

ІНТЕГРАЛЬНЕ ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ШВЕЙНОГО ПІДПРИЄМСТВА

Оксана ПРОСКУРОВИЧ

Хмельницький національний університет
<https://orcid.org/0000-0002-2430-8910>

В науковій статті досліджено процес оцінювання фінансового стану швейного підприємства за інтегральним показником. Наведено основні підходи до трактування економічної категорії «фінансовий стан» та узагальнено підхід до визначення інтегрального показника його оцінювання. Побудовано інтегральний показник фінансового стану швейного підприємства та здійснено його економетричне моделювання та прогнозування. Побудовано декілька економетричних моделей його зміни. Усі побудовані моделі мають високе значення коефіцієнта детермінації, що вказує на вагомий частку впливу відібраних факторів на інтегральний показник фінансового стану. Одночасно вони є адекватними, тому за ними і здійснено його прогнозування. Результати моделювання та подальшого прогнозування довели, що найкраще описує зміну інтегрального показника фінансового стану трьох факторна модель, щодо впливу інших доходів, дебіторської заборгованості та валового прибутку швейного підприємства.

Ключові слова: фінансовий стан, інтегральне оцінювання, інші доходи, дебіторська заборгованість, обсяг продажу, валовий прибуток, інтегральний показник фінансового стану, економетричне моделювання, прогнозування.

<https://doi.org/10.31891/mdes/2022-6-7>

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ У ЗАГАЛЬНОМУ ВИГЛЯДІ ТА ЇЇ ЗВ'ЯЗОК ІЗ ВАЖЛИВИМИ НАУКОВИМИ ЧИ ПРАКТИЧНИМИ ЗАВДАННЯМИ

Умови сьогодення зумовлюють потребу у пошуку результативних підходів до покращення фінансово-господарської діяльності швейних підприємств. Цьому сприяє врегулювання показників фінансового стану. Діагностування та економетричне моделювання, які аналізують стан, надають оцінку та передбачають більш сприятливу ситуацію, дозволяють визначити інтегральний показник фінансового стану, здійснити його прогнозування та намітити напрямки покращення його рівня.

АНАЛІЗ ДОСЛІДЖЕНЬ ТА ПУБЛІКАЦІЙ

Висвітленням різноманітних методів оцінки фінансового стану займалось багато вчених: Азарова А. О., Білик М. Д., Бланк І. О., Захарова Н. Ю., Ковальов В. В., Поддєрьогін А. М., Рузакова О. В., Савицька Г. В., Терещенко О. О., Шеремет А. Д. та інші [1-9]. Однак, зважаючи на різноманітність в їх підходах, неоднозначність трактування цієї категорії в нормативних документах різних міністерств та відомств, суперечливість отриманих результатів варто конкретизувати процес оцінки та подальшого моделювання і прогнозування фінансового стану швейного підприємства.

ФОРМУЛЮВАННІ ЦІЛЕЙ СТАТТІ І ОСНОВНИХ ЗАВДАНЬ

У цій роботі ми пропонуємо проводити процес аналізу показників фінансового стану засобами економетричного моделювання з подальшим прогнозуванням його інтегрального показника. Для цього нами будуть узагальнені підходи щодо трактування категорії «фінансовий стан», проаналізовано його основні показники, здійснено моделювання та прогнозування інтегрального показника його оцінки та окреслено основні шляхи покращення фінансового стану швейного підприємства.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ

Для забезпечення раціонального використання фінансових ресурсів та покращення результативності господарської діяльності застосовують показники фінансового стану. При цьому, нераціональне використання коштів є одним із вагомих чинників низької платоспроможності, зниження рівня рентабельності, індикатором економічних санкцій, перебоїв у постачанні та реалізації продукції, невиконання виробничих планів тощо.

Питання аналізу фінансового стану достатньо ґрунтовно висвітлені у економічній літературі. Проте, через різноманітність підходів і суперечливість оцінок слід конкретизувати методику оцінки фінансового стану у діяльності швейного підприємства (таблиця 1) [1 - 9].

Ґрунтовно опрацювавши дослідження щодо трактування фінансового стану зазначимо, що цю категорію розглядають у двох напрямках: як систему показників та як комплексне поняття через інтегральний показник. Перший напрямок передбачає його аналіз щодо системи коефіцієнтів, які відображають кінцеві результати діяльності швейного підприємства та ефективності використання

фінансових ресурсів, а другий напрямок ґрунтується на забезпеченості суб'єкта господарювання фінансовими ресурсами та вмінні їх ефективно використовувати. Зважаючи на це, сформовано такі основні елементи категорії «фінансовий стан» як: характеристика ефективності діяльності суб'єкта підприємництва, його забезпеченість необхідними ресурсами; критерій його успішності та система показників.

Таблиця 1

Трактуювання категорії «фінансовий стан»

Автор, джерело	Суть визначення
Фінансовий стан як система показників	
Шамота Г.М. [9]	складна, інтегрована за багатьма показниками характеристика якості підприємницької діяльності.
Майстро Р.Г. [5]	важливий критерій успішності діяльності малого підприємства, що передбачає вміння вдало координувати фінансові ресурси; характеризується сукупністю показників, які відображають кінцеві результати його діяльності, в яких, зацікавлені усі його працівники
Громова А.Є. [4]	один із критеріїв результативності діяльності, який показує вміння суб'єкта господарювання розумно та вдало управляти фінансовими ресурсами. Він оцінюється за такими коефіцієнтами: ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності, фінансових результатів
Танцюра М.Ю. [7]	система показників, яка відображає здатність підприємства ефективно функціонувати та задовольняти попит
Фінансовий стан як комплексне поняття	
Азарова О.А. [1]	готовність підприємства фінансувати свою діяльність, щодо забезпеченості потрібними фінансовими ресурсами для стабільного функціонування підприємства та доцільності їх розміщення і результативності використання, раціональності фінансових відносин зі стейкхолдерами, платоспроможності та фінансової стійкості
Білик М.Д. [2]	найвагоміша характеристика економічної діяльності, що визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал у діловому співробітництві, оцінює ступінь гарантованості економічних інтересів самого підприємства та його партнерів із фінансових і інших відносин
Гриценко Л.Л. [3]	комплексне поняття, що поєднує фінансові відносини підприємства через сукупність виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, які відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів
Сарапіна О.А. [6]	визначає ступінь забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами для здійснення ефективної господарської діяльності, а також своєчасного проведення грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями
Титаренко О.С. [8]	міра забезпеченості суб'єкта підприємництва необхідними фінансовими ресурсами і ступінь раціональності їх розміщення для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасних грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями

Отже, під фінансовим станом будемо розуміти систему показників результативної фінансової діяльності суб'єкта економічної діяльності. Для його оцінки традиційно застосовують такі методи: коефіцієнтний, комплексний, інтегральний, рівноважний, рейтинговий, беззбитковий методи, золоте правило економіки, метод раціональної оцінки, дискримінантні моделі та інші. Зазвичай, ці методи надають досить різні, а іноді і суперечливі результати. Тому, вважаємо за доцільне застосування інтегрального методу оцінювання фінансового стану швейного підприємства. Для встановлення залежності між інтегральним і базовими показниками застосовують їх згортки: адитивну і мультиплікативну форми. Процедура побудови інтегрального показника визначається як формою згортки, так і наявністю експертної інформації щодо ранжування об'єктів для оцінювання якості.

Він передбачає дотримання наступної послідовності застосування [1]:

– формування множини показників за агрегованими показниками з наступною їх нормалізацією;

– визначення вагових коефіцієнтів показників у межах кожного агрегованого показника;

– розрахунок агрегованих показників ефективності методом зважених сум;

– визначення вагових коефіцієнтів агрегованих показників;

– розрахунок інтегрального показника.

Застосувавши кореляційно-регресійний аналіз щодо оцінки фінансового стану, визначено його інтегральний показник за наступною моделлю:

$$Y=0,2857C_1+0,2381C_2+0,1905C_3+0,1429C_4+0,0952C_5+0,0476C_6, \quad (1)$$

де C_1 – рентабельність активів;

C_2 – рентабельність власного капіталу;

- C_3 – рентабельність діяльності;
 C_4 – коефіцієнт оборотності активів;
 C_5 – коефіцієнт фінансової стійкості;
 C_6 – коефіцієнт покриття.

За цією моделлю найбільший вплив на інтегральний показник здійснює рентабельність активів (C_1), рентабельність власного капіталу (C_2), рентабельність діяльності (C_3) та коефіцієнт оборотності активів (C_4).

Для більш наочного відображення отриманих результатів подано графічну динаміку інтегрального показника фінансового стану на рисунку 1.

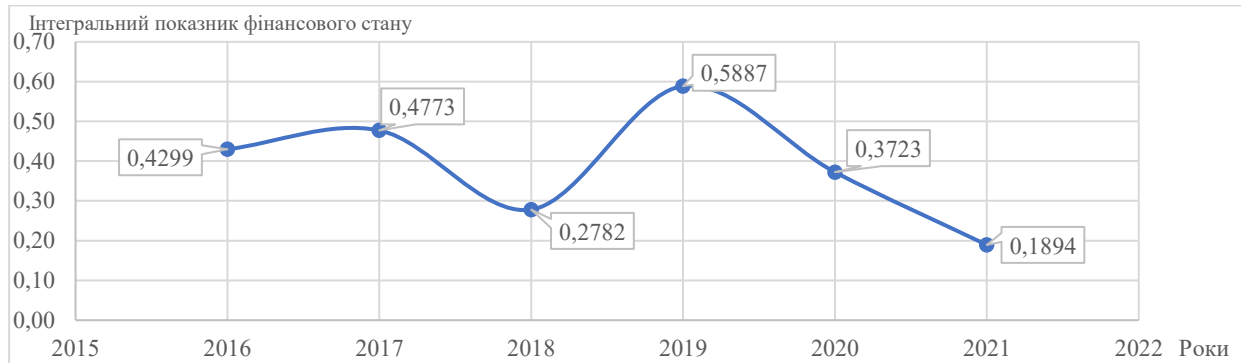


Рис. 1. Динаміка інтегрального показника фінансового стану швейного підприємства

Отже, за рисунком 1 видно, що у 2017 р. та 2019 р. спостерігається найкращий рівень фінансового стану. У ці два роки значення інтегрального показника фінансового стану є найвищим: 0,48 п. та 0,59 п. відповідно. Протягом останніх двох років рівень інтегрального показника стрімко скорочується до свого мінімального значення і становить 0,19 п. у 2021 р. Отже, з 2017 р. по 2018 р. та протягом останніх двох років фінансовий стан швейного підприємства суттєво погіршився. Тому засобами економетричного моделювання спробуємо віднайти причини падіння його рівня і тим самим намітимо шляхи покращення ситуації.

Вихідна інформація для проведення такого аналізу подана у таблиці 2.

Таблиця 2

Динаміка інтегрального показника фінансового стану швейного підприємства

Показник	Позначення	Значення за роками					
		2016	2017	2018	2019	2020	2021
Інші доходи, тис. грн	X_1	51,00	105,60	36,40	37,90	21,10	2,50
Дебіторська заборгованість, тис. грн	X_2	1303,60	1526,70	2122,80	2088,90	2220,40	1097,20
Обсяг продажу, тис. грн	X_3	3288,20	4428,80	4590,50	4365,20	2996,10	-1210,50
Валовий прибуток, тис. грн	X_4	557,70	779,20	805,70	903,00	461,30	-202,20
Інтегральний показник ФС	Y	0,43	0,48	0,28	0,59	0,37	0,19

При застосуванні кореляційно-регресійного аналізу результативним показником обрано інтегральний показник фінансового стану. На нього суттєво впливають чотири основних фактори – інші доходи (X_1), дебіторська заборгованість (X_2), обсяг продажу (X_3) та валовий прибуток (X_4). Згідно коефіцієнта кореляції найбільший вплив на інтегральний показник чинить четвертий фактор – валовий прибуток (0,7438), а найменший – дебіторська заборгованість (0,3247). Одночасно, між валовим прибутком та обсягом продажу спостерігається значна залежність, яка вказує на наявність мультиколінеарності між ними.

Застосувавши інструмент аналізу даних «Регресія» побудовано чотирьохфакторну економетричну модель зміни інтегрального показника фінансового стану швейного підприємства:

$$Y_p = 0,2101 + 0,0014X_1 + 0,00003X_2 - 0,0001X_3 + 0,0010X_4. \quad (2)$$

За побудованою моделлю найбільше впливає на зміну інтегрального показника сума інших доходів (0,0014): за їх зростання інтегральний показник фінансового стану збільшиться на 1,4 грн. Ця модель (2) має не зовсім високе значення коефіцієнта детермінації (0,6895), яке вказує на те що майже на 69 % чотири відібраних фактори впливають на зміну інтегрального показника

фінансового стану і 31 % припадає на дію факторів що не включені у цю модель. Оскільки розрахункове значення критерія Фішера більше за табличне, то модель (2) вважається адекватною і за неї можна здійснювати прогнозування інтегрального показника фінансового стану швейного підприємства.

Оскільки між валовим прибутком та обсягом продажу виявлено мультиколінеарність, яка характеризується сильним зв'язком між факторами, то їх разом у модель включати не зовсім коректно. Тому побудуємо трьохфакторну модель зміни інтегрального показника:

$$Y_{p1} = 0,2697 + 0,0006X_1 - 0,00002X_2 + 0,00004X_3. \quad (3)$$

Ця модель (3) засвідчує прямо пропорційний вплив на зміну інтегрального показника інших доходів та обсягу продажів. Обернений вплив чинить розмір дебіторської заборгованості, скорочення якої сприятиме зростанню інтегрального показника фінансового стану. Коефіцієнт детермінації побудованої моделі (3) вказує на те, що майже на половину відібрані три фактори впливають на зміну інтегрального показника.

Також побудована модель впливу на інтегральний показник фінансового стану інших доходів, дебіторської заборгованості та валового прибутку швейного підприємства:

$$Y_{p2} = 0,3415 - 0,00004X_1 - 0,00007X_2 + 0,00032X_4. \quad (4)$$

За цією моделлю (4) обернено впливають на зміну інтегрального показника інші доходи та дебіторська заборгованість. Коефіцієнт детермінації (0,5876) для моделі (4) показує, що на 58,76 % відібрані три фактори впливають на варіацію інтегрального показника фінансового стану.

Зважаючи на адекватність побудованих моделей, здійснимо за ними прогнозування результативного показника, припустивши, що значення відібраних факторів зміняться лише на 1 %. Зростання обсягу інших доходів, продажу та валового прибутку і скорочення розміру дебіторської заборгованості призведе до наступної динаміки інтегрального показника фінансового стану, яка узагальнена у таблиці 3.

Таблиця 3

Прогнозні значення інтегрального показника фінансового стану та факторів, що на нього впливають

Показники	Фактичні дані		Прогнозні дані	
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.
Інші доходи	21,10	2,50	2,53	2,55
Дебіторська заборгованість	2220,4	1097,2	1086,2	1075,4
Обсяг продажу	2996,1	-1210,5	3026,1	3056,3
Валовий прибуток	461,3	-202,2	465,9	470,6
Інтегральний показник фінансового стану за моделлю (2)			0,2424	0,2421
Інтегральний показник фінансового стану за моделлю (3)	0,3723	0,1894	0,3733	0,3748
Інтегральний показник фінансового стану за моделлю (4)			0,4106	0,4129

Отже, за даними таблиці 3 видно, що фактичне значення інтегрального показника фінансового стану у 2021 р. скоротилось на 49,14 % порівняно з попереднім роком. Тому варто вжити заходів, щодо покращення ситуації. Нами пропонується:

1) збільшити на 1 % розмір інших доходів, які можна отримати за рахунок здачі в оренду приміщення, яке не задіяно у виробничому процесі. При цьому, якщо лише на 300 грн у 2022 р. та на 500 грн у 2023 р. підвищити обсяг іншого доходу, то це забезпечить покращення фінансового стану швейного підприємства;

2) збільшити, щодо фактичних даних 2020 р., обсяг продажу і валовий прибуток на 30 тис. грн та на 4,6 тис. грн відповідно, шляхом перепрофілювання асортименту жіночого і шкільного верхнього одягу (пошиття медичного одягу, одягу для військових), дозволить покращити інтегральний показник фінансового стану;

3) зменшити розмір дебіторської заборгованості, порівняно з даними 2021 р., на 11 тис. грн у 2022 р. та на 10,9 тис. грн у 2023 р. за рахунок укладання контрактів з більш надійними і платоспроможними споживачами, сприятиме покращенню рівня інтегрального показника фінансового стану.

Усі ці заходи спроможні будуть забезпечити підвищення інтегрального показника фінансового стану у 2022 р. на 0,053 п. за моделлю (2), на 0,1714 п. за моделлю (3) та на 0,2142 п. за моделлю (4) порівняно з попереднім роком. Аналогічні зміни відбудуться і в наступному році, коли інтегральний показник фінансового стану зросте на 0,0527 п. за моделлю (2), на 0,1854 п. за моделлю (3) та на 0,22235 п. за моделлю (4) порівняно з 2021 р.

Представимо результати прогнозування інтегрального показника фінансового стану швейного підприємства на рисунку 2.

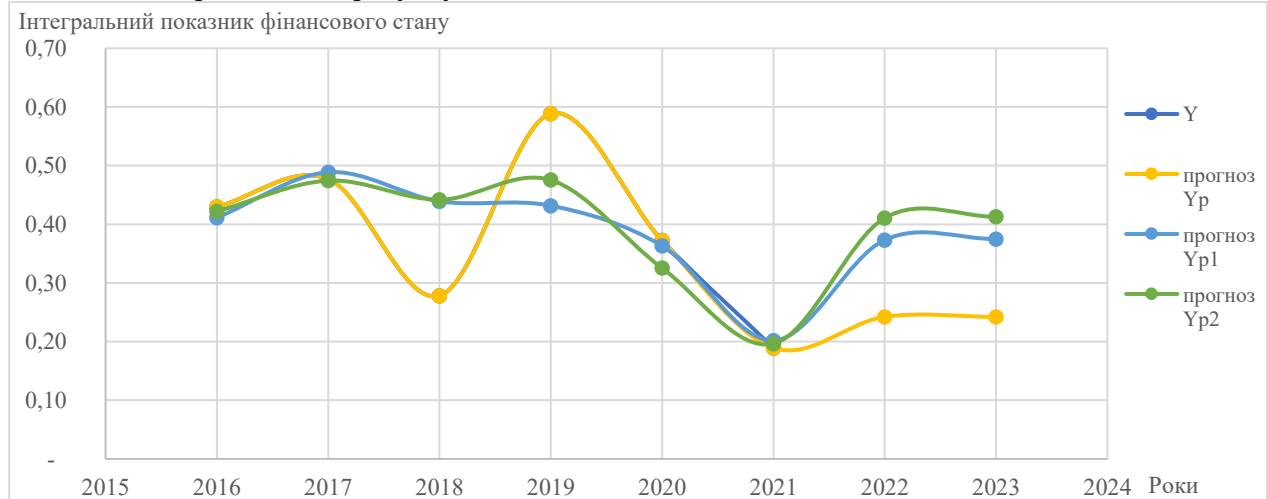


Рис. 2. Динаміка інтегрального показника фінансового стану за моделями (2 - 4)

Графічне зображення зміни інтегрального показника фінансового стану показує певне відхилення між фактичними та змодельованими значеннями за моделлю (2). Одночасно змодельовані значення за іншими моделями (3) та (4) є досить наближеними до фактичних значень інтегрального показника.

ВИСНОВКИ З ДАНОГО ДОСЛІДЖЕННЯ

І ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ РОЗВІДОК У ДАНОМУ НАПРЯМІ

У результаті економетричного моделювання встановлено, що найбільший вплив на зміну інтегрального показника фінансового стану за здійснює розмір інших доходів, валовий прибуток та обсяг продажу швейних виробів. Їх зростання та обґрунтоване скорочення суми дебіторської заборгованості дозволить покращити фінансовий стан швейного підприємства.

Для подальшого підвищення інтегрального показника фінансового стану діяльності швейної фабрики варто реалізувати наступну систему заходів: 1) сформулювати нові угоди із надійними і платоспроможними партнерами; 2) збільшити обсяги виробництва та реалізації жіночого і шкільного одягу відповідної стандартам якості; 3) оптимізувати розмір капітальних інвестицій; 4) врегулювати кредиторську і дебіторську заборгованості швейного підприємства; 5) зменшити витратність виробництва жіночого і шкільного верхнього одягу.

Таким чином, результати економетричного моделювання та запропонована система заходів забезпечить підвищення рівня інтегрального показника та покращить фінансовий стан суб'єкта підприємництва.

ЛІТЕРАТУРА:

1. Азарова А. О. Математичні моделі та методи оцінювання фінансового стану підприємства [Електронний ресурс] / А. О. Азарова, О. В. Рузакова. – Вінниця : ВНТУ, 2010. – Режим доступу : http://publish.vntu.edu.ua/txt/Azarova_MatemModTaMetOcinuvFinStanuPidpr363.pdf.
2. Білик М. Д. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / М. Д. Білик, О. В. Павловська, Н. М. При-туляк, Н. Ю. Невмержицька. – Вид. 2-ге, без змін. – Київ : КНЕУ, 2009. – 592 с.
3. Гриценко Л. Л. Методи і методики аналізу фінансового стану: особливості викорис-тання для малих підприємств [Електронний ресурс] / Л.Л. Гриценко, І.М. Боярко, К.Ю. Шамкало // Вісник університету банківської справи. Проблеми обліку, аналізу і аудиту. – 2019 № 2-3 (35-36). – С.108-115. – Режим доступу: <https://ser.net.ua/index.php/SER/article/view/181/192>
4. Громова А. Є. Аналіз фінансового стану підприємства з огляду ефективного викорис-тання фінансових ресурсів [Електронний ресурс] / А. Є. Громова, К. В. Крамаренко, Т. О. Рудик //

Молодий вчений. – 2016. – № 5. – Режим доступу : <http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2016/5/12.pdf>.

5. Майстро Р. Г. Важливість систематичного проведення аналізу фінансового стану підприємства [Електронний ресурс] / Р. Г. Майстро, А. А. Позднякова // Вісник Національного технічного університету «ХПІ». Технічний прогрес та ефективність виробництва. – 2013. – № 20. – С. 163–168. – Режим доступу : http://nbuv.gov.ua/UJRN/vcpitp_2013_20_27.

6. Сарапіна О. А. Комплексний аналіз фінансового стану як елемент антикризового управління підприємством [Електронний ресурс] / О. А. Сарапіна, Т. А. Пінчук // Вісник Чернівецького торговельно-економічного інституту. Економічні науки. – 2013. – Вип. 4. – С. 145–150. – Режим доступу : http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vchtei_2013_4_26.

7. Танцюра М. Ю. Роль фінансового стану в системі аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства [Електронний ресурс] / М. Ю. Танцюра, Л. Р. Джапарова, С. С. Чебикін // Культура народів Причорномор'я. – 2012. – № 227. – С. 78–80. – Режим доступу : <http://dspace.nbuv.gov.ua/bitstream/handle/123456789/45772/22-Tantsyura.pdf?sequence=1>.

8. Титаренко О. С. Сутнісна характеристика фінансового стану підприємства [Електронний ресурс] / О. С. Титаренко // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Економічні науки. – 2012. – № 3. – С. 177–181. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvpushk_2012_3_37.

9. Шамота Г. М. Дослідження підходів до комплексної оцінки фінансового стану підприємства [Електронний ресурс] / Г. М. Шамота, Д. О. Малиш // Бізнес інформ. – 2013. – № 3. – Режим доступу: http://business-inform.net/pdf/2013/3_0/271_278.pdf.

REFERENCES:

1. Azarova A. O. Matematychni modeli ta metody otsiniuvannya finansovoho stanu pidpry-yemstva [Elektronnyi resurs] / A. O. Azarova, O. V. Ruzakova. – Vinnytsia : VNTU, 2010. – Rezhym dostupu : http://publish.vntu.edu.ua/txt/Azarova_MatemModTaMetOcinuvFinStanuPidpr363.pdf.
2. Bilyk M. D. Finansovy analiz : navch. posib. / M. D. Bilyk, O. V. Pavlovska, N. M. Prytuliak, N. Yu. Nevmerzhytska. – Vyd. 2-he, bez zmin. – Kyiv : KNEU, 2009. – 592 s.
3. Hrytsenko L. L. Metody i metodyky analizu finansovoho stanu: osoblyvosti vykoryst-tannia dlia malykh pidpryemstv [Elektronnyi resurs] / L.L. Hrytsenko, I.M. Boiarko, K.Iu. Shamkalo // Visnyk universytetu bankivskoi spravy. Problemy obliku, analizu i audytu. – 2019 № 2-3 (35–36). – S.108-115. – Rezhym dostupu: <https://ser.net.ua/index.php/SER/article/view/181/192>
4. Hromova A. Ye. Analiz finansovoho stanu pidpryemstva z ohliadu efektyvnoho vykoryst-tannia finansovykh resursiv [Elektronnyi resurs] / A. Ye. Hromova, K. V. Kramarenko, T. O. Rudyk // Molody vcheny. – 2016. – № 5. – Rezhym dostupu : <http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2016/5/12.pdf>.
5. Maistro R. H. Vazhlyvist systematichnoho provedennia analizu finansovoho stanu pidpryemstva [Elektronnyi resurs] / R. H. Maistro, A. A. Pozdniakova // Visnyk Natsionalnoho tekhnichnoho universytetu «KhPI». Tekhnichni prohres ta efektyvnist vyrobnystva. – 2013. – № 20. – S. 163–168. – Rezhym dostupu : http://nbuv.gov.ua/UJRN/vcpitp_2013_20_27.
6. Sarapina O. A. Kompleksnyi analiz finansovoho stanu yak element antykrizovoho upravlinnia pidpryemstvom [Elektronnyi resurs] / O. A. Sarapina, T. A. Pinchuk // Visnyk Cherni-vetskoho torhovelno-ekonomichnoho instytutu. Ekonomichni nauky. – 2013. – Vyp. 4. – S. 145–150. – Rezhym dostupu : http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vchtei_2013_4_26.
7. Tantsiura M. Yu. Rol finansovoho stanu v systemi analizu finansovo-hospodarskoi diialnosti pidpryemstva [Elektronnyi resurs] / M. Yu. Tantsiura, L. R. Dzhaparova, S. S. Chebykin // Kultura narodov Prychernomoria. – 2012. – № 227. – S. 78–80. – Rezhym dostupu : <http://dspace.nbuv.gov.ua/bitstream/handle/123456789/45772/22-Tantsyura.pdf?sequence=1>.
8. Tytarenko O. S. Sutnisna kharakterystyka finansovoho stanu pidpryemstva [Elekt-ronnyi resurs] / O. S. Tytarenko // Naukovyi visnyk Poltavskoho universytetu ekonomiky i torhivli. Ekonomichni nauky. – 2012. – № 3. – S. 177–181. – Rezhym dostupu: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvpushk_2012_3_37.
9. Shamota H. M. Doslidzhennia pidkhdovid do kompleksnoi otsinky finansovoho stanu pidp-ryemstva [Elektronnyi resurs] / H. M. Shamota, D. O. Malysch // Biznes inform. – 2013. – № 3. – Rezhym dostupu: http://business-inform.net/pdf/2013/3_0/271_278.pdf.

INTEGRAL ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF A SEWING ENTERPRISE

Oksana PROSKUROVYCH
Khmelnitskyi National University

In the scientific article, the process of evaluating the financial condition of a sewing enterprise based on an integral indicator is investigated. The main approaches to the interpretation of the economic category "financial condition" are presented and the approach to determining the integral indicator of its evaluation is summarized. Having thoroughly processed the opinions of researchers, we note that this category is considered in two directions: as a system of indicators and as a complex concept through an integral indicator. At the same time, the

financial condition will be understood as a system of indicators of effective financial activity, which characterizes: the effectiveness of the business entity, its provision of the necessary resources and the criterion of its success. Having applied the correlation-regression analysis to assess the financial condition, its integral indicator was determined based on profitability indicators: assets, equity, activity of the garment enterprise and coefficients: coverage, turnover of assets and financial stability. In the future, econometric modeling and forecasting of the integral indicator of the financial condition were carried out. It was found that it is significantly influenced by four main factors: other income, accounts receivable, sales volume and gross profit. At the same time, several econometric models of its change were built. All constructed models have a high value of the coefficient of determination, which indicates a significant share of the influence of the selected factors on the integral indicator of the financial condition. At the same time, they are adequate, that is why its forecasting was carried out based on them. The simulated values are close enough to the real values of the integral indicator. The results of modeling and further forecasting proved that the three-factor model best describes the change in the integral indicator of the financial condition, in relation to the influence of other incomes, receivables and gross profit of the garment enterprise.

Keywords: financial condition, integral assessment, other income, receivables, sales volume, gross profit, integral indicator of financial condition, econometric modeling, forecasting.