Г., Довбня С.Б. // Фінанси України. – 2000. – №7. – С. 58-65.
8. Бердар М. М. Фінанси підприємств. Навч. посіб. — К.: Центр учбової літератури, 2010. — 352 с.
9. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. Учебный курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2012. – 521 с.
10. Бутинець Ф.Ф. Економічний аналіз: Навч. посібник. – Ж.:Рута, 2003. – 678 с.
11. Гайбура Ю.А. Моніторинг фінансових результатів: сутність і підходи. Причорноморські економічні студії. 2018. № 28(2). С. 101–105.

12. Грабовецький Б. Є. Економічний аналіз: Навчальний посібник. — К.: Центр учбової літератури, 2009. — 256 с.
13. Гринчутський В.І. Економіка підприємства: навч. посібн. для студентів вузів/ В.І. Гринчуцький, Е.Т. Карапетян, Б.В. Погріщук — К.: Центр учбової літератури, 2012. — 303 с
14. Гриньова В.М. Фінанси підприємств / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко. — Харків, ХДЕУ, 2001. — 169 с.
15. Деєва Н.М. Управління корпоративними фінансами: Навч. посібник для студ. вищих навч. закл. / Н.М. Деєва, В.Я. Олійник та ін. — К. : Центр учбової літ-ри, 2012. — 200 с.
16. Добровольська О.В., Дуброва Н.П. MDA-аналіз для оцінювання ймовірності банкрутства підприємства. Проблеми системного підходу в економіці. 2021. Вип. № 1 (81). С. 53—59.
7. Добровольська О.В., Ясинська Д.В. Сучасна парадигма діагностики фінансового стану підприємства в період кризи. Економічний простір. 2021. Вип. 166. С. 81—84.
17. Досьє ТОВ «АТЛЕТІКО». - Електронний ресурс. – Режим доступу: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/36411344/
18. Економічний аналіз господарської діяльності: Навч. посібник / Болюх М.А. та ін. — К.: КНЕУ. — 2001. — 204 с.
19. Жилінська, Л. О. Напрями формування стратегії управління фінансовим станом підприємства / Л. О. Жилінська // Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво. — 2012. — № 3. — С. 177—183.
20. Ковалев А. И. Анализ финансового состояния предприятия / А. И. Ковалев, В. П. Привалов. — М., 2000. — 208 с.
21. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. — М.: Финансы и статистика, 2001. — 560 с.
22. Коваленко Г.В. Бюджетування на підприємстві // Фінанси України. — 2003. — №3. — С. 98-109.

23. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємства: Навч. посібник. – К.: Знання. – 2000. – 354 с.
24. Крайник О.П., Клепкова З.В. Фінансовий менеджмент. – Львів: «Інтелект» - 2001. – 87 с.
25. Лігоненко Л.О. Антикризове управління підприємством: Підручник. – К.: КНТЕУ, 2005. – 824 с.
26. Мазаракі А.А. Економіка торговельного підприємства. Підручник для вузів / Під ред. проф. Н.М. Ушакової. - К.: Хрещатик, 1999. - 800 с.
27. Маслак О., Яковенко Я., Сокурєнко П. Теоретичні і практичні аспекти стійкого розвитку підприємств в умовах невизначеності економічного середовища. Молодий вчений. 2017. № 4 (44). С. 710–715.
28. Матвійчук А.В. Аналіз та прогнозування розвитку фінансово-економічних систем із використанням теорії нечіткої логіки: [монографія]. / Матвійчук А.В.– К. : ЦУЛ, 2015. – 206 с.
29. Матвійчук А.В. Діагностика банкрутства підприємств / А.В. Матвійчук // Економіка України. – 2010. – № 4. – С. 20-28
30. Мізіна О. В. Удосконалення підходів до оцінки ефективності використання майна підприємства / О. В. Мізіна , К. В. Панібратченко // Економіка і організація управління. – 2010. – № 2 (8). – С. 66–72.
31. Обущак Т.А. Сутність фінансового стану підприємства // Актуальні проблеми економіки. – 2012. – № 9. – С. 11-15.
32. Онисько С.М., Марич П.М. Фінанси підприємств: Підручник для студентів вищих закладів освіти. - 2-ге видання, виправлене і доповнене. - Львів: „Магнолія Плюс”, 2006. - 367 с.
33. Осмоловский В.В. Теория анализа хозяйственной деятельности. – Минск: Новое знание. – 2001. – ст.188.
34. Пельтек Л.В. Удосконалення управління фінансово-економічним станом підприємств харчової промисловості. автореф. дис. к-та екон. наук: 08.06.01. / Л.В. Пельтек. – Київ , Національний університет Харчових Технологій, 2003. – 26 с.

35. Приходько Н.І. Поняття фінансового стану підприємства: деякі аспекти його визначення // [Електронний ресурс]. - Режим доступу: vlp.com.ua/files/sekcia_4.pdf
36. Прокопенко І.Ф., Ганін В.І., Петряєва З.Ф. Курс економічного аналізу: Підручник для студентів ВНЗ/ за ред.Прокопенка І.Ф. – Харків: Легас. – 2004. – ст.266.
37. Салига С. Я. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / С. Я. Салига, Н. В. Дацій. – К.: Центр навчальної літератури, 2006. – 210 с.
38. Скібіцька Л.І. Антикризовий менеджмент: навчальний посібник/ Скібіцька Л.І., Матвеев В.В., Щелкунов В.І., Подреза С.М.. — К.: Центр учбової літератури, 2014. — 584 с.
39. Стец І. Адаптивне управління підприємством. Глобальні та національні проблеми економіки. 2017. № 18. С. 300–305.
40. Філімоненков О.С. Фінанси підприємств: Навч. посіб. - 2-ге вид., переробл. і допов. - К.: МАУП, 2004. - 328 с.
41. Фінанси підприємств: Підручник / А.М. Поддєрьогін, М.Д. Білик, Л.Д. Буряк та ін.; Кер.кол. авт. і наук. ред. проф. Поддєрьогін А.М. - 6-те вид., перероб. та допов. - К.: КНЕУ, 2006. – 552 с.
42. Фінанси підприємства: Підручник / Л.О. Лігоненко, Н.М. Гуляєва, Н.А. Гринюк та ін. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2006. – 491 с.
43. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: [навч. посібник.] / Терещенко О.О. – К. : КНЕУ, 2014. – 554 с.
44. Фінансове забезпечення розвитку підприємств: монографія/ І.О. Бланк, Л.О. Лігоненко, Н.М. Гуляєва та ін.; За заг. Ред. І.О. Бланка. – К.: Київ. нац. торг.-екон. Ун-т, 2011. – 344 с.
45. Фінансовий менеджмент: Навч. посіб. / За ред. Момот Т. В. – К.: Цент учбової літератури, 2011. - 712 с.
46. Фінансовий менеджмент: Підручник / За ред. А.М. Поддєрьогіна. — К.: КНЕУ, 2005. — 627 с.

47. Фінансовий словник / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк, Т. С. Смовженко. - 3-тє вид., випр. та доп. - К. : Знання, 2000. - 587 с.

48. Наслідки епідемії COVID-19 та карантинних заходів для провідних секторів економіки України. Дослідження за результатами глибинних інтерв'ю з власниками та топ-менеджерами українських компаній. Київ–Харків : Видавець О.А. Мірошниченко, 2020. 188 с.

49. Яворський А.А. Управління фінансовим станом підприємства в кризових умовах. Економіка і суспільство. 2016. Випуск 6. С. 242–248.

50. Яришко О.В. Теоретичні аспекти управління фінансово-економічним станом підприємства / Яришко О.В, Левченко О.О., Похиленко А.В. // електроний ресурс. – Режим доступу: <http://nauka.kushnir.mk.ua/?p=65232>

51. Яцишин Н. Методика аналізу фінансового стану підприємства / Н. Яцишин // Економічний аналіз: зб. наук. праць / Тернопільський національний економічний університет; редкол.: С. І. Шкарабан (голов. ред.) та ін. – Тернопіль: Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету „Економічна думка”, 2013. – Вип. 10. – Ч. 4. – С. 439–445.

ДОДАТКИ

АНКЕТА спеціаліста у сфері фізичної культури і спорту

Фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації, є актуальною економічною оцінкою фізкультурно-спортивної організації, яка задовольняє потреби, як зовнішніх так і внутрішніх споживачів інформації, дозволяючи зробити висновок про стан фізкультурно-спортивної організації на момент оцінки, спрогнозувати планові основні показники діяльності фізкультурно-спортивної організації та зробити висновки про загрозу банкрутства, про інвестиційну привабливість фізкультурно-спортивної організації.

1. Щоб визначити основні чинники, що впливають на фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації, просимо поставити позначку напроти тих, які, на Ваш погляд, є визначальними для фізкультурно-спортивних організацій.

Основні чинники, що впливають на фінансово-майновий стан фізкультурно-спортивної організації

№	Чинники	Оцінка
I	Операційні чинники:	
1	неефективний маркетинг;	
2	неефективна структура поточних витрат (висока частка постійних витрат);	
3	низький рівень використання основних засобів;	
4	недостатньо диверсифікований асортимент продукції/послуг;	
5	неефективний менеджмент;	
6	низька конкурентоспроможність продукції/послуг;	
7	перевищення допустимих рівнів операційних ризиків;	
8	неефективний операційний менеджмент	
II	Фінансові чинники:	
1	неефективна фінансова стратегія;	
2	неефективна структура активів (низька їх ліквідність);	
3	надмірна частка позикового капіталу;	
4	висока частка короткострокових джерел залучення позикового капіталу;	
5	зростання дебіторської заборгованості;	
6	висока вартість капіталу;	
7	перевищення допустимих рівнів фінансових ризиків;	
8	неефективний фінансовий менеджмент.	

2. Додаткові відомості (Підкресліть правильну відповідь)

2.1. Ваша освіта?

Вища за напрямом фізична культура та спорт.

Вища.

2.2. Стаж роботи за фахом.

1-10 років.

10-20 років

Понад 20 років.

Зведена відомість результатів анкетування

№	Варіант відповідей	Кількість відповідей	%
I	Операційні чинники:		
1	неефективний маркетинг;	12	60
2	неефективна структура поточних витрат (висока частка постійних витрат);	6	30
3	низький рівень використання основних засобів;	14	70
4	недостатньо диверсифікований асортимент продукції/послуг;	15	75
5	неефективний менеджмент;	11	55
6	низька конкурентоспроможність продукції/послуг;	12	60
7	перевищення допустимих рівнів операційних ризиків;	8	40
8	неефективний операційний менеджмент	7	35
II	Фінансові чинники:		
1	неефективна фінансова стратегія;	9	45
2	неефективна структура активів (низька їх ліквідність);	10	50
3	надмірна частка позикового капіталу;	16	80
4	висока частка короткострокових джерел залучення позикового капіталу;	12	60
5	зростання дебіторської заборгованості;	14	70
6	висока вартість капіталу;	13	65
7	перевищення допустимих рівнів фінансових ризиків;	6	30
8	неефективний фінансовий менеджмент.	12	60

2. Додаткові відомості

№ п/п	Варіант відповідей	Кількість відповідей	%
Ваша освіта?			
1	Вища за напрямом фізична культура та спорт	15	75
2	Вища	5	25
Стаж роботи за фахом			
3	1-10 років	12	60
4	10-20 років	5	25
5	Понад 20 років	3	15

Додаток В

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АТЛЕТІКО»

Код ЄДРПОУ 36411344

Фінансово-майновий стан за 2019-2020р.р.

Актив	2019	2020
<i>Необоротні активи</i>		
Нематеріальні активи:	22166	31952
первісна вартість	31860	50916
накопичена амортизація	9694	18964
Незавершені капітальні інвестиції	11768	32478
Основні засоби:	644905	715036
первісна вартість	955796	1098573
знос	310891	383537
Інвестиційна нерухомість:	947220	1265134
первісна вартість	1149367	1499115
знос	202147	233981
Довгострокові біологічні активи:	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	0	0
інші фінансові інвестиції	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0
Відстрочені податкові активи	0	0
Інші необоротні активи	0	0
Усього	1626059	2044600
<i>Оборотні активи</i>		
Запаси	136296	162389
Поточні біологічні активи	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	58166	144904
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	77398	124068
з бюджетом	1435	26371
у тому числі з податку на прибуток	0	322
Інша поточна дебіторська заборгованість	1348	1982
Поточні фінансові інвестиції	0	0
Гроші та їх еквіваленти	16819	30536
Витрати майбутніх періодів	344	4945
Інші оборотні активи	34749	46800
Усього	326555	541995
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0
Фінансово-майновий стан	1952614	2586595

Продовження додатку В

Пасив	2019	2020
Власний капітал		
Зареєстрований (пайовий) капітал	24000	24000
Капітал у дооцінках	900293	1210243
Додатковий капітал	0	0
Резервний капітал	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-39168	27911
Неоплачений капітал	(0)	(0)
Вилучений капітал	(0)	(0)
Усього	885125	1262154
<i>Довгострокові зобов'язання і забезпечення</i>		
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0
Довгострокові кредити банків	656594	715452
Інші довгострокові зобов'язання	0	0
Довгострокові забезпечення	0	0
Цільове фінансування	0	0
Усього	656594	715452
Поточні зобов'язання і забезпечення		
Короткострокові кредити банків	547	472
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	0	0
за товари, роботи, послуги	228731	270338
за розрахунками з бюджетом	4840	2272
за у тому числі з податку на прибуток	722	0
за розрахунками зі страхування	92	78
за розрахунками з оплати праці	882	936
за одержаними авансами	141149	181762
Поточні забезпечення	0	0
Доходи майбутніх періодів	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	0	0
Інші поточні зобов'язання	34654	153131
Усього	410895	608989
<i>Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</i>	0	0
Фінансово-майновий стан	1952614	2586595

Додаток Г

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АТЛЕТІКО»

Код ЄДРПОУ 36411344

Інформація про фінансові результати за 2019-2020р.р.

Фінансові результати	2019	2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1565353	1483119
Чисті зароблені страхові премії	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(1339723)	(1209882)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	0	0
Валовий: прибуток	225630	273237
Валовий: збиток	(0)	(0)
Інші операційні доходи	375944	342289
Адміністративні витрати	(52991)	(46734)
Витрати на збут	(220530)	(225076)
Інші операційні витрати	(96663)	(135027)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	231390	208689
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	0	0
Інші фінансові доходи	6	11
Інші доходи	208	26
Фінансові витрати	(149800)	(166320)
Втрати від участі в капіталі	(0)	(0)
Інші витрати	(0)	(0)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	81804	42406
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-14725	-4150
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	67079	38256
Чистий фінансовий результат: збиток	(0)	(0)

Додаток Д

Активи ТОВ «АТЛЕТІКО» (прогноз на 2022 р.), тис.грн

Актив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи		
Нематеріальні активи:	39572	48209
первісна вартість	59948	72169
накопичена амортизація	20376	23960
Незавершені капітальні інвестиції	84	0
Основні засоби:	808153	897523
первісна вартість	1227973	1367066
знос	419821	469543
Інвестиційна нерухомість:	1254752	1342180
первісна вартість	1518079	1635693
знос	263327	293513
Усього за розділом I	2102560	2287912
II. Оборотні активи		
Запаси	162594	172099
Поточні біологічні активи	0	0
Векселі одержані	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	154987	185154
Дебіторська заборгованість за розрахунками:		
за виданими авансами	129614	146642
з бюджетом	26658	33289
у тому числі з податку на прибуток	0	0
з нарахованих доходів	0	0
із внутрішніх розрахунків	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1610	2992
Поточні фінансові інвестиції	0	0
Гроші та їх еквіваленти	31676	35805
Готівка	351	369
Рахунки в банках	10893	12428
Витрати майбутніх періодів	2330	2153
Інші оборотні активи	58665	71174,8
Усього за розділом II	579377	662106
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0
Фінансово-майновий стан	2681937	2950017

Додаток Е

Пасиви ТОВ «АТЛЕТІКО» (прогноз на 2022 р.), тис.грн

Пасив	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал		
Зареєстрований (пайовий) капітал	24000	24000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	0	0
Капітал у дооцінках	1535457	1598496
Додатковий капітал		0
Резервний капітал	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-28580	31140
Неоплачений капітал	0	0
Вилучений капітал	0	0
Інші резерви	0	0
Усього за розділом I	1530877	1653635
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення		
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0
Пенсійні зобов'язання	0	0
Довгострокові кредити банків	702413	675749
Інші довгострокові зобов'язання	0	0
Довгострокові забезпечення	0	0
Усього за розділом II	702413	675749
III. Поточні зобов'язання і забезпечення		
Короткострокові кредити банків	9841	4860
Векселі видані	0	0
Поточна кредиторська заборгованість:	0	0
за довгостроковими зобов'язаннями		
за товари, роботи, послуги	225227	283833
за розрахунками з бюджетом	2661	3175
за у тому числі з податку на прибуток	421	427
за розрахунками зі страхування	86	66
за розрахунками з оплати праці	730	758
за одержаними авансами	139605	204800
Поточні забезпечення	0	0
Доходи майбутніх періодів	0	0
Інші поточні зобов'язання	70075	122713
Усього за розділом III	448646	620633
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття		
	0	0
Фінансово-майновий стан	2681937	2950017