

ОСНОВНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВ

THE MAIN ASPECTS OF ENTERPRISES FINANCIAL STATE EVALUATION

УДК 336.64

Дідур С.В.

д.е.н., професор кафедри обліку і фінансів

Кременчуцький національний університет

імені Михайла Остроградського

Крот Л.М.

к.е.н., доцент кафедри обліку і фінансів

Кременчуцький національний університет

імені Михайла Остроградського

Ніколаєнко А.С.

студент

Кременчуцький національний університет

імені Михайла Остроградського

У статті охарактеризовано наявні методи оцінки фінансового стану підприємства. Проведено горизонтальний та вертикальний аналіз активів ТОВ «Гідросенд» та джерел їх утворення. Проаналізовано основні показники (коефіцієнти), що характеризують фінансовий стан підприємства. Визначено основні аспекти оцінки фінансового стану ТОВ «Гідросенд» та запропоновано заходи щодо його поліпшення.

Ключові слова: фінансовий стан, методи аналізу, оцінка, фінансова стійкість, ліквідність, ділова активність, рентабельність.

В статье охарактеризованы существующие методы оценки финансового состояния предприятия. Проведен горизонтальный и вертикальный анализ активов ООО «Гидросенд» и источников их образования. Проанализированы основные показатели (коэффициенты), характеризующие финан-

совое состояние предприятия. Определены основные аспекты оценки финансового состояния ООО «Гидросенд» и предложены мероприятия для его улучшения.

Ключевые слова: финансовое состояние, методы анализа, оценка, финансовая устойчивость, ликвидность, деловая активность, рентабельность.

The article describes the existing rating methods of the enterprise financial condition. Horizontal and vertical analysis of LLC "Hydrosend" assets sources was conducted. The main indicators (coefficients) characterizing the enterprise financial condition were analysed. The main aspects of "Hydrosend" LLC financial state rating were determined and measures for its improvement were suggested.

Key words: financial status, methods of analysis, rating, financial stability, liquidity, business activity, profitability.

Постановка проблеми. Для сучасної економіки характерною є швидка мінливість навколишнього середовища, що зумовлює необхідність постійного оцінювання суб'єктами господарювання своєї діяльності для збереження конкурентоспроможності на ринку. Якісною характеристикою фінансових можливостей підприємства та його партнерів виступає фінансова стійкість, яка характеризується таким станом фінансових ресурсів, який відповідає потребам розвитку і вимогам ринку. Оцінка майнового та фінансово-економічного стану підприємства створює необхідну інформаційну базу для ухвалення управлінських і фінансових рішень щодо проблемних питань та залучення або здійснення інвестицій, тому дослідження проблематики оцінки фінансового стану підприємства та можливих шляхів його поліпшення надзвичайно актуальне.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питання діагностики та оцінювання фінансового стану підприємства завжди перебували у центрі уваги дослідників. Вагомий внесок у розроблення теоретичних та методичних засад зазначених проблем зробили такі вчені, як: І.О. Бланк [1], Г.В. Савицька [2], К.С. Салига [3], О.О. Терещенко [4], А.М. Штангрет [5] та ін.

Враховуючи постійну мінливість зовнішнього середовища, в якому функціонують суб'єкти підприємництва, постає необхідність у виокремленні нових напрямів можливого поліпшення фінансового стану підприємства, зміни підходу до питань оцінки фінансового стану підприємств, її необхідності та значущості як важливого елементу фінансового менеджменту.

Постановка завдання. Метою дослідження є визначення основних аспектів оцінки фінансового стану ТОВ «Гідросенд» та шляхів його поліпшення.

Виклад основного матеріалу дослідження.

Прийняття стратегічних управлінських рішень базується на вмінні вчасно та об'єктивно оцінювати фінансовий стан підприємства, використовуючи достовірну інформацію, задля можливого попередження негативних наслідків і більш якісного планування власної діяльності. Це означає, що для забезпечення фінансової безпеки підприємства важливим елементом є оцінка фінансового стану.

Узагальнюючи наведені в економічній літературі визначення [1; 2; 6–8], зазначимо, що, на нашу думку, фінансовий стан – це складна, інтегрована за багатьма показниками характеристика діяльності підприємства в певному періоді, що відображає рівень його фінансової конкурентоспроможності, ступінь забезпеченості підприємства власними та залученими фінансовими ресурсами, ступінь їх співвідношення між собою та раціональності розміщення, забезпеченості власними оборотними коштами для своєчасного проведення грошових розрахунків за зобов'язаннями та здійснення ефективної господарської діяльності в майбутньому.

Діагностику фінансового стану підприємства варто здійснювати, використовуючи різноманітні методи та методики аналізу. У науковій літературі охарактеризовано основні методи оцінювання фінансового стану підприємства (табл. 1).

Також у практиці вітчизняних учених досить широко застосовуються горизонтальний, вертикальний, факторний, порівняльний та коефіцієнтний аналіз. При цьому аналіз проводиться як за абсолютними, так і за відносними показниками.

Метою оцінки фінансового стану підприємства є аналіз фінансової спроможності підприємства, а також розроблення і реалізація заходів, спрямованих на швидке відновлення платоспромож-

ності, відновлення достатнього рівня фінансової стійкості підприємства, встановлення можливості підприємства продовжувати свою господарську діяльність, можливості подальшого розвитку, забезпечення прибутковості та зростання виробничого потенціалу й ухвалення відповідних рішень [10, с. 183].

Аналіз фінансового стану передбачає проведення аналізу діяльності підприємства за

певними напрямками, які відрізняються у вітчизняній практиці та зарубіжному досвіді (рис. 1) [11, с. 353].

Так, на нашу думку, крім наявних у вітчизняній практиці напрямів проведення аналізу фінансового стану, необхідно доповнити їх аналізом прибутковості, ризик-аналізом бізнесу та комплексним аналізом фінансових результатів діяльності підприємства. Це дасть змогу долучити отримані

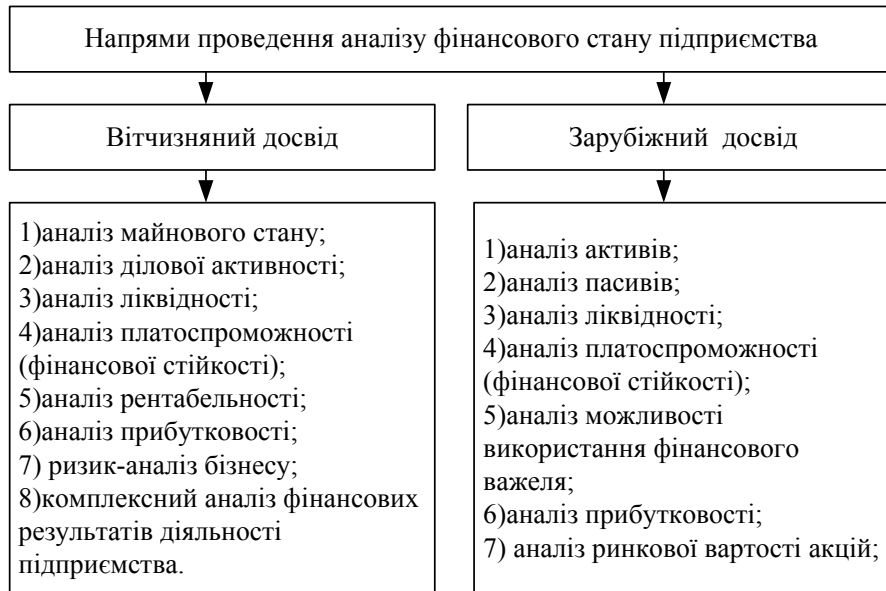


Рис. 1. Напрями проведення аналізу фінансового стану

Джерело: вдосконалено автором на основі [11, с. 353]

Таблиця 1

Характеристика основних методів оцінки фінансового стану [9]

Методи	Характеристика
Метод фінансових коефіцієнтів	Передбачає розрахунок певних показників, що характеризують фінансову стійкість, платоспроможність і ліквідність, рентабельність (прибутковість) діяльності, майновий стан та ділову активність. Склад та алгоритм розрахунку коефіцієнтів досить різноманітний і залежить від вибраної методики
Оцінка фінансового стану з використанням абсолютних показників	Використовується для оцінювання рівня фінансової стійкості з погляду прибутковості підприємства. Використовують при цьому маржинальний аналіз
Рейтингова оцінка	Класифікує підприємства за окремими ознаками, враховуючи при цьому фактичний рівень та рейтинг показників фінансового стану. Перевагою рейтингової оцінки є можливість чіткого ранжування цілої низки підприємств за вибраними ознаками
Бальна оцінка (спектр бальна оцінка)	Така оцінка дає змогу порівнювати отримані дані за фінансовими показниками з їх нормативними величинами і при цьому отримувати узагальнюючий показник, який виражається в бальній шкалі. Спектр бальна оцінка – це розподіл цих значень за певними секторами віддаленості від оптимального
Матрична оцінка	Базою матричної оцінки є побудова матриці сукупності фінансових показників, яка перетворюється на матрицю стандартизованих коефіцієнтів. Це дає змогу проводити порівняння рейтингової оцінки за цими показниками. Також може бути використана під час створення матричних балансів і балансів грошових надходжень
Інтегральна оцінка	Інтегральна оцінка демонструє результат проведення оцінювання з визначенням при цьому інтегрального показника. Інтегральний показник характеризує конкретні складники та фінансовий стан будь-якого підприємства
Дискримінантні моделі	Дає змогу визначити вірогідність настання банкрутства на основі розроблення (або використання) інтегральної моделі аналізу фінансового стану підприємства. Виділяють однофакторні (коефіцієнт Бівера, Вайбеля) та багатфакторні (модель Альтмана, Ліса, Таффлера, Спрінгейта, Терещенко, Савицької тощо) моделі

результати для діагностики рівня фінансової безпеки підприємства.

Фінансовий стан підприємства характеризується системою показників, що дають можливість оцінити наявність, розміщення та ефективність використання фінансових ресурсів.

Основним джерелом даних для аналізу фінансового стану ТОВ «Гідросенд» є Окремий звіт про фінансовий стан за 2014–2016 рр. Метою виробничої діяльності ТОВ «Гідросенд» є забезпечення споживачів України та зарубіжжя якісною і доступною за ціною продукцією: олією соняшниковою нерафінованою; олією соняшниковою рафінованою; гірчицею готовою; кетчупом і соусами томатними; соусами.

Основною метою аналізу балансу є виявлення змін у складі і структурі майна підприємства і джерел його утворення. Проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз активів ТОВ «Гідросенд» (табл. 2) та джерел їх утворення (табл. 3)

З табл. 2 видно, що вартість активів підприємства за 2014–2016 рр. загалом зросла на 128 672 тис. грн., зокрема за 2015 р. – на 125 990 тис. грн. та на 2 682 тис. грн. за 2016 р. Цей показник має стабільно високий рівень та відповідає нормативу. Вартість необоротних активів протягом досліджуваного періоду зросла на 13 351 тис. грн., отже, підприємство оновлює основні фонди, має достатній рівень виробничого потенціалу, що не погіршує фінансового стану ТОВ «Гідросенд».

Розглянемо динаміку і структуру джерел утворення активів ТОВ «Гідросенд» за 2014–2016 рр. (табл. 3)

Загальний приріст оборотних активів за 2014–2016 рр. становив 115 321 тис. грн., переважно за рахунок збільшення матеріальних оборотних активів та дебіторської заборгованості.

Значне збільшення дебіторської заборгованості можливе за рахунок зростання обсягу продажів або необачної кредитної політики підприємства стосовно покупців.

Згідно з розрахунками, представленими в табл. 3, можемо зазначити, що загальна вартість джерел утворення активів за 2012–2014 рр. зросла на 125 990 тис. грн. за 2015 р. та на 2 682 тис. грн. за 2016 р. Протягом досліджуваного періоду збільшилася частка власного капіталу в пасиві. Поточні зобов'язання і пасиви зросли на 88 302 тис. грн., або на 88,91%, за рахунок збільшення поточної кредиторської заборгованості на 94 897 тис. грн., інших поточних зобов'язань – на 2 788 тис. грн. та зменшення короткострокових кредитів банку на 11 500 тис. грн. Отже, оптимальне співвідношення власного і запозиченого капіталу є запорукою стабільного фінансового стану підприємства.

Далі проаналізуємо показники, що характеризують фінансову діяльність підприємства більш детально. Вся сукупність таких показників може бути наведена у вигляді груп, що характеризують платоспроможність (фінансову стійкість), ліквідність, ділову активність, рентабельність. Результати комплексного аналізу наведено в табл. 4.

Невідповідність коефіцієнтів поточної, швидкої та абсолютної ліквідності нормативним значенням, а також від'ємні значення чистого оборотного капіталу означають, що частина довгострокових активів профінансована за рахунок короткострокового капіталу, отже, у разі виникнення потреби підприємству буде вкрай важко миттєво погасити поточні зобов'язання. Таким чином, підприємство порушує правила фінансування і йому загрожує неплатоспроможність. Для уникнення загрози банкрутства єдиним прийнятним виходом для ТОВ «Гідросенд» може стати залучення довгострокових ліквідних фондів.

Таблиця 2

Аналіз динаміки та структури активів ТОВ «Гідросенд» за 2014–2016 рр.

№ з/п	Показники	2014 р.	2015 р.	Відхилення 2015 р. до 2014 р.		2016 р.	Відхилення 2016 р. до 2015 р.	
				+/-	%		+/-	%
1.	Активи підприємства, всього, тис. грн.	122926	248916	125990	102,5	251598	2682	1,1
2.	Необоротні активи, тис. грн.	73851	70757	-3094	-4,2	87202	16445	23,2
	- у % до всіх активів	60,10	28,40	-	-	34,70	-	-
3.	Оборотні активи, тис. грн.	49075	178159	129084	263,0	164396	-13763	-7,7
	- у % до всіх активів	39,90	71,60	-	-	65,30	-	-
3.1.	Матеріальні оборотні активи, тис. грн.	18407	86945	68538	372,3	78920	-8025	-9,2
	- у % до оборотних активів	37,51	48,80	-	-	48,01	-	-
3.2	Дебіторська заборгованість	28765	90958	62193	216,2	79631	-11327	-12,4
	- у % до оборотних активів	58,61	51,06	-	-	48,44	-	-
3.3	Грошові кошти та поточні фінансові інвестиції	1903	256	-1647	-86,5	5845	5589	2183,2
	- у % до оборотних активів	3,88	0,14	-	-	3,55	-	-

Таблиця 3

Аналіз динаміки та структури джерел утворення активів ТОВ «Гідросенд» за 2014–2016 рр.

№ з/п	Показники	2014 р.	2015 р.	Відхилення 2015 р. до 2014 р.		2016 р.	Відхилення 2016 р. до 2015 р.	
				+/-	%		+/-	%
1.	Пасиви підприємства, всього, тис. грн.	122926	248916	125990	102,5	251598	2682	1,1
2.	Власний капітал	23612	36774	13162	55,7	63982	27208	74,0
	- у % до пасиву	19,21	14,77	-4,44	23,1	25,43	10,66	71,8
3.	Поточні зобов'язання і забезпечення	99314	212142	112828	113,6	187616	-24526	-11,6
	- у % до пасиву	80,79	85,23	4,44	5,5	74,57	-10,66	-12,5
3.1.	Короткострокові кредити банків	15300	3800	-11500	-75,1	3800	-11500	-75,1
	- у % до поточних зобов'язань і забезпечень	15,40	1,79	-	-	2,03	-	-
3.2	Поточна кредиторська заборгованість	50191	171665	121474	242,02	145088	-26577	-15,48
	- у % до поточних зобов'язань і забезпечень	50,54	80,92	-	-	77,33	-	-
3.3	Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	33494	35325	1831	5,5	35325	0	-
	- у % до поточних зобов'язань і забезпечень	33,73	16,66	-	-	18,83	-	-
3.4	Поточні забезпечення	-	112	112	-	286	174	155,3
	- у % до поточних зобов'язань і забезпечень	-	0,05	-	-	0,15	-	-
3.5	Інші поточні зобов'язання	329	1240	911	276,9	3117	1877	151,4
	- у % до поточних зобов'язань і забезпечень	0,33	0,58	-	-	1,66	-	-

Таблиця 4

Показники фінансового стану ТОВ «Гідросенд» за 2014–2016 рр.

№ з/п	Показники	2014 р.	2015 р.	2016 р.
1	2	3	4	5
Аналіз ліквідності підприємства				
1	Коефіцієнт поточної ліквідності	0,50	0,84	0,88
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,31	0,43	0,46
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,02	0,001	0,03
4	Чистий оборотний капітал, тис. грн.	-50236	-33976	-23211
Аналіз платоспроможності (фінансової стійкості) підприємства				
1	Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,19	0,15	0,25
2	Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	0,81	0,85	0,75
3	Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	0,48	0,21	0,39
4	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,01	0,12	0,20
Аналіз ділової активності підприємства				
1	Коефіцієнт оборотності активів	0,51	0,83	1,04
2	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	0,53	1,20	2,04
3	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	2,20	2,30	3,30
4	Строк погашення дебіторської заборгованості	46	44	30
5	Строк погашення кредиторської заборгованості	51	40	18
6	Коефіцієнт оборотності запасів (оборотів)	3,19	2,16	3,19
7	Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,68	5,62	4,10
Аналіз рентабельності підприємства				
1	Коефіцієнт рентабельності активів	0,40	0,72	0,65
2	Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,19	0,15	0,25
3	Коефіцієнт рентабельності діяльності	0,05	0,06	0,12
4	Коефіцієнт рентабельності продукції	0,08	0,10	0,04

Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) ТОВ «Гідросенд» не вкладається в нормативні межі 0,5–0,8. Це означає, що підприємство має велику фінансову залежність від зовнішніх позик чи кредиторів.

Коефіцієнт концентрації залученого капіталу ТОВ «Гідросенд» у 2014–2016 рр. має тенденцію до зниження. Тобто частка активів підприємства, що фінансується за рахунок залученого капіталу, зменшується.

Значення коефіцієнту забезпеченості власними оборотними засобами вказує на недостатню забезпеченість власними оборотними засобами ТОВ «Гідросенд» у 2014–2016 рр.

Згідно з табл. 4, можемо зазначити таке: протягом досліджуваного періоду коефіцієнти оборотності визначалися тенденцією до збільшення. Період оборотності дебіторської й кредиторської заборгованості зменшується, що є позитивним моментом у діяльності підприємства. Кількісні параметри оцінки ділової активності виражені динамікою показників виробничо-фінансової діяльності підприємства, що характеризують зміну обсягів виробництва і реалізації продукції, витрат підприємства й швидкості обороту його коштів.

Проаналізувавши дані табл. 4, можна зробити такі висновки: коефіцієнт рентабельності активів в 2016 р. порівняно з попереднім 2015 р. знизився на 0,07 п., а в порівняно з 2014 р. – збільшився на 0,32 п. Оскільки коефіцієнт рентабельності активів більший за оптимальне значення, можна зробити висновок, що прибуток, отриманий на одиницю активів підприємства або на одиницю всіх вкладених коштів, збільшується. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу в 2015 р. порівняно з 2014 р. зменшився на 0,04, проте залишився більшим за оптимальне значення і в 2016 р. зріс на 0,1. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу характеризує рівень прибутковості власного капіталу, вкладеного в підприємство. Коефіцієнт рентабельності діяльності протягом досліджуваного періоду зріс у 1,2 рази. Коефіцієнт рентабельності продукції за три роки зменшився у два рази.

Висновки з проведеного дослідження. Прийняття будь-якого управлінського рішення, яке має фінансовий характер, залежить від оцінки фінансового стану підприємства. Дослідження її основних аспектів дає підстави для формулювання таких теоретичних узагальнень і висновків.

Виконані аналіз та узагальнення вітчизняних та зарубіжних підходів до формування напрямів проведення аналізу фінансового стану підприємства дає підстави стверджувати, що для оцінки фінансового стану використовується подібна інформаційна база. Серед переваг зарубіжних методик можна виокремити конкретність, меншу кількість показників та їх визначеність, що спрощує інтерпретацію результатів та скорочує час проведення

аналізу й оцінки фінансового стану підприємства. До недоліків вітчизняних методик, що застосовуються під час виконання оцінки фінансового стану підприємства, можна віднести значну відмінність у наборі показників для аналізу певного напрямку та різноманітність їх комбінацій у різних дослідників.

Результати проведеного дослідження фінансового стану ТОВ «Гідросенд» за 2014–2016 рр. дають підстави оцінити його як нестійкий. Для підвищення фінансової стійкості підприємства та поліпшення фінансового стану ТОВ «Гідросенд» у цілому пропонуємо застосувати в загальній системі фінансового менеджменту такі заходи:

- сформувати єдину систему методичних підходів щодо аналізу й оцінки фінансового стану підприємства, адаптовану до особливостей його функціонування на ринку, завдань фінансової політики та розробити детальний алгоритм їх застосування;

- мобілізувати внутрішні резерви шляхом проведення реструктуризації активів підприємства;

- здійснити пошук оптимального співвідношення власного і позикового капіталу, що дасть змогу забезпечити мінімальний фінансовий ризик за максимальної рентабельності власного капіталу;

- оптимізувати обсяги дебіторської заборгованості та провести її рефінансування;

- оптимізувати рух фінансових ресурсів та врегулювати фінансові відносини між господарюючими суб'єктами;

- розробити стійку фінансову стратегію;

- здійснювати системний і постійний моніторинг та прогнозування фінансового стану підприємства.

Перспективою подальших досліджень може стати вдосконалення методики оцінки фінансового стану підприємства, а також упровадження комплексу практичних заходів, спрямованих на реалізацію виявлених внутрішніх резервів підвищення прибутковості підприємства.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Бланк І.А. Основи фінансового менеджменту. К.: Ника-Центр, 2007. 487 с.
2. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. К.: Знання, 2010. 662 с.
3. Салига К.С. Методичні підходи діагностування фінансового стану підприємства. Держава та регіони. Економіка та підприємництво. 2011. № 3. С. 204–210.
4. Терещенко О.О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посіб. К.: КНЕУ, 2003. 554 с.
5. Штангрет А.М., Копилук О.І. Антикризове управління підприємством: навч. посіб. К.: Знання, 2007. 335 с.
6. Фінанси підприємств: підручник / А.М. Поддєрьогін, Л.Д. Буряк, Г.Г. Нам, А.М. Павліковський; 7-е вид., перероб. та доп. К.: КНЕУ, 2008. 552 с.

7. Коваленко Л.О., Ремньова Л.М. Фінансовий менеджмент: навч. посіб.; 3-є вид., перероб. і доп. К.: Знання, 2008. 483 с.

8. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2012. 328 с.

9. Захарова Н.Ю. Методичні підходи щодо оцінки фінансового стану підприємства. Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). 2013. № 2(3). С. 128–133.

10. Козлянченко О.М. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємства при загрози банкрутства. Актуальні проблеми економіки. 2011. № 10(112). С. 182–187.

11. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2009. 560 с.

and regions. *Economy and entrepreneurship*, vol. 3, pp. 204–210.

4. Tereshchenko, O.O. (2003), *Finansova diyal'nist' sub'yektiv hospodaryuvannya* [Financial activity of business entities]. Kyiv: KNEU [in Ukrainian]

5. Shtanhret, A.M. & Kopylyuk, O.I. (2007), *Antykryzove upravlinnya pidpriemstvom* [Enterprise Anticrisis Management]. Kyiv: Znannia [in Ukrainian].

6. Podderiogin, A.M., Buriak, L.D., Nam, H.H. & Pavlikovsky, A.M. (2008), *Finansy pidpriemstv* [Finance of Enterprises]. Kyiv: Znannia [in Ukrainian].

7. Kovalenko, L.O. & Remniova, L.M. (2008), *Finansovyy menedzhment* [Financial management]. Kyiv: Znannia [in Ukrainian].

8. Bazilins'ka O. YA. (2012), *Finansovyy analiz: teoriia ta praktyka* [Financial Analysis: Theory and Practice]. Kyiv: Tsentr uchbovoyi literatury [in Ukrainian].

9. Zakharova N.Yu. (2013), "Methodological approaches to assessment of enterprise financial condition", *Collection of scientific works of the Taurian state agrotechnological university (economic sciences)*, vol. 2 (3), pp. 128–133.

10. Kozlyanchenko O.M. (2011), "Analysis of information support of company financial condition in case of bankruptcy", *Current problems of the economy*, vol. 10 (112), pp. 182–187.

11. Kovalev V.V. (2009), *Finansovyy analiz: metody i protsedury* [Financial analysis: methods and procedures]. Moskva. *Finansy i Statistika* [in Russian].

REFERENCES:

1. Blank, I.A. (2007), *Osnovy finansovoho menedzhmenta* [Fundamentals of financial management]. Kyiv: Nika-Tsentr [in Ukrainian].

2. Savyts'ka, H.V. (2010), *Economichnyi analiz diyal'nosti pidpriemstva* [Economic analysis of enterprise activity]. Kyiv: Znannia [in Ukrainian]

3. Salyha, K. S. (2011), "Methodological approaches to diagnosis of enterprise financial condition", *State*

Didur S.V.

Doctor of Economic Sciences, Professor
Professor at Accounting and Finance Department
Kremenchuk Mykhailo Ostrohradskyi National University

Krot L.M.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Senior Lecturer at Accounting and Finance Department
Kremenchuk Mykhailo Ostrohradskyi National University

Nikolaenko A.S.

Graduate Student
Kremenchuk Mykhailo Ostrohradskyi National University

THE MAIN ASPECTS OF ENTERPRISES FINANCIAL STATE EVALUATION

The adoption of strategic management decisions is based on the ability to evaluate the financial position of the enterprise, using reliable information on time and in an objective way, in order to prevent negative consequences and to better plan own activities.

In our opinion, the financial condition should be considered as an integrated complex, the characteristics of the enterprise in a certain period, which reflects the level of its financial competitiveness, the degree of the company's own and attracted financial resources security, degree of their relationship to each other, and the rationality of accommodation, self-sufficiency working capital settlement of monetary obligations on time and effective economic activity in the future.

The diagnosis of the financial condition of the company should be carried out using a variety of methods, techniques, and directions of analysis, both absolute terms, as well as relative terms. The main indicators (coefficients) characterizing the financial state of the enterprise can be grouped into the following groups: indicators of business activity (turnover); indicators of solvency (financial stability); liquidity indicators (current solvency).

On the basis of the Separate Financial Statement for 2014–2016, a horizontal and vertical analysis of Hydrosend LLC assets and its sources of education, as well as an assessment of the enterprise financial condition, was performed. The result of research allows marking it as unstable. In order to improve the financial

stability of the company and financial position of Hydrosend LLC in general, we suggest applying the following measures in the general financial management system:

- to form a unified system of methodological approaches for the analysis and evaluation of the enterprise financial condition, which adapted to the peculiarities of its functioning on the market;
- to mobilize internal reserves by restructuring the assets of the enterprise;
- to search for the optimal ratio of own and borrowed capital;
- to optimize the amount of receivables and to refinance it;
- to optimize the flow of financial resources and regulate financial relations between business entities;
- to develop a stable financial strategy;
- to carry out systematic and continuous monitoring and forecasting of the financial condition of the enterprise.