

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ТРАНСПОРТУ, МЕНЕДЖМЕНТУ І ЛОГІСТИКИ
Кафедра менеджменту зовнішньоекономічної діяльності підприємств

ДОПУСТИТИ ДО ЗАХИСТУ

Завідувач кафедри

_____ Оксана КИРИЛЕНКО

“ _____ ” _____ 2023

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

(ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА)

ЗДОБУВАЧА ВИЩОЇ ОСВІТИ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ

“БАКАЛАВР”

Тема: Підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД

Виконав: БОЙКО Інна Андріївна

Керівник: д.е.н., професор, доцент кафедри МЗЕДП Лубенченко Ольга Едуардівна

Нормоконтролер з ЄСКД (ЄСПД): _____ (Бойко І.А.)

_____ (Серьогін С.С.)

Київ 2023

НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ Факультет транспорту, менеджменту і логістики
Кафедра менеджменту зовнішньоекономічної діяльності підприємств
Освітній ступень Бакалавр
Спеціальність 073 «Менеджмент»
Освітньо-професійна програма: «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач

кафедри

Кириленко О.М.

"___" _____ 2022

ЗАВДАННЯ

на виконання кваліфікаційної роботи бакалавранта

БОЙКО Інна Андріївна

1. Тема проекту (роботи): Підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД

затверджена наказом ректора від «12» грудня 2022, № 2339/ст

2. Термін виконання проекту (роботи): з «05» грудня 2022 до «28» лютого 2023

3. Вихідні данні до проекту (роботи): Бухгалтерська звітність ТОВ "Інвест Кредит Капітал": баланс форма форма №1, звіт про фінансові результати форма № 2, статут підприємства ТОВ "Інвест Кредит Капітал", літературні джерела

4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, що підлягають розробці): Необхідно: визначити теоретичні аспекти дослідження ефективності діяльності підприємства підприємства та його діагностики; визначити методи оцінки ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД; оцінити показники платоспроможності та фінансової стійкості підприємства; проаналізувати показники ділової активності та прибутковості підприємства; провести інтегральну оцінку ефективності діяльності підприємства підприємства; визначити резерви покращення ефективності діяльності підприємства підприємства; прогнозування показників ефективності діяльності підприємства підприємства.

Перелік обов'язкового графічного матеріалу:

Теоретичний розділ: табл.-4 , рис.-4

Аналітико-дослідницький розділ: табл.-20 , рис.- 8

Проектно-рекомендаційний розділ: табл.-17, рис.-6, формули-

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ в/п	Етапи виконання дипломної роботи	Термін виконання етапів	Примітка
1	Збір необхідної інформації за темою кваліфікаційної роботи	05.12-10.12.22	виконано
2	Проведення аналізу бухгалтерської та статистичної звітності ТОВ "Інвест Кредит Капітал"	10.12-20.12.22	виконано
3	Оформлення списку літературних джерел, використаних під час дослідження	21.12-25.12.22	виконано
4	Підготовка та оформлення аналітичного розділу дипломної роботи	26.12-30.12.22	виконано
5	Підготовка та оформлення теоретичного розділу	31.12.22-09.01.23	виконано
6	Обґрунтування шляхів покращення ефективності діяльності підприємства ТОВ "Інвест Кредит Капітал"	10.01-19.01.23	виконано
7	Оформлення рекомендаційного розділу кваліфікаційної роботи	20.01-31.01.23	виконано
8	Остаточне оформлення кваліфікаційної роботи (зміст, вступ, висновки, додатки тощо)	01.02-04.02.23	виконано
9	Підготовка доповіді та презентації	05.02-09.02.23	виконано
10	Підписання необхідних документів у встановленому порядку, підготовка до захисту кваліфікаційної роботи та попередній захист кваліфікаційної роботи на випусковій кафедрі	10.02-28.02.23	виконано

Студент _____ (Інна БОЙКО)

Керівник кваліфікаційної роботи _____ (Ольга ЛУБЕНЧЕНКО)

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ

ТОВ – товариство з обмеженою відповідальністю;
ЄДРПОУ – Унікальний ідентифікаційний номер юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств та організацій України;

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота на тему «Підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД».

Метою випускної кваліфікаційної роботи є вивчення та аналіз основних теоретичних засад та практичних аспектів дослідження ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД та надання практичних рекомендації, щодо підвищення на підприємстві.

Об'єктом дослідження є процес підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.

Предметом випускної кваліфікаційної роботи є теоретико-методичні засади й практичні аспекти дослідження підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.

Методи дослідження. У випускній кваліфікаційній роботі були використані економіко-статистичні методи, екстраполяції, порівняння, аналітичні методи. Інформаційною базою дослідження слугували: аналітичні огляди та публікації вітчизняних і зарубіжних фахівців з досліджуваної проблеми, офіційна, звітна фінансова та статистична інформація, яка використана для оцінки ефективності діяльності підприємства підприємства; чинне законодавство України, періодичні видання, Internet-видання, матеріали науково-практичних конференцій.

В даній роботі запропоновані та обґрунтовані заходи щодо резервів підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД, які можуть бути використані на практиці різними підприємствами.

Ключові слова: управління, підприємство, ефективність, зовнішньоекономічна діяльність, фінансовий стан, фінансова стійкість.

ABSTRACT

Qualification work on the topic "Increasing the efficiency of the company's activity during the implementation of the ZED".

The purpose of the final qualification work is the study and analysis of the main theoretical foundations and practical aspects of the study of the effectiveness of the company's activities in the implementation of the FEE and the provision of practical recommendations for promotion at the company.

The object of the study is the process of increasing the efficiency of the enterprise's activity during the implementation of the EZ.

The subject of the final qualification work is the theoretical and methodological principles and practical aspects of the study of increasing the efficiency of the company's activity during the implementation of the EZ.

Research methods. Economic and statistical methods, extrapolations, comparisons, and analytical methods were used in the final qualification work. The information base of the study served as: analytical reviews and publications of domestic and foreign experts on the researched problem, official, reported financial and statistical information used to assess the financial condition of the enterprise; current legislation of Ukraine, periodicals, Internet publications, materials of scientific and practical conferences.

In this work, the proposed and substantiated measures regarding reserves for increasing the efficiency of the enterprise's activity during the implementation of the EZ, which can be used in practice by various enterprises.

Keywords: management, enterprise, efficiency, foreign economic activity, financial condition, financial stability.

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ЗЕД	5
1.1.Фінансовий стан як об’єкт підвищення ефективності діяльності підприємства	5
1.2.Інформаційне та програмне забезпечення системи моніторингу ефективності діяльності підприємства.....	10
1.3.Системи та методи оцінки ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.....	1
РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ЗЕД	18
2.1. Оцінка платоспроможності та фінансової стійкості підприємства.....	18
2.2. Аналіз ділової активності та прибутковості підприємства.....	27
2.3.Інтегральна оцінка ефективності діяльності підприємства.....	34
РОЗДІЛ 3. ОБГРУНТУВАННЯ ШЛЯХІВ ПОКРАЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ЗЕД	44
3.1. Визначення резервів покращення ефективності діяльності підприємства.....	44
3.2. Прогнозування показників ефективності діяльності підприємства.....	49
3.3.Розроблення системи моніторингу ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.....	
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ	56
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	59
ДОДАТКИ	60

ВСТУП

У сучасних умовах світового розвитку технологій, економічних процесів, методів ведення господарської діяльності, для будь-якого підприємства постає важливе завдання – відповідати ринковим умовам, а саме: рівню конкурентоспроможності, використовувати інновації та мати чітко визначену організаційну структуру діяльності. Всі ці показники мають єдину основу – фінансовий стан підприємства. Адже, саме рівень фінансового розвитку підприємства, організація грошових потоків, використання наявних ресурсів, стратегічне і тактичне планування напрямів діяльності є складовими ефективності діяльності підприємства.

Для відповідності умовам ринку, на якому веде свою діяльність підприємство, необхідно мати чітке уявлення щодо його ефективності діяльності підприємства, як оцінки можливостей компанії. Саме для цього проводиться діагностика ефективності діяльності підприємства, що включає в себе розрахунки фінансово-економічних показників, та їхній аналіз, визначення факторів впливу на них та навпаки, значення отриманих результатів для бізнес-діяльності підприємства. Фінансовий аналіз підприємства являє собою комплекс дій, спрямованих на вивчення результатів фінансово-господарської діяльності підприємства з метою визначення ефективності активів для реалізації його цілей на ринку, а також на виявлення резервів підвищення результативності діяльності.

Питанням управління фінансовим станом присвячено праці таких іноземних та вітчизняних вчених як: П. Герстнер, Т. Губер, А. П. Рудановський, Н. А. Блатов, Д. П. Андріанов, М. Ф. Дячків, Білуха М. Т., У. Бівер, Е.І. Альтман, Р. Лис., Терещенко О.

Метою дослідження є вивчення та аналіз основних теоретичних засад та практичних аспектів дослідження ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД та надання практичних рекомендацій, щодо підвищення на підприємстві.

Для досягнення встановленої мети були визначені наступні **завдання**:

- визначити теоретичні аспекти дослідження ефективності діяльності підприємства підприємства та його діагностики;
- дослідити інформаційне та програмне забезпечення системи моніторингу ефективності діяльності підприємства
 - визначити методи оцінки ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД;
 - оцінити показники платоспроможності та фінансової стійкості підприємства;
 - проаналізувати показники ділової активності та прибутковості підприємства;
 - провести інтегральну оцінку ефективності діяльності підприємства підприємства.
 - визначити резерви покращення ефективності діяльності підприємства;
 - прогнозування показників ефективності діяльності підприємства;
 - розроблення системи моніторингу ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.

Об'єктом дослідження є процес підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.

Предметом дослідження є теоретико-методичні засади й практичні аспекти дослідження підвищення ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД.

Методи дослідження. У випускній кваліфікаційній роботі були використані економіко-статистичні методи, екстраполяції, порівняння, аналітичні методи.

Інформаційною базою дослідження слугували: аналітичні огляди та публікації вітчизняних і зарубіжних фахівців з досліджуваної проблеми, офіційна, звітна фінансова та статистична інформація, яка використана для оцінки ефективності діяльності підприємства підприємства; чинне

законодавство України, періодичні видання, Internet-видання, матеріали науково-практичних конференцій.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ЗЕД

1.1 Фінансовий стан як об'єкт підвищення ефективності діяльності підприємства

Будь-який об'єкт, явище чи процес можна вважати окремою системою. До них також можна віднести підприємства. У загальному розумінні система - це сукупність взаємопов'язаних елементів. А підприємство як система – це структура, яка може існувати лише за умов позитивної взаємодії з навколишнім середовищем. Вона вибирає із зовнішнього середовища ключові фактори виробництва, перетворює їх на продукти (товари, послуги, інформацію) і повертає в зовнішнє середовище. Умовою життєздатності системи є корисний (вигідний) обмін між «входами» та «виходами». Ще одна характеристика підприємства як системи полягає в тому, що воно є штучною системою, створеною людьми для власної вигоди і в першу чергу для співпраці. Визначальною характеристикою підприємства є тому поділ праці, економічні, соціальні та інші види зв'язків кожного суб'єкта, який взаємодіє або є окремим елементом у цій системі.

Сучасний менеджмент розглядає підприємство не як сукупність відділів, а як сукупність бізнес-процесів, що протікають в її межах. Підпорядкування структури процесам, а процесів - стратегії означає, що спочатку треба вибудувати стратегію, тобто сформулювати бачення майбутнього підприємства і визначити його стратегічні цілі, потім вибудувати бізнес-процеси таким чином, щоб кожний з них був орієнтований на досягнення конкретної мети, і тільки після цього формувати організаційну структуру підприємства, яка б забезпечувала ефективне виконання бізнес-процесів.

Система підприємства включає в себе елементи, які взаємодіють собою та реалізують відповідні процеси які складають діяльність організації. До цих

складових включаються елементи, що пов'язані як із зовнішнім так і внутрішнім середовищем підприємства:

- фінанси;
- трудові ресурси;
- засоби виробництва;
- інформація.

Для виробництва певної продукції, реалізації виробничого процесу необхідні відповідні ресурси. Використання засобів виробництва вимагає задіяння певних трудових ресурсів, відповідної кваліфікації та кількості. Маючи виробничі потужності та персонал, який використовує їх, необхідно мати уявлення про обсяги виробництва, цільові сегменти та іншу інформацію, що у загальному вигляді формує потреби ринку, на які спрямовується діяльність підприємства.

Найважливішою складовою даного процесу виступають фінанси, які характеризують можливості підприємства відповідно до вимог ринку та являють собою сукупність економічних відносин, пов'язаних із рухом грошових коштів, а саме їх формуванням, розподілом і використанням у процесі господарської діяльності підприємств. Однією з найважливіших характеристик виробничо-фінансової діяльності підприємства є фінансове становище підприємства. Під фінансовим станом підприємства розуміється рівень забезпеченості адекватними обсягами фінансових ресурсів, необхідних для ефективного ведення господарської діяльності та своєчасного здійснення грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями[5]. Забезпеченість фінансовими ресурсами в межах розрахункової потреби та їх раціональне використання створить широкі можливості для подальшого поліпшення показників виробництва, засобів і цілей праці, робочої сили та сучасних інформаційних технологій, підвищить ефективність використання.

При цьому на фінансове становище підприємства впливають усі види діяльності: комерційна, виробнича, фінансово-господарська. Спочатку позитивним впливом було продовження виробництва та розповсюдження

конкурентоспроможної високоякісної продукції. Фінансова діяльність підприємства полягає в регулярному надходженні коштів і їх цільовому використанні, дотриманні облікової та кредитної дисципліни, досягненні розумного співвідношення власних і зовнішніх коштів, ефективній діяльності підприємства та забезпечити стабільне фінансове забезпечення. .

Успішно виконуючи та перевиконуючи план виробництва, реалізуючи продукцію та знижуючи власні ціни, підприємство отримує більший прибуток від запланованого, створюються інші джерела фінансування, які у підсумку сприяють зміцненню фінансового становища підприємства. Таким чином, успішна виробнича діяльність є резервом для покращення ефективності діяльності підприємства підприємства.

Навіть найуспішніші компанії можуть зіткнутися з фінансовими проблемами через неадекватне використання інвестицій і фінансових ресурсів. Тому фінансова діяльність залежить від регулярності та цільового використання коштів, дотримання облікової та кредитної дисципліни, досягнення розумних співвідношень власних і сторонніх коштів, фінансового забезпечення ефективної діяльності.

Отже, фінансове становище підприємства є результатом взаємодії не лише низки виробничо-економічних факторів, а й усіх елементів його фінансових відносин.

Фінансовий стан фірми також є однією з найважливіших характеристик економічної діяльності підприємства в зовнішньому середовищі. Саме він допомагає визначити конкурентоспроможність підприємств, можливості ділового співробітництва та оцінює ступінь забезпечення економічних інтересів, фінансових, виробничих та інших взаємовідносин самих підприємств та їх партнерів. Тому одним із головних завдань фінансового аналізу є представлення поточного ефективності діяльності підприємства компанії зовнішнім партнерам, інвесторам та владі.

Основоположником фінансового аналізу і безпосереднього дослідження такого поняття як фінансовий стан, вважається француз Жак Саварі, який

створив вчення про аналітичне розкладання та синтетичне додавання бухгалтерських рахунків. Надалі, його дослідження продовжували чисельні послідовники, які адаптували і розвивали поняття ефективності діяльності підприємства відповідно до умов часу та систем у якій розвивалися ринки і підприємства. Серед них: П. Герстнер, Т. Губер, А. П. Рудановський, Н. А. Блатов, Д. П. Андріанов, Білуха М. Т. [3].

Фінансовий стан компанії – це дуже всеосяжне поняття. Завдяки своїй характеристиці представлений критерій дуже часто використовується в економічній літературі табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Критерії оцінки ефективності діяльності підприємства [4]

Показник	Характеристика
Фінансова стійкість підприємства	- стан його фінансових ресурсів, їх розподіл та використання, який забезпечує розвиток підприємства на основі зростання прибутку та капіталу при збереженні платоспроможності та кредитоспроможності в умовах допустимого ризику.
Платоспроможність	- здатність підприємства розраховуватися за своїми зобов'язаннями.
Кредитоспроможність	- здатність до отримання кредитів та їх своєчасного погашення за рахунок власних коштів та інших фінансових ресурсів.
Прибутковість	- прибутковість роботи підприємства.
Розподіл прибутку	- оптимальність з точки зору економічного становища підприємства розподілу прибутку, що залишається в його розпорядженні після сплати податків і обов'язкових відрахувань.
Використання основних і оборотних коштів	- раціональне розміщення основних і оборотних коштів (власних і позикових), перш за все, недопущення відволікання грошей у запаси непотрібного підприємству устаткування, яке довгий час не монтується і не використовується, наднормативні запаси товарно-матеріальних цінностей, витрат виробництва у дебіторську заборгованість, інші позапланові й непродуктивні витрати.
Частка власних ресурсів	- наявність власних фінансових ресурсів (основних і оборотних коштів) не нижче мінімального необхідного рівня для організації виробничого процесу і процесу реалізації продукції.
Ліквідність балансу	- ступінь покриття зобов'язань підприємства такими активами, строк перетворення яких у грошові кошти відповідає строку погашення зобов'язань.

На ранніх етапах розвитку бізнесу корпоративне фінансове управління базувалося переважно на інтуїції та досвіді керівництва, без використання формальних методів. Оскільки природа ділових відносин стала складнішою (більше компаній, більше галузей, більше конкуренції, нові організаційні структури управління тощо), такий підхід став неприйнятним.

У вітчизняній науково-практичній літературі з питань фінансового аналізу та фінансового менеджменту вживаються такі терміни, як інтегральна оцінка, комплексний фінансовий аналіз, комплексний фінансовий аналіз. Усі ці терміни використовуються для позначення однієї і тієї ж функціонально-організаційної форми фінансового аналізу.

Це узагальнення результатів дослідження конкретних фінансових аспектів економічної, інвестиційної та фінансової діяльності фірми з метою створення унікального предмета дослідження менеджменту як цілісної системи взаємопов'язаних фінансових відносин. Феномен (показник як показник ефективності управління фінансами на підприємствах.

І.М. Сафронській та Белі Г.С. було запропоновано провести комплексну оцінку ефективності діяльності підприємства підприємства з використанням розрахунку інтегральних показників. В.С.Михайлова та О.Б. Хотетовська вважає за краще використовувати рейтингові експрес-оцінки для оцінки ефективності діяльності підприємства шляхом порівняння опитаних компаній з еталонними компаніями за показниками прибутковості, ефективності діяльності, ділової активності, стабільності ринку та ліквідності.

М.І.Лагун проаналізував питання системного підходу до формування набору показників ефективності діяльності підприємства підприємства та надав перелік непублічних показників ефективності діяльності підприємства для подальшого аналізу. Так. Іщук запропонував використовувати три основні показники: результати господарської діяльності, результати фінансової діяльності та результати фінансово-господарської діяльності. Бойчук Т.М. запропонувала розраховувати інтегральний показник на основі фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.[9].

Отже, на сьогоднішній день, оцінка ефективності діяльності підприємства має чисельні підходи, які мають бути сформовані на основі робіт науковців. Їх методології мали на меті вирішення проблем відповідних років досліджень, а отже, умови в яких існували та здійснювали свою

діяльність підприємства - були інакшими. Аналіз ефективності діяльності підприємства підприємства в сучасних умовах вимагає комплексної оцінки у найбільш широкому обсязі даних, пов'язаних із зовнішнім середовищем, так як розвиток ринку і технологій ускладнює механізми взаємодії компаній між собою, державою, споживачами та іншими складовими ринку. Кожна методологія дослідження ефективності діяльності підприємства становить певну частину загальної системи аналізу, але їх вдосконалення, адаптація до існуючих вимог - є головною вимогою до їх практичного використання.

1.2. Інформаційне та програмне забезпечення системи моніторингу ефективності діяльності підприємства

Сьогодні на підприємствах використовується велика кількість інформації. Тобто здійснюється її пошук, збирання, обробка, передача, збереження. Самостійно це все людина виконати не в змозі. Особливо зараз, коли наступила інформаційна ера ми маємо справу з надзвичайно великою кількістю інформації. Тому, щоб бути успішними підприємство намагається використовувати найновіші технології, що значно полегшують роботу з інформацією.

Для роботи з інформацією, для її зберігання, обробки і. т. д., крім апаратного забезпечення необхідною частиною є програмне забезпечення. Все програмне забезпечення ділиться на три категорії : системні програми, прикладні програми та інструментальні системи.

До системних програм відносяться операційні системи використовує операційні системи Windows XP, Windows 2007 та інші версії даної операційної системи. Операційна система - основна складова системного програмного забезпечення, оскільки будь-яка програма, що виконується на комп'ютері, користується послугами ОС.

Щодо інструментальних систем, то вони призначені для створення, як системних програм, так і прикладного програмного забезпечення. Працюють із

такими системами на підприємстві програмісти. Необхідною умовою інструментальних систем є наявність мови програмування (Visual Basic, Delphi, Turbo-Pascal та інші).

Прикладне програмне забезпечення використовується для розв'язування різноманітних завдань і розраховане на широке коло користувачів.

Прикладні програми, що використовуються на підприємстві:

– текстові редактори - Word, WordPro, Блокнот. Призначені для набору тексту, його редагування, форматування, роздрукування, перевірки правопису, розташування таблиць, графічної інформації, формули.

– електронні таблиці - Excel. Призначені для створення таблиць, обробки числових та символічних даних, побудови діаграм та графіків.

– СУБД (система управління базами даних) - Access. Створення, обробка та управління БД.

– програми - архіватори - WinRAR, WinZIP. Створення та розпаковування архівів, створення файлів, що само розпаковуються.

У сучасній економіці доречна і своєчасна інформація є фундаментальною основою управління підприємством.

Інформаційною базою для оцінки фінансово-майнового стану підприємства є дані:

- звіту про фінансовий стан (баланс) (форма №1);
- звіту про фінансові результати (форма №2);
- звіту про рух грошових коштів (форма №3);
- звіту про власний капітал (форма №4);
- інші дані статистичної звітності та інші оперативні дані.

Усі показники балансу та іншої бухгалтерської звітності взаємозв'язані, а їх цінність для своєчасної та якісної оцінки фінансово-майнового стану підприємства залежить від вірогідності поданої і систематизованої в них відповідним чином інформації.

У цілому бухгалтерський баланс складається з активу та пасиву і свідчить про те, як на певний час розподілено активи та пасиви і як саме

здійснюється фінансування активів за допомогою власного та залученого капіталу.

Звіт про фінансові результати відображає ефективність (неефективність) діяльності підприємства за певний період. Якщо баланс відображає фінансовий стан підприємства на конкретну дату, то звіт про прибутки та доходи дає картину фінансових результатів за відповідний період (квартал, півріччя, 9 місяців, рік).

У звіті про фінансові результати наводяться дані про дохід (виручку) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг); інші операційні доходи; фінансові результати від операційної діяльності (прибуток чи збиток); дохід від участі в капіталі; інші доходи та фінансові доходи; фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування (прибуток чи збиток); фінансові результати від звичайної діяльності (прибуток чи збиток); надзвичайні доходи чи витрати; чисті прибуток чи збиток.

Загальні вимоги до фінансової звітності викладено в національному положенні (стандарті) бухгалтерського обліку 1 (далі – НП (С) БО 1), затвердженому наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 №73. Дане положення визначає:

- мету фінансових звітів;
- їх склад;
- звітний період;
- якісні характеристики та принципи, якими слід керуватися під час складання фінансових звітів;
- вимоги до розкриття інформації у фінансових звітах.

Фінансова звітність визначена НП (С) БО 1 це бухгалтерська звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства за звітний період.

Компоненти фінансової звітності відображають різні аспекти господарських операцій і подій за звітний період, відповідну інформацію

попереднього звітнього періоду, розкриття облікової політики та її змін, що робить можливим ретроспективний аналіз діяльності підприємства (табл. 1.1).

Такі компоненти фінансової звітності, як баланс, звіт про фінансові результати, звіт про власний капітал та звіт про рух грошових коштів, складаються зі статей, які об'єднуються у відповідні розділи.

Таблиця 1.1.

Призначення основних компонентів фінансової звітності

Компоненти фінансової звітності	Зміст	Використання інформації
Баланс	Наявність економічних ресурсів, які контролюються підприємством, на дату балансу	Оцінка структури ресурсів підприємства, їх ліквідності та платоспроможності підприємства; прогнозування майбутніх потреб у позиках; оцінка та прогнозування змін в економічних ресурсах, які підприємство (імовірно) контролюватиме в майбутньому
Звіт про фінансові результати	Доходи, витрати та фінансові результати діяльності підприємства за звітний період	Оцінка та прогноз: прибутковості діяльності підприємства; структури доходів та витрат
Звіт про власний капітал	Зміни в складі власного капіталу підприємства протягом звітнього періоду	Оцінка та прогноз змін у власному капіталі
Звіт про рух грошових коштів	Генерування та використання грошових коштів протягом звітнього періоду	Оцінка та прогноз операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства
Примітки	Вибрана облікова політика. Інформація, не наведена безпосередньо у фінансових звітах, але обов'язкова за П (С) БО. Додатковий аналіз статей звітності, необхідний для забезпечення її зрозумілості	Оцінка та прогноз: облікової політики; ризиків або непевності, які впливають на підприємство, його ресурси та зобов'язання; діяльності підрозділів підприємства тощо

Перший критерій відображення статей у фінансовій звітності пов'язаний з тим, в якому звіті буде наведено статтю, - у балансі чи у звіті про фінансові результати, тобто відповідність результатів господарських операцій визначенню активів, зобов'язань, власного капіталу, доходів чи витрат, які наведені в НП(С)БО 1.

Процес аналізу фінансової інформації на відповідність змісту певної статті фінансових звітів та описаним критеріям називається визнанням.

Фінансова звітність повинна надати доречну, достовірну та порівнянну інформацію щодо ефективності діяльності підприємства, результатів діяльності підприємства, руху його грошових коштів, змін у складі власного капіталу.

Для того, щоб фінансова звітність була зрозумілою, НП (С) БО 1 передбачає наявність у ній даних про:

- підприємство;
- дату звітності та звітний період;
- валюту звітності та одиницю її виміру;
- відповідні показники (статті) за звітний та попередній періоди;
- облікову політику підприємства та її зміни;
- аналітичну інформацію щодо статей фінансових звітів;
- консолідацію фінансових звітів;
- припинення (ліквідацію) окремих видів діяльності;
- обмеження щодо володіння активами;
- участь у спільних підприємствах;
- виявлені помилки та пов'язані з ними коригування;
- переоцінку статей фінансових звітів;
- іншу інформацію.

Фінансова звітність має бути підготовлена та надана у певні терміни, які визначаються чинним законодавством. У разі надмірної затримки в наданні звітної інформації вона може втратити свою актуальність.

Дані фінансової звітності є підставою не тільки для оцінки результатів звітного періоду, а й для їх прогнозування. Так, інформація щодо фінансово-майнового стану та результатів діяльності часто використовується як підстава для прогнозування майбутнього фінансово-майнового стану [25].

За П (С) БО 1 звітний період становить календарний рік. Проте для новоствореного підприємства або для підприємства, яке ліквідується, тривалість звітного періоду може бути іншою (рис.1.2.).

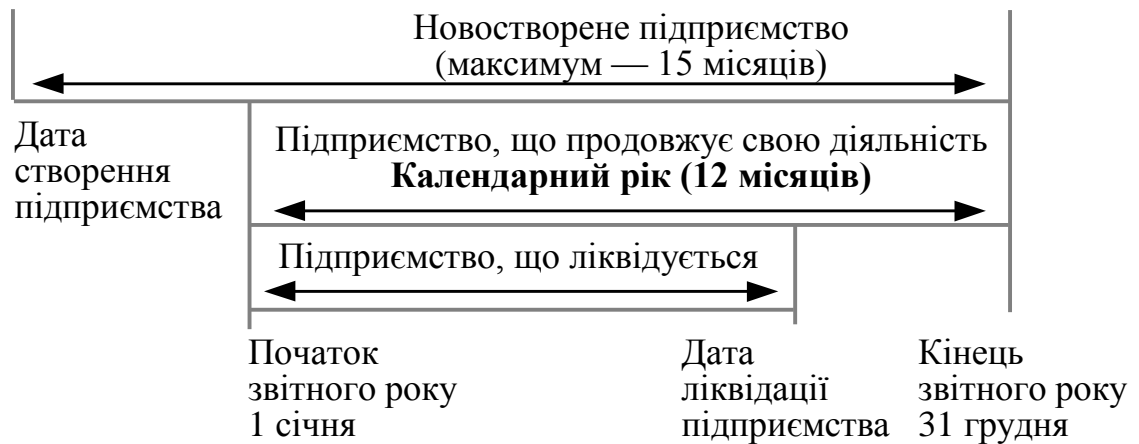


Рис. 1.1. Тривалість звітного періоду за НП (С) БО 1[45]

Передбачається також складання проміжної звітності (квартальної та місячної) наростаючим підсумком з початку року.

Загалом, інформація у фінансових звітах повинна бути повною, зважаючи на її важливість для користувача та витрати, пов'язані з отриманням цієї інформації. Тому фінансова звітність не обмежується лише балансом, звітами про фінансові результати, власний капітал та рух грошових коштів. Вона містить примітки, які надають інформацію про облікову політику підприємства та додаткові пояснення до окремих статей цих звітів. Крім того, у примітках розкриваються важливі для користувачів фінансової звітності події, які відбулися після складання балансу. Наприклад, оголошення про виплату дивідендів на акції.

У складі річного бухгалтерського звіту українських підприємств передбачено форму № 3 "Звіт про рух грошових коштів" та форму № 4 "Звіт про власний капітал" та пояснювальну записку. Проте інформація, яка в них наводиться, лише в незначній мірі задовольняє потреби користувачів для здійснення ретроспективного та перспективного аналізу діяльності підприємств з метою прийняття прогнозних фінансово-економічних рішень

Слід зазначити, сучасний стан інформаційної бази та необхідність отримання оперативних даних про фінансово-майновий стан підприємств вимагають пошуку шляхів прискорення отримання усіх необхідних даних. Автоматизована обробка аналітичної інформації ґрунтується на перетворенні вихідних облікових даних у результативну інформацію, придатну для прийняття управлінських рішень щодо удосконалення фінансово-господарського механізму.

Найбільші можливості аналізу діяльності підприємства має програма Audit Expert. Вона призначена для діагностики, оцінки та моніторингу фінансово-майнового стану підприємства або групи підприємств на основі даних фінансової та управлінської звітності, включаючи консолідовану звітність. Істотно спрощує проведення фінансового аналізу та автоматизує підготовку звітності за його результатами.

В основу роботи системи Audit Expert покладено наведення звітності за низку періодів до порівняного вигляду, зручного для аналізу і відповідно до вимог міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). Такий підхід робить результати роботи Audit Expert зрозумілими в усьому світі та дозволяє оцінити на підставі отриманих даних фінансовий стан підприємства з урахуванням усіх змін форм вітчизняної бухгалтерської звітності.

Audit Expert» перетворює отримані дані Бухгалтерського балансу і Звіту про фінансові результати в аналітичні таблиці. Система дозволяє провести переоцінку статей активів і пасивів і перевести дані в стійкішу валюту. За даними аналітичних таблиць здійснюється розрахунок стандартних фінансових коефіцієнтів, проводиться оцінка ризику втрати ліквідності, банкрутства, оцінюється вартість чистих активів і структура балансу, проводиться аналіз безбитковості і факторний аналіз рентабельності власного капіталу.

Крім вирішення стандартних завдань «Audit Expert» одночасно надає можливість реалізації власних методик для вирішення будь-яких завдань аналізу, діагностики і моніторингу фінансово-майнового стану. Базуючись на

даних аналітичних таблиць, можна легко реалізувати крім вбудованих, власні методики оцінки фінансової діяльності підприємства.

За наслідками проведеного аналізу система дозволяє автоматично отримати ряд експертних висновків про фінансово-майновий стан. За наслідками аналізу «Audit Expert» надає можливість підготувати звіти з необхідними графіками і діаграмами, що відображають динаміку основних показників.

Компанія «Інтелект-Сервіс» пропонує програмні продукти “БЕСТ-Ф”, “БЕСТ-Аналіз”, “БЕСТ-Маркетинг”, які відносяться до класу ERP-систем.

Система “БЕСТ-Ф” призначена для проведення комплексного аналізу фінансового та майнового стану підприємства, детального аналізу товарних потоків, факторного аналізу прибутку та структурного аналізу витрат у торгівлі. Комплекс настроєних шаблонів дозволяє застосовувати найбільш відомі методики аналізу вітчизняних і зарубіжних економістів або реалізувати власні. У системі спеціального аналізу реалізовані такі методики, як “Партнер”, “Банкір”, “Акціонер”, “Банкрут”[26].

Інформаційно-аналітична система “БЕСТ-Аналіз” являє собою додаток до програмного комплексу “БЕСТ-4 та призначена для аналізу товарообороту, закупівель і цін за різні періоди часу. Уся необхідна початкова інформація щодо товароруку береться з програмного комплексу “БЕСТ-4”.

Основний напрям модуля “Фінансовий аналіз”, який використовується в системі “Галактика”, полягає в інформаційній підтримці процесу управління в частині рішення завдань аналізу 22 фінансових і матеріальних ресурсів, доцільності їх використання, а також проведення аналізу ефективності діяльності підприємства підприємства. Завдяки тому, що система функціонує на єдиній базі даних, для проведення планових і прогнозних розрахунків можна використовувати будь-яку облікову та техніко-економічну інформацію, необхідну для управління підприємством. Використання такої системи дозволяє розрахувати маржинальний дохід,

рентабельність, точку беззбитковості за підприємством у цілому та окремими видами продукції. Система дозволяє здійснити оцінку впливу чинників на зміну основних показників діяльності підприємства. Перевага даної програми полягає в тому, що разом зі стандартними коефіцієнтами й аналітичними таблицями, наведеними в програмі, користувач може розрахувати набір додаткових показників, агрегувати їх і оформити розрахунок в аналітичних таблицях [27].

У межах комп'ютерних програм, подібних “Галактиці”, можливе вирішення завдань автоматизації не лише економічного аналізу, а й бухгалтерського обліку, маркетингу, логістики, аудиту тощо.

Отже, функціональні можливості сучасних аналітичних програм допомагають керівнику приймати важливі управлінські рішення, спрямовані на підвищення прибутковості та укріплення фінансової стійкості підприємства. Поряд із цим широке практичне використання даних програм обмежується їх високою вартістю.

Широке використання електронних таблиць Microsoft Office Excel пов'язано з можливостями, які реалізовані в продукті:

- імпорт зовнішніх даних із текстових документів, з web- документів, з MS Access;
- формування великих масивів інформації (баз даних);
- швидкий пошук та здійснення підрахунків на основі групувань за допомогою реалізованого механізму автофільтрації;
- перевірка даних та їх консолідація;
- проведення аналізу з урахуванням можливих варіантів розвитку ситуацій;
- групування даних і виведення проміжних результатів;
- проведення розрахунків на основі фінансових, математичних, статистичних, аналітичних формул;

– проведення обробки даних за допомогою вбудованого Пакета аналізу, який містить інструменти для аналізу наукових та фінансових даних тощо.

Для більш ефективної роботи з електронними таблицями MS Excel для реалізації аналітичних процедур у редакторі можна використовувати мову програмування Visual Basic for Applications, яка дозволяє легко та швидко створювати різноманітні додатки, не маючи спеціальних знань у сфері програмування [27].

Отже, для вирішення проблем автоматизації моніторингу фінансово-майнового стану на підприємстві потрібно:

1. Законодавчо зобов'язати керівників підприємства (установ, організацій) здійснювати підвищення кваліфікаційного рівня спеціалістів в області комп'ютерних технологій.

2. Здійснювати заходи, які передбачали б інтенсивний розвиток та застосування новітніх технологій.

3. Забезпечити доступний рівень цін на програмне забезпечення.

4. Проводити постійне оновлення автоматизованих програм.

5. Забезпечити сталість нормативно-правової бази (законодавчого клімату).

6. Мотивувати до розвитку новітніх технологій, які б повністю відповідали особливостям діяльності підприємства.

7. Провести заходи стимулювання комп'ютеризації підприємств.

Отже, сьогодні існує безліч можливостей автоматизації аналітичних розрахунків. Проте, слід зауважити, що помилковим є уявлення, ніби, маючи хорошу програму, можна розв'язати будь-яку задачу. Розробка ефективних рішень потребує не бездумного розрахунку низки показників. У першу чергу мова йде про аналіз тих закономірностей, що визначають розвиток проекту як із точки зору зовнішніх умов його реалізації, основних тенденцій подальшого розвитку загальноекономічної ситуації, так і з точки зору його внутрішніх якостей, його внутрішнього змісту. А ця задача вже складніша,

ніж просто оцінка показників рентабельності або поточного фінансово-майнового стану підприємства. Розв'язати її можуть лише висококваліфіковані спеціалісти. І тільки в цьому випадку застосування програмних продуктів для кількісного аналізу впливу різноманітних чинників, що враховують специфіку конкретного об'єкта дослідження, виявиться найбільш ефективним.

1.3. Системи та методи оцінки ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД

Сучасні методи обробки інформації дозволили не тільки виконувати багато розрахунків у режимі імітаційного моделювання, а й вибирати найбільш ефективні варіанти роботи, комбінації факторів та інші варіанти. Зрозуміло, що сьгоднішні процеси прийняття рішень у фінансовому менеджменті базуються на більш формальних показниках, методах і моделях.

Кожна соціально-економічна система, до якої належить суспільство, є механізмом, функція якого змінюється під впливом численних зовнішніх і внутрішніх чинників, у тому числі суб'єктивних. Тому існує потреба контролювати ці процеси, і існує кілька способів управління фінансовим становищем компанії залежно від того, як працює система. Основні з них показані на рис. 1.3.

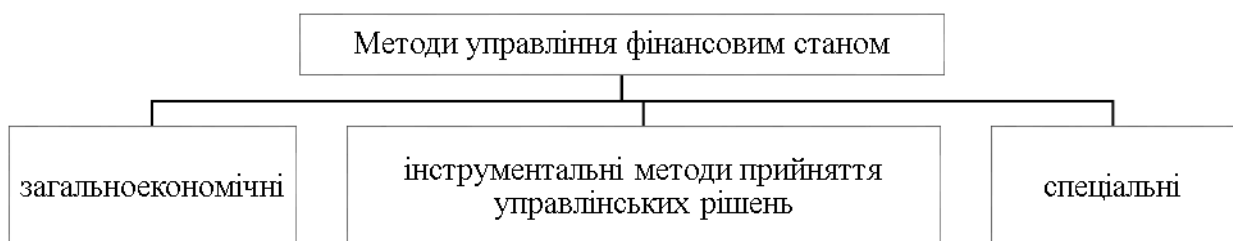


Рис.1.3. Методи управління фінансовим станом підприємства [7]

Кредитна бізнес структура, ощадно-позикова бізнес структура, розрахунково-грошова бізнес структура, система страхового бізнесу, система розрахунків, система фінансових санкцій, система капітальних вкладень, податкова складова всі ці механізми є економічними інструменти.

Важливу роль у економічному управлінні відіграють прогнози та основні показники, система прогнозів обсягів продажу, витрат на виробництво, попиту щодо джерел фінансування, складові наявності грошових потоків тощо. Так. Метод прогнозування, не обмежується обчисленням контрольної величини за кількісними критеріями, але також розуміється як метод визначення найкращого варіанту дій. Також розповсюдженими є такі методи прогнозування: експертні методи, методи обробки просторових, часових і просторово-часових сукупностей; та методи аналізу та прогнозування стану.

За критеріями нормативності та обов'язковості застосування спеціальних процедур вони належать до перших двох груп. Це включає дивідендну політику, лізинг, факторинг, франчайзинг, ф'ючерси тощо.

У фінансовому менеджменті часто використовуються різні типи моделей. В економіці існує багато типів класифікації моделей. Так, значно розширені описові, директивні та попередньо запрограмовані моделі; жорсткі детерміновані та стохастичні моделі; Моделі рівноваги та інші види. Управління фінансовою ситуацією використовує інші типи моделей для опису фінансового та ефективності діяльності підприємства підприємства; характеристика стратегії фінансування компанії або її різних форм; управління активами та пасивами; прогнозування фінансових показників; факторний аналіз та інші цілі.

Багато багатоосьових моделей фінансового аналізу, створених з точки зору математики і з точки зору теорії побудови таких моделей, реалізуються з припущеннями теоретичного характеру і частково нереалістичними. Специфікою ринку капіталу є, наприклад, припущення про однорідність очікувань учасників ринку, необмежену подільність цінних паперів,

обмеженість трансакційних витрат, наявність певних властивостей, функції корисності та ряд інших. При побудові моделі факторного аналізу існує очевидна домовленість про виділення певних груп факторів та ігнорування інших факторів.

Оскільки метою таких моделей є пояснення та демонстрація логіки процесів, які відбуваються стосовно ринків капіталу, фірм і контрагентів, така практика не повинна створювати проблем для фінансового менеджменту. Зауважимо, що прийняття тих чи інших рішень фінансового характеру ґрунтується переважно на неформальних суб'єктивних методах. Існує три типи моделей, які використовуються в процесі аналізу ефективності діяльності підприємства компанії: описова, прогнозна та директивна.

Описові моделі на основі використання реальних даних бухгалтерського обліку та звітності:

- побудова системи звітних балансів;
- подання фінансової звітності у різних аналітичних розрізах;
- вертикальний та горизонтальний аналіз звітності;
- система аналітичних коефіцієнтів;
- аналітичні записки до звітності.

Предикативні моделі - це моделі передбачувала його, прогностичного характеру. Вони використовуються для прогнозування доходів та прибутків підприємства, його майбутнього ефективності діяльності підприємства . Найбільш поширені з них:

- розрахунки точки критичного обсягу продажу;
- побудова прогностичних фінансових звітів;
- динамічний аналіз.

Нормативні моделі дають змогу порівнювати реальні показники діяльності компанії з нормативними результатами. Суть моделі полягає у встановленні норм за кожним елементом витрат на виробництво, встановленні норм та визначенні причин відхилень у реальних даних. Ці

моделі в основному використовуються у внутрішньому фінансовому аналізі. Тому при фінансовому аналізі підприємства може бути використана велика кількість прийомів, методів і моделей, кількість і обсяг яких залежить від конкретних цілей аналізу, а завдання ставляться кожного разу індивідуально.

Усі ці моделі базуються на використанні облікової інформації. Вертикальний аналіз базується на різному представленні обліку у вигляді відносних величин, що характеризують структуру узагальнюючих синтетичних показників. Невід'ємною частиною аналізу є динамічний набір цих значень, що дає змогу відслідковувати та прогнозувати структурні зміни у складі господарських засобів та джерелах їх фінансування.

Горизонтальний аналіз дозволяє визначити тенденції змін для окремих статей або їх груп у фінансовому звіті. Цей аналіз базується на обчисленні основного темпу зростання статей балансу або звіту про прибутки та збитки. Система факторів аналізу є ключовим елементом аналізу ефективності діяльності підприємства компанії і використовується різними групами користувачів інформації (менеджери, аналітики, акціонери, кредитори, інвестори). Таких показників багато, але для зручності вивчення їх можна розділити на кілька груп. Як правило, виділяють групи показників, що дозволяють комплексно оцінити компанії за такими напрямками:

- майновий потенціал;
- ліквідність і платоспроможність;
- фінансова стійкість;
- прибутковість і рентабельність;
- внутрішньо фірмова ефективність;
- ринкова привабливість.

Було розроблено кілька моделей для фінансового аналізу та управління, які охоплюють ключові характеристики кожної з трьох перелічених груп моделей. Як приклад можна навести прогнозний звіт як модель очікуваного стану підприємства. Ця модель використовується західними компаніями як складова їхнього поточного фінансового планування або з метою оцінки

ймовірності банкрутства. У кожній із цих ситуацій побудова прогнозних звітів відбувається в рамках імітаційного моделювання. Тобто побудова звітів у розрізі різних варіантів розвитку подій, що описуються конкретними значеннями ключових параметрів. Праці національних і міжнародних економістів досліджують широкий спектр питань, пов'язаних із всебічним аналізом фінансової ситуації компанії, її оцінкою та управлінням.

Слід зазначити, що широко використовуваними сьогодні є складні інтегральні методики рейтингування підприємств різних галузей, їхніх систем корпоративного управління, що використовують провідні рейтингові агентства - Standart& Poor's, InstitutionalShareholderServices, BrunswickUBSWarburg [49].

Актуальність інтегральної оцінки фінансово-майнового стану полягає в тому, що за її допомогою з'являється можливість в узагальненому вигляді представити діяльність підприємства на ринку та визначити рейтинг ефективності його функціонування. Це дозволяє суб'єктам ринкових відносин визначитись із найефективнішими способами інвестування капіталу і таким чином сприяти росту віддачі використовуваних ресурсів в умовах їх обмеженості.

Комплексну оцінку фінансового та майнового стану підприємства можна здійснити за такими методами: Створення рангів за багатьма показниками, кластерний аналіз, матричний метод, метод бальної оцінки, метод порівняльної оцінки, метод оцінки фінансового аналізу тощо..

Метод створення рейтингу за допомогою ряду показників досить простий і оснований на ранжуванні підприємств відповідно до значень відібраних для аналізу ключових показників - виручка, чистий прибуток, капіталізація, сукупний дохід інвестора. Однак слід відмітити, що відібрані показники не повністю характеризують фінансово-майновий стан підприємства, а такі показники, як капіталізація та сукупний дохід інвестора є більшою мірою показниками для рейтингової оцінки цінних паперів на основі фондових індексів.

Кластерний аналіз дозволяє поділити за визначеними критеріями сукупність підприємств, що вивчається, на групи, які називаються кластерами. В даній методиці обираються елементарні кластери, а потім відбувається їх об'єднання в один сполучений (підсумковий) кластер.

Інтегральну оцінку фінансово-майнового стану підприємства слід проводити в два етапи:

- на першому етапі оцінка фінансово-майнового стану підприємства здійснюється за нормованими показниками і відбір підприємств, результати діяльності яких відповідають встановленим нормативним значенням;

- на другому етапі оцінка фінансово-майнового стану підприємства здійснюється за тенденційними показниками і формування їх рейтингу відбувається за інтегральним показником їх діяльності.

Таким чином, інтегральна оцінка фінансово-майнового стану дає можливість в узагальненому вигляді представити діяльність підприємства на ринку та визначити рейтинг ефективності його господарювання. Це дозволить суб'єктам ринкових відносин визначитись із найефективнішими способами інвестування капіталу і очікувати зростання віддачі від використовуваних ресурсів в умовах їх обмеженості.

Отже, на сьогоднішній день, управління підприємством, не залежно від сфери його діяльності, полягає у взаємодії із усіма складовими його внутрішньої системи. Регулятором даної системи та безпосереднім індикатором ефективності діяльності підприємства є її фінансовий стан. Фінансовий стан включає в себе ряд процесів та взаємовідносин всіх суб'єктів внутрішнього та зовнішнього середовища, у якому діє підприємство.

Дослідження аспектів управління фінансовим станом дозволяє зробити висновок про те, що таке управління – це процес розподілу та перетворення одних ресурсів в інші, їх примноження або скорочення. Менеджери, які управляють даними процесами, мають враховувати не лише внутрішні умови діяльності, а й поєднувати у собі аналітичні та контролюючі навички, що

дозволять найбільш ефективно оцінювати взаємодію існуючого внутрішнього й зовнішнього середовища та приймати відповідні рішення. При цьому, виникає складність у використанні будь-якої із систем аналізу ефективності діяльності підприємства . Проблематика полягає у формуванні єдиної системи та методології дослідження фінансових аспектів діяльності компанії, адже будь-яке підприємство має свою специфіку діяльності, характерні особливості, які використовуються на ринку як конкурентні переваги. Відповідаючи на питання: «Що може підприємство може запропонувати споживачу, відмінне від існуючих пропозицій? » - формується внутрішня організаційна структура за всіма секторами та ланками діяльності. Відповідно до цього утворюється складна система функціонування компанії, яка через вимоги ринку відмінна від інших. Формально можна було б сформулювати стандарти звітності та показники за окремими секторами ринку для уніфікації оцінки діяльності компаній відповідного виду діяльності. Разом з тим, створення єдиного шаблону аналітичних даних, необхідних для аналізу ефективності діяльності підприємства підприємства та розробки прогнозних показників, у мінливому середовищі не можливе.

РОЗДІЛ 2. ДІАГНОСТИКА ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ЗЕД

2.1 Оцінка платоспроможності та фінансової стійкості підприємства

Дослідження виконане за матеріалами ТОВ «Інвест Кредит Капітал». ТОВ «Інвест Кредит Капітал» - українська компанія, що працює на вітчизняному ринку з 2008 року, має за основну мету підвищення якості надання фінансових послуг в Україні. Діяльність компанії спрямована на створення нового формату фінансових відносин, що виникають між учасниками ринку фінансових послуг в процесі вирішення спірних, складних і неоднозначних питань.

Протягом 10 років існування ТОВ «Інвест Кредит Капітал», основна діяльність компанії пов'язана з такими напрямками: фінансовий консалтинг – надання консультаційних послуг підприємствам, що мають проблеми структурного або виробничого характеру; створення проектів, шляхів покращення їх результативності; виявлення слабких та сильних сторін; розробка планів розвитку та запобігання ризикам; фінансові інновації – розробка проектів, програм, які вдосконалюють фінансову систему фірми, її діяльність (розробка проектів та продаж патентів на їх використання іншим компаніям); страхування та лізинг – посередницька діяльність, щодо страхування майна або життя (понад 80% клієнтів, що користуються послугами ТОВ «Інвест Кредит Капітал» є юридичними особами, які страхують власне рухоме майно); управління активами підприємств, фінансових установ, які були визнані банкрутами.

ТОВ «Інвест Кредит Капітал» є ланкою взаємодії учасників фінансового ринку. Використовуючи ресурси та можливості, що застосовуються у консалтинговій діяльності, компанія знаходить найкращий варіант в питання страхування, надання лізингових послуг, а також проведенні фінансових операцій. Компанія взаємодіє із банківською системою через державні та

недержавні установи. Таким чином, підприємство займає посередницьку ланку, що у свою чергу, впливає на зміцнення її позицій. За рахунок цього у 2019-2020 роках, компанія отримала значний обсяг активів підприємств, що були визнані банкрутами (у 2019-2020 роках сума активів у власності групи компаній «ІКК» становила 1 млрд грн.).

Досвід компанії дозволяє їй не тільки брати під свій контроль вирішення проблемних питань, а й створювати нові фінансові інструменти, які б оберігали клієнтів від виникнення подібних ситуацій у майбутньому. В Україні дуже повільно, але все ж нарешті з'являється розуміння, що спекуляція, перевагою однієї сторони над іншою, неминуче призводить до програшу обох сторін, тому компанія, діяльність якої спрямована на вдосконалення фінансової сфери та яка має потужні базу, має значний попит серед учасників ринку. Дані процеси потребують високого рівня фінансової стійкості компанії на відповідному ринку.

Проаналізуємо динаміку обсягів активів та капіталу підприємства (табл. 2.1., 2.2).

Таблиця 2.1

**Динаміка обсягів активів ТОВ "Інвест Кредит Капітал"
за 2019-2021 рр., тис. грн**

Показник	2019	2020	2021	Приріст, %	
				2020/ 2019	2021/ 2020
<i>Необоротні активи</i>					
Незавершені капітальні інвестиції	3000	3000	0	0,0	-100,0
Основні засоби:	130	860	2610	561,5	203,5
первісна вартість	250	1190	3000	376,0	152,1
знос	120	330	390	175,0	18,2
<i>Усього за розділом I</i>	3140	3860	2610	22,9	-32,4
<i>Оборотні активи</i>					
Запаси	530	2090	2020	294,3	-3,3
Дебіторська заборгованість	26500	15300	13520	-42,3	-11,6
Гроші та їх еквіваленти	0	1930	2340	0,0	21,2
Інші оборотні активи	6120	90	90	-98,5	0,0
<i>Усього за розділом II</i>	33040	18950	17820	-42,6	-6,0

Відповідно до отриманих результатів дослідження, основні засоби щорічно демонструють тенденцію росту. Причиною даного росту є розвиток діяльності компанії, збільшення вартості наявного капіталу, необхідного для реалізації найбільш ефективної діяльності.

Зростання обсягів запасів свідчить про збільшення масштабів діяльності підприємства. Скорочення дебіторської заборгованості вказує на платоспроможність клієнтів і партнерів підприємства, а отже і можливість продовження взаємодії із ними. Так само, відбувається ріст обсягів грошових коштів та їх еквівалентів, що свідчить про нарощування високоліквідних ресурсів, які підприємство може використати у будь який момент часу з метою реалізації тих чи інших операцій. За рахунок зростання кожного з елементів, загальний обсяг оборотних активів має позитивну динаміку. Можна стверджувати, що вартість майна підприємства збільшується, що є має позитивною тенденцією.

Формування структури капіталу, яка є важливою складовою фінансової стійкості підприємства, дозволяє бачити перспективи діяльності компанії хоча б у найближчі періоди. За роки діяльності на ринку ТОВ «Інвест Кредит Капітал» сформувало достатньо власних ресурсів задля реалізації встановлених цілей.

Таблиця 2.2

**Динаміка обсягів джерел коштів ТОВ "Інвест Кредит Капітал"
за 2019-2021 рр., тис. грн**

Показник	2019	2020	2021	Приріст, у %	
				2020/ 2019	2021/ 2019
<i>Власний капітал</i>	6110	10800	11510	76,8	6,6
<i>Поточні зобов'язання і забезпечення</i>	30050	12010	8930	-60	-25,6
- Короткострокові кредити банків	1970	0	0	-100	0
- за товари, роботи, послуги	17080	7810	6980	-54,3	-10,6
- за розрахунками з бюджетом	2110	660	0	-68,7	-100
- за розрахунками зі страхування	10	70	30	600	-57,1
- за розрахунками з оплати праці	130	130	130	0	0
- Інші поточні зобов'язання	8750	3340	1790	-61,8	-46,4

Аналізуючи показники власного капіталу і зобов'язань, можна відмітити системне зростання обсягів власних ресурсів і скорочення залучених коштів. Таким чином, підприємство має два варіанти використання сформованих резервів. Відповідно до першого варіанту, можна інвестувати вільні кошти у збільшення обсягів власного капіталу, зменшуючи при цьому необхідність подальшого залучення позикових коштів, для реалізації власної діяльності. Відповідно до другого варіанту, підприємство може скоротити обсяги власного капіталу, інвестуючи отримані ресурси у певні проекти, які матимуть на меті посилення позицій підприємства на ринку та можливість залучення нових інвесторів, збільшити зацікавленість з боку іноземних організацій, покращення кредитного рейтингу та налагодження зв'язків із новими партнерами.

Відповідно до отриманих даних, можна провести розрахунки коефіцієнтів, які надають змогу отримати оцінку ефективності діяльності підприємства підприємства. Серед даних показників можна виділити наступні: фінансова стійкість, платоспроможність, ліквідність. Дослідження їх динаміки за обраний період дозволить сформулювати бачення існуючих тенденцій.

Дані показники мають стандартизовані (оптимальні) значення, відповідно до яких можна визначити поточний стан та загрози, які існують на підприємстві, виходячи із структури сформованого капіталу. Результати розрахунку показників фінансової стійкості представлено у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Динаміка відносних показників фінансової стійкості

ТОВ «Інвест Кредит Капітал» за 2019-2021 рр.

Показники	Нормативне значення	2019	2020	2021	Темп приросту, у %		
					2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020
Коефіцієнт автономії	більше 0,5	0,17	0,47	0,56	+8,9	+180,2	+18,9
Коефіцієнт співвідношення позикових і власних коштів	менше 1	4,92	1,11	0,78	-9,7	-77,4	-30,2
Коефіцієнт маневреності	більше 1	5,41	1,75	1,55	-8,0	-67,6	-11,8
Коефіцієнт фінансування	більше 1	0,20	0,90	1,29	+10,7	+342,3	+43,3

Коефіцієнт автономії вказує на частку власних засобів у загальному обсязі ресурсів підприємства. У порівнянні із нормативним значенням, показники 2018-2019 років вказують на недостатність автономії у діяльності підприємства у даному періоді часу. Але за останні два роки, даний показник збільшується, майже у тричі за період 2019-2020 рр. та на 20% у 2021 році, вказуючи на зміцнення позицій підприємства та зростання власного капіталу. Це вказує на збільшення можливостей підприємства та зменшення впливу зовнішніх факторів на його автономію.

Коефіцієнт співвідношення позикових і власних коштів вказує, яка частина діяльності підприємства фінансується за рахунок позикових джерел засобів і за оберненою пропорцією вираховується коефіцієнт фінансування. Відповідно й до минулого показника, залучені кошти переважали у частці періоду 2018-2019 років, але за останні два звітні періоди спостерігається зменшення позикових коштів у загальній структурі, на 77% і 30% відповідно.

Коефіцієнт маневреності вказує, яка частина власних засобів вкладена в наймобільніші активи. За 2019-2020 роки даний показник у понад як 5 разів переважав нормативне значення, демонструючи змінне скорочення у наступних роках, але зберігаючи більше значення.

Отже, за останні роки, у ТОВ «Інвест Кредит Капітал» відбувся перехід від переважання залученого капіталу над власним, що посилює позиції компанії за рахунок збільшення частки власного капіталу. Діяльність підприємства матиме меншу кількість контролюючих та обмежувальних складових, які створюють бар'єри у процесі діяльності організації, через більшу залежність від впливу зовнішніх факторів з боку інвесторів, банків та інших фінансових організацій.

Розглядаючи більш детально показники, що характеризують фінансову стійкість та стан ТОВ «Інвест Кредит Капітал», необхідно провести аналіз динаміки змін фінансової стійкості задля визначення утворених останніми роками тенденцій, результати розрахунків яких представлено у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

**Динаміка абсолютних показників фінансової стійкості
ТОВ «Інвест Кредит Капітал» за 2019-2021 рр., тис.грн**

Показник	2019	2020	2021	Темп приросту, %	
				2020/ 2019	2021/ 2020
Необоротні активи	3140	3860	2610	22,93	-32,38
Наявність власних оборотних засобів	2970	6940	8900	133,67	28,24
Поточні зобов'язання	30050	12010	8930	-60,03	-25,65
Загальна величина основних джерел формування запасів і витрат	33020	18950	17830	-42,61	-5,91
Запаси	530	2090	2020	294,34	-3,35
Надлишок (+) чи нестача (-) власних оборотних засобів	2440	4850	6880	98,77	41,86
Надлишок (+) чи нестача (-) загальної величини основних джерел формування запасів і витрат	32490	16860	15810	-48,11	-6,23

Відповідно до отриманих результатів, можна стверджувати, що ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має позитивні тенденції з використання та примноження наявних на даний момент ресурсів. Підтверджуючи попередні розрахунки, отримані показники вказують на збільшення обсягу власних ресурсів та їх частки в діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал».

Домінування позикового або акціонерного капіталу в структурі капіталу компанії має багато прихильників, які обґрунтовують свій вибір раціональними ідеями та фактами. Коли компанія має великий відсоток позикового капіталу в борговому списку, є широкі можливості для залучення ресурсів, особливо якщо організація має високий кредитний рейтинг і заставу або поручительство. Крім того, це гарантує зростання фінансового потенціалу компаній, значне розширення активів у разі потреби та збільшення темпів зростання обсягів господарської діяльності. У той же час, однак, процедури складні, особливо для залучення великих сум грошей. Це пов'язано з тим, що надання кредитних ресурсів залежить від рішень інших економічних суб'єктів і в деяких випадках потребує відповідних гарантій та

забезпечення. Платна основа. Водночас зростають фінансові ризики та загрози банкрутства зі збільшенням питомої ваги позикових коштів у загальній сумі використаного капіталу.

Що стосується переваг власного капіталу, то однією з них є легкість залучення. Це пояснюється тим, що рішення щодо збільшення власного капіталу приймаються власниками та керівниками компанії, особливо за рахунок внутрішніх джерел його формування. Отримувати згоду інших власників не потрібно. Це також забезпечує фінансову стійкість і розвиток компанії, її платоспроможність, знижує ризик банкрутства. Серед недоліків цього напрямку можна відзначити обмеження сфери залучення, що може призвести до значного розширення операційної та інвестиційної діяльності компанії..

У процесі формування даної системи, за якої підприємство буде віддавати перевагу залученому чи власному капіталу, необхідно дотримуватись принципів, які створюють обмеження та напрями у спрямуванні підприємства до найменших втрат. Тому необхідно:

- враховувати перспективи розвитку господарської діяльності підприємства; Формування капіталу зручно пов'язувати із завданням забезпечення господарської діяльності в найближчому майбутньому, а також на ранніх етапах діяльності компанії.

- Забезпечення відповідності позикового капіталу розміру ліквідних і необоротних активів підприємства.

- Забезпечення оптимальної структури капіталу з точки зору функціональної ефективності капіталу. Умови досягнення високого кінцевого результату діяльності підприємства багато в чому залежать від структури капіталу з точки зору власника.

- Забезпечити мінімізацію витрат шляхом формування капіталу з різних джерел.

- забезпечувати ефективне використання капіталу в процесі господарської діяльності;

Реалізація відповідних проектів, цілей та завдань потребують залучення ресурсів та грошових коштів, наявності ліквідних активів, здатності своєчасно розраховуватися з контрагентами. Для цього проведемо аналіз за показниками платоспроможності та ліквідності. Розрахунки даних показників представлені у табл. 2.5 і табл. 2.6.

Таблиця 2.5

**Динаміка абсолютних показників довгострокової платоспроможності
ТОВ «Інвест Кредит Капітал» за 2019-2021 рр.**

Показник	2019	2020	2021	Темп приросту, %	
				2020/2019	2021/2020
Коефіцієнт концентрації власного капіталу	0,17	0,47	0,56	180,21	18,93
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	0,83	0,53	0,44	-36,64	-17,02
Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу	4,92	1,11	0,78	-77,39	-30,23
Коефіцієнт забезпечення по кредитах	29,10	1,95	20,92	-93,31	974,27

Типове мінімальне значення для коефіцієнта концентрації власного капіталу оцінюється на рівні 0, 5, припускаючи, що позикові кошти є самофінансованими, тобто компанія може повернути їх шляхом реалізації самофінансованого капіталу. той обов'язок. Однак під час оцінки цього коефіцієнта враховується галузева приналежність фірм до фінансового сектора, що зменшує потребу у зростанні цього показника, але характеризує його як позитивний зсув у бік самоокупності. Зниження впливу зовнішніх факторів на підприємство.

У звітному періоді, нормативне значення коефіцієнту позикового капіталу ТОВ «Інвест Кредит Капітал» знаходиться в межах 0, 4 - 0, 6. Отже фінансові ризики знаходяться на низькому рівні. Не дивлячись на те, що у 2018-2019 роках, значення показника було вищим, і відповідно фінансові ризики також. Коефіцієнт забезпечення по кредитах характеризує здатність підприємства забезпечувати зобов'язання, нормативне значення якого має

бути вищим за 1, 5. У даному випадку, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» може у повному обсязі покрити позикові зобов'язання.

Наступним етапом оцінки ефективності діяльності підприємства підприємства є аналіз його ліквідності. Ліквідність підприємства визначає здатність підприємства перетворювати власні активи на грошові кошти, тим самим характеризуючи їхню актуальність та затребуваність на ринку, це представлено у табл. 2.6.

Таблиця 2.6

Динаміка показників ліквідності ТОВ «Інвест Кредит Капітал»

Показник	2019	2020	2021	Темп приросту, %	
				2020/2019	2021/2020
Коефіцієнт покриття	1,10	1,58	2,00	43,51	26,47
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,08	1,40	1,77	29,76	26,03
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,00	0,16	0,26	0,00	63,06

Коефіцієнт покриття у перших трьох роках даної звітності вказують на те, що вартість активів у відповідному періоді, відповідають реальному обсягу зобов'язань, які має підприємство. Таким чином, у разі необхідності погашення позик, виручки від реалізації даних активів буде достатньо. У 2021 році, відбулося зменшення обсягів позик та збереження вартості активів, таким чином, ТОВ «Інвест Кредит Капітал», у разі знецінення активів удвічі, зможе у повному обсязі забезпечити погашення існуючих позик.

Коефіцієнт швидкої ліквідності, або коефіцієнт «лакмусового папірця», враховує якість оборотних активів і є більш точним показником ліквідності, оскільки при його розрахунку враховуються найбільш ліквідні поточні активи із вирахуванням запасів. Відповідно до отриманих результатів, як і при розрахунку минулого показника, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має можливість забезпечувати існуючі зобов'язання, у повному обсязі із зростаючим надлишком протягом обраного періоду 2019-2021 років.

Характеризує негайну готовність підприємства ліквідувати короткострокову заборгованість, що у відповідних розрахунках вказує на те,

що підприємство здатне погасити лише певну частку позик. У звітному, 2021 році, підприємство мало можливість погасити лише 26% зобов'язань у терміновому порядку.

Отже, за результатами оцінки платоспроможності та фінансової стійкості ТОВ «Інвест Кредит Капітал», було отримано наступні результати. За досліджуваний період, співвідношення власного капіталу до позикових, змінилось із перевагою першого. Різне скорочення позикових коштів, відповідно й зменшення позикових зобов'язань, позитивно вплинуло на платоспроможність підприємства та його ліквідність. На даному етапі підприємство має можливість погашення зобов'язань у повному обсязі, що вказує на актуальність активів та їх затребуваність на ринку. За рахунок домінування власного капіталу над позиковим ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має більшу свободу у діяльності, за рахунок зменшення впливу зовнішнього середовища. При цьому, виникає ризик обмеженості обсягу залучення ресурсів, та в результаті цього, можливостей суттєвого розширення операційної та інвестиційної діяльності підприємства.

2.2 Аналіз ділової активності та прибутковості підприємства

На українському ринку компаній, які можна було б розглядати в якості конкурентів ТОВ «Інвест Кредит Капітал», виходячи із специфіки діяльності, майже немає. Найчастіше, це компанії, які відносяться до банківського сектору та які регулюють фінансові операції, або іноземні фірми, що здійснюють моніторинг та налагодження міжнародних зв'язків між країнами та між компаніями. Як вже зазначалось, основною метою діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал» є вдосконалення фінансового ринку України. Компанія має унікальні проекти, а тому є конкурентоздатною на аналогічних ринках. Якщо на світових ринках, в інших країнах, підприємства, компанії, мають вузьку спеціалізацію та діють лише в одній сфері, то в Україні все відбувається інакше. Компанія, яка прагне утримати власні позиції на ринку,

зберігати стабільність, має розвиватись у різних напрямках, тим самим створювати підтримку із різних сторін.

У ході своєї діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал» вдосконалює власну діяльність, використовуючи міжнародний досвід, що є головною перевагою підприємства на вітчизняному ринку.

Аналіз динаміки змін основних показників витрат надасть змогу зрозуміти, які основні витрати коштів та в яких обсягах здійснює ТОВ «Інвест Кредит Капітал» (табл. 2.7, 2.8).

Таблиця 2.7

**Динаміка обсягів витрат ТОВ "Інвест Кредит Капітал"
за 2019-2021 рр., тис. грн**

Показник	2019	2020	2021	Приріст, %		
				2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020
Операційні витрати	100400	91740	73380	18,7	-8,6	-20
Собівартість реалізованої продукції	320	280	300	18,5	-12,5	7,1
Фінансові витрати	100	190	150	-16,7	90	-21,1
Інші витрати	40	20	42	-69,2	-50	110
Разом витрати	100860	92230	73872	18,5	-8,6	-19,9

Відповідно до представлених даних можна відмітити скорочення сукупних витрат приблизно на 9% і 20% за останні роки. Аналіз складових сукупних витрат показав, що їх динаміка не відзначається однорідністю.

Динаміка операційних витрат, які формуються під час ведення діяльності підприємством, має спадний характер, тоді, коли по витратах на собівартість, фінансових операціях та інших, вона має змінний характер.

Це пов'язано із тим, що підприємство не є промисловим і його діяльність не потребує постійного надходження ресурсів для здійснення операційної діяльності.

Таблиця 2.8

**Динаміка структури витрат ТОВ "Інвест Кредит Капітал"
за 2019-2021 рр., тис. грн**

Показник	2019	2020	2021	Приріст, у %		
				2019/ 2018	2020/ 2019	2021/ 2020
Операційні витрати	99,5	99,5	99,3	0,2	-0,1	-0,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	0,3	0,3	0,4	0	-4,3	33,8
Фінансові витрати	0,1	0,2	0,2	-29,7	107,8	-1,4
Інші витрати	0	0	0,1	-74	-45,3	162,2
Разом витрати	100	100	100	0	0	0

Загалом показник сукупних витрат на 99% складається з результатів формування вихідних потоків на операційну діяльність підприємства. Тобто, із тим, що забезпечує виробничі процеси, збут, адміністративні операції та інше. Основну діяльність підприємства формують операції з надання консультаційних послуг та розробки певних проектів. Отже, ініціативна зміна показника операційних витрат надасть змогу створити резервний фонд, який у свою чергу, збільшить фінансовий потенціал підприємства.

Дані заходи можуть вплинути на збільшення доходів, що із одночасним впливом на формування витрат, дозволить отримати більший чистий прибуток. Розрахунки порівняльної динаміки доходів та витрат підприємства представлені у табл. 2.9.

Таблиця 2.9

**Порівняльна динаміка доходів та витрат ТОВ "Інвест Кредит Капітал"
за 2019-2021 рр., тис. грн**

Показник	2019	2020	2021	Приріст, у %		
				2019/2018	2020/2019	2021/2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	103770	92600	77010	21,4	-10,8	-16,8
Разом витрати	100860	92230	73872	18,5	-8,6	-19,9
Чистий фінансовий результат: прибуток	2386,2	303,4	2573,2	609,8	-87,3	748,1

Проведене дослідження фінансових показників підприємства показує нестабільну динаміку за досліджуваний період, так за 2020-2021 роки, зменшується показник відношення валових надходжень до витрат. коефіцієнти прибутковості також продажів також має нестабільну тенденцію у 2020 році зменшується а в 2021 році в порівнянні з 2020 роком зростає, наведено в табл. 2.10.

Таблиця 2.10

**Динаміка показників рентабельності ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
у 2019-2021 рр.**

Показник	2019	2020	2021	Темп приросту, у %	
				2020/ 2019	2021/ 2020
Рентабельність продажів	0,023	0,003	0,033	-85,75	919,93
Рентабельність активів	0,066	0,013	0,126	-79,84	846,45
Рентабельність капіталу	0,390	0,028	0,224	-92,82	695,78

Рентабельність активів є ключовим показником, коли інвестори вирішують, чи варто інвестувати в компанію. Цей показник регулює перерозподіл капіталу між галузями, видами продукції, виходячи з прибутковості. На відміну від загальних показників прибутковості, прибутковість найважливіших продажів, активів і акцій зросла з 2019 по 2021 рік. Причиною такої тенденції може бути більш високі темпи зростання відповідних показників при зниженні показника чистого прибутку. Рентабельність капіталу показує, наскільки ефективно компанія використовує наявні ресурси, якими вона володіє.

Аналізуючи рентабельність ТОВ «Інвест Кредит Капітал», доцільно дослідити ситуацію, що склалася на ринку, у відповідному періоді. Порівняння середньорічних показників рентабельності [48] на ринку і відповідні показники ТОВ «Інвест Кредит Капітал» представлено у табл. 2.11.

Таблиця 2.11

**Динаміка показників рентабельності підприємств в Україні та ТОВ
«Інвест Кредит Капітал» у 2019-2021 рр.**

Показник	2019	2020	2021	Темп приросту, у %	
				2020/2019	2021/2020
Рентабельність від операційної діяльності в Україні	-0,089	-0,048	0,028	46,067	158,333
Рентабельність від операційної діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал»	0,024	0,030	0,035	25,000	960,309

Відповідно до отриманих даних, показник рентабельності від операційної діяльності в Україні за напрямом «надання фінансових послуг» значно менший за показники ТОВ «Інвест Кредит Капітал». Таким чином, у 2019 та 2020 роках, велика кількість підприємств даного сектору ринку потерпали від значних збитків, що становили перевищення витрат над доходами, майже у 5 разів. В той самий час, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має позитивну динаміку даного показника, із поступовим зростанням до звітнього року.

У період 2019-2021 років, дебіторська та кредиторська заборгованість ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має спадний характер. Дана тенденція може бути пов'язана із фінансовою кризою в державі, що безпосередньо впливає на підприємство. Значне скорочення банків та фінансових організацій, призводить до вимушеного виведення власних інвестицій у процесі банкрутства або реорганізації. Саме тому дані показники мають різко спадний характер.

«Золоті правила» корпоративної економіки включають дотримання умови про те, що темпи зростання прибутку компанії повинні перевищувати темпи зростання продажів, а останні — темпи зростання активів (майна). Що стосується фінансів, то «Золоте правило» прописує умови ефективного використання фінансових ресурсів, вкладених у грошові, готівкові та оборотні кошти.

Оборотний капітал у цілому та оборотність окремих його елементів, показники рентабельності капіталу, сплаченого на виробництво, дають змогу оцінити ділову активність підприємства. Чим вищий показник оборотності капіталу, тим вищий обсяг продажів і прибутку досягає підприємство, тим активніша його господарська діяльність. Розрахунки за цими показниками наведені в таблиці. 2.12.

Таблиця 2.12

**Динаміка показників ділової активності
ТОВ «Інвест Кредит Капітал» за 2019-2021 рр**

Показник	2019	2020	2021	Темп приросту, у %	
				2020/ 2019	2021/ 2020
Коефіцієнти оборотності:					
Запасів	0,84	4,68	6,85	454,50	46,41
Дебіторської заборгованості	10,60	8,23	22,52	-22,35	173,57
Кредиторської заборгованості	3,41	4,40	7,36	29,27	67,04
Термін одного обороту, у днях:					
Запасів	426,67	76,95	52,55	-81,97	-31,70
Дебіторської заборгованості	67,93	43,74	15,99	-35,61	-63,45
Кредиторської заборгованості	105,69	81,76	48,94	-22,64	-40,14
Довжина операційного циклу, у днях	494,59	120,68	68,54	-75,60	-43,20
Довжина фінансового циклу, у днях	388,90	38,92	19,60	-89,99	-49,65

Коефіцієнт оборотності оборотних коштів відображає швидкість обороту, інтенсивність використання того чи іншого активу, впливає на ліквідність підприємства, прибутковість бізнесу та загальну фінансову стабільність. Скорочення тривалості одноразового обороту означає економію оборотних коштів, вивільнення обороту або виробництво додаткової продукції з тим же обсягом оборотних коштів. Якщо максимуми зменшаться порівняно з попереднім періодом, підприємство буде змушене залучати додаткові кошти в свій оборот.

Оборотність запасів відображає оборотність товарно-матеріальних цінностей підприємства за період аналізу. Зменшення цього показника свідчить про відносне збільшення резервів, їх недостатнє ефективне використання. Важливо виявити резерви скорочення циклу збуту за рахунок

активізації економічних процесів, раціоналізації управління складським господарством, прискорення розрахункових операцій.

У процесі господарської діяльності підприємства надають товарний кредит споживачам своєї продукції. Іншими словами, між продажем товару та отриманням оплати за нього є часовий лаг, що призводить до виникнення дебіторської заборгованості. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує вам, скільки разів на рік поверталися кошти, вкладені на ваш рахунок, і, отже, коли їх потрібно повернути. З 2019 по 2021 рік цей показник демонструє постійну динаміку зростання, з часом збільшуючись протягом звітного періоду ризикує не отримати відшкодування. При цьому швидкість оборотності кредиторської заборгованості незначна. Це підтверджується переходом до використання вищих сум власного капіталу, як описано раніше в цьому документі.

Отже, у період 2018-2021 рр., ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має позитивну оцінку ділової активності. За результатами розрахунків, всі показники оборотності позитивно характеризують ділову активність компанії, що свідчить про підвищення ефективності операційної діяльності підприємства. Тривалість оборотних циклів скорочується, в тому числі, дебіторської та кредиторської заборгованості, відповідно, зменшується вплив зовнішніх чинників на підприємство, його залежність від зовнішніх джерел коштів.

Показники рентабельності продажів, активів та власного капіталу досліджуваного підприємства не досить високі, проте в 2021 році спостерігалось їх зростання порівняно з 2020 р. Підприємство працює прибутково, рівень рентабельності операційної діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал» вищий, ніж в середньому по підприємствах України, які займаються аналогічним видом діяльності. У 2019-2020 рр. за середніми даними в Україні показник рентабельності операційної діяльності має від'ємне значення, тоді коли даний показник на підприємстві ТОВ «Інвест Кредит Капітал» мав позитивні значення.

2.3 Інтегральна оцінка ефективності діяльності підприємства підприємства

Дослідження ефективності діяльності підприємства підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал», реалізується не лише за рахунок визначення показників ділової активності та фінансової стійкості, а й потребує комплексної оцінки загального, ефективності діяльності підприємства .

На сьогоднішній день, використання аналітичних систем у фінансовому аналізі полягає у систематизації роботи із кожним структурним підрозділом. Основними напрямками роботи цих систем є:

- систематичний та чітко визначений процес збору показників і результатів діяльності підприємства;
- консолідація отриманих даних у єдиній базі;
- відповідно до рівня доступу, можливість користувачів переглядати базу даних;
- програмування системності та організації звітів на основі отриманих даних;
- прогнозування та планування подальших тенденцій, на основі реальних показників та їхньої ретроспективи, із врахування впливу внутрішніх і зовнішніх факторів;

Таким чином, інтелектуальні системи фінансового аналізу є баченням діяльності підприємства. Складність даної системи, з точки зору обробки інформації та її обсягу, дозволяє мати більш чіткі показники.

Реалізації такого виду фінансового аналізу, полягає у використанні відповідного програмного забезпечення - інструментів збору, накопичення, структуризації та консолідації даних. Ці інструменти є органічним поєднанням економічних теорій, статистики та алгоритмів розрахунків будь якого показника. Завдяки аналітичним фінансовим системам, генеруються не лише показники, які відображають реальний фінансовий стан підприємства, а

й розраховується система оптимізації проблемних зон. Із використанням наукових робіт, існуючих та адаптованих систем, реалізується алгоритм дій із впровадження рішень даних проблем. Чітко налагоджена база даних, в поєднанні з адаптованою платформою фінансової аналітики та врахуванням всіх факторів впливу на підприємство є значною перевагою організації на ринку серед конкурентів.

В Україні, подібна система діє вже не перший рік і відбувається постійне вдосконалення структури фінансової звітності з паралельною адаптацією електронної бази проте в набагато простішому вигляді, ніж в інших країнах. Система фінансового аналізу у США, країнах Європи, Азії, стає тісно пов'язаною із маркетингом. Наприклад, досліджуючи фінансовий стан торговельного підприємства, ми звертаємо увагу на зміну показника рентабельності певного елементу. Досліджуючи його, ми переходимо до зміни доходів і витрат, що пов'язані із цим показником та реалізуємо політику «менших витрат» або в інший спосіб впливаємо на нього. Якщо розглядати дане питання з точки зору іноземного підприємства, то дослідження даної проблеми буде проводитись більш деталізовано. Окрім дослідження внутрішнього середовища, відбудеться аналітика зовнішніх факторів, які вже запрограмовані у їхніх, більш складних системах. Ринок інтелектуальних систем фінансового аналізу у світі, займають понад 120 великих компаній, які величезне різноманіття продуктів, які адаптовані під вимоги кожного підприємства. За 2021 рік, компанією «G2 Growd», яка займається дослідженнями світових ринків інновацій, було сформовано список найбільш популярних та якісних аналітичних платформ для бізнесу, серед яких найбільш популярні «Domo» та «InsightSquared», де перша адаптована для великого та середнього бізнесу, а друга – для середнього та малого. Розглядаючи більш детально, доцільно виділити особливості цих систем, які надали їм можливість зайняти таку частку ринку.

Методологія розрахунку даних систем, зводяться до надання інтегральної оцінки ефективності діяльності підприємства підприємства.

Вона полягає у зведенні ключових показників у загальний коефіцієнт, що вказує на позиціювання компанії на ринку, за рахунок її фінансової стабільності. Серед найбільш відомих методів, що стали основою для даних систем є моделі дослідників фінансово-економічного стану підприємств та ринків: Альтмана, Тішоу, Лису, Терещенка, Бівера, Беєрмана, Спрінгейта.

У своїх дослідженнях Е.Альтман використовував дані стабільних фірм і компаній, які пізніше, протягом п'яти років, збанкрутували. Його метою було визначення можливостей використання моделі для диференціації фірм, перед якими не стоїть загроза банкрутства, і компаній з високою ймовірністю майбутнього розорення.

Індекси Альтмана і Таффлера-Тішоу являють собою функцію від деяких показників, що характеризують економічний потенціал підприємства і результати його роботи за минулий період. Розрахунки за даними моделями представлені у табл. 2.13. і табл. 2.14.

За результатами розрахунків на даному підприємстві за 2018-2021 роки, імовірність банкрутства дорівнює 0, відповідно до результатів аналізу ключових складових прибутковості активів, відношення власного та позикового капіталу і частки зобов'язань у структурі активів, адже коефіцієнт Z є більшим за межу невизначеності 1,81-2,99.

Таблиця 2.13

**Оцінка імовірності банкрутства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
за моделлю Альтмана**

Коефіцієнти	2018	2019	2020	2021
K1	0,011	0,080	0,016	0,154
K2	2,340	2,870	4,060	3,768
K3	0,184	0,203	0,899	1,289
K4	0,009	0,066	0,013	0,126
K5	0,424	0,340	0,272	0,000
$Z =$	2,752	3,490	4,674	4,874

Питома вага фінансових показників в моделі Таффлера-Тішоу за ступенем впливу на результуючий показник Z розподіляється наступним

чином: X1-53%, X2-13%, X3-18%, X4-16%. За проведеним тестам дана модель ідентифікує компанію банкрута з ймовірністю 97% за рік до банкрутства, 70% за два роки до банкрутства, 61% за три роки і 35% за чотири роки.

Таблиця 2.14

**Оцінка імовірності банкрутства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
за моделлю ТафлераТішшоу**

Коефіцієнти	2018	2019	2020	2021
X1	0,000	0,000	0,000	0,000
X2	1,079	1,100	1,578	1,996
X3	0,845	0,831	0,527	0,437
X4	0,009	0,066	0,013	0,126
Z =	0,294	0,303	0,302	0,358

За результатами розрахунків на даному підприємстві за всі три роки ймовірність банкрутства дорівнює 0. При $Z > 0,3$ ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має стабільний фінансовий стан, що підтверджується рівною динамікою коефіцієнта за досліджуваний період 2018-2021 років.

Модель Лиса оцінює ймовірності банкрутства, при якому враховуються фактори ліквідності, рентабельності і фінансової незалежності організації, які представлені у табл. 2.15.

Таблиця 2.15

**Оцінка імовірності банкрутства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
за моделлю Лису**

Коефіцієнти	2018	2019	2020	2021
X1	0,911	0,914	0,831	0,872
X2	2,340	2,870	4,060	3,768
X3	0,009	0,003	0,210	0,270
X4	0,184	0,203	0,899	1,289
Z =	0,273	0,322	0,439	0,418

За результатами розрахунків на даному підприємстві за всі три роки ймовірність банкрутства дорівнює 0. $Z > 0,037$ свідчить про стабільний фінансовий стан ТОВ «Інвест Кредит Капітал».

Вільяма Бівера вважають першим, хто вивчив корпоративні грошові потоки. Система показників Бібера свідчить про те, що відношення чистого грошового потоку до боргу може визначити ризик банкрутства фірми. Формула коефіцієнта, яка виражає це значення, називається методом Бівера і наведена в таблиці. 2.16

Таблиця 2.16

**Оцінка імовірності банкрутства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
за моделлю Бівера**

Коефіцієнти	2018	2019	2020	2021
Коефіцієнт Бівера	0,011	0,079	0,025	0,288
Рентабельність активів	0,920	6,599	1,330	12,589
Фінансовий леверидж	0,845	0,831	0,527	0,437
Коефіцієнт покриття активів чистими оборотним капіталом	0,069	0,082	0,304	0,435
Коефіцієнт покриття	1,500	1,561	2,219	2,542

Основною відмінністю системи Бівера від інших систем діагностики банкрутства підприємства є те, що в даній системі основним не є інтегральний показник, а також не враховується вага кожного окремого коефіцієнта. Значення декількох коефіцієнтів порівнюються з нормативними величинами, і відповідно до них підприємству присвоюється одна з трьох станів. Відповідно до отриманих результатів, переважна частина показників, вказує на те, що фінансовий стан ТОВ «Інвест Кредит Капітал» не є стабільним. У наближчі 5 років, підприємство має ризик банкрутства.

Модель Терещенка є найбільш оптимальною для діагностики ризику банкрутств українських підприємств, оскільки на його думку, оптимальна дискримінантна функція повинна враховувати всі складові ефективності діяльності підприємства : ліквідність, прибутковість, оборотність, структуру майна, капіталу тощо, відповідно до досліджень вітчизняних підприємств. Результати розрахунків представлені у табл. 2.17

Таблиця 2.17

**Оцінка імовірності банкрутства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
за моделлю Терещенка**

Коефіцієнти	2018	2019	2020	2021
X1	0,640	0,568	0,650	0,782
X2	1,184	1,203	1,899	2,289
X3	0,009	0,066	0,013	0,126
X4	0,003	0,002	0,013	0,039
X5	0,024	0,182	5,649	0,644
X6	2,563	22,385	0,430	1,202
Z =	1,424	3,914	3,062	3,123

За результатами розрахунків можна сказати, що на даному підприємстві фінансова стійкість порушена, тому що коефіцієнт Z заходиться в межах від 1 до 2.

Отже, за результатами проведених досліджень, можна зробити наступні висновки. Методики іноземних фахівців, що сформувалися за останні десятиліття, вказують на стійкість ефективності діяльності підприємства підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал». Проте методики досліджень, що являються більш адаптованими до аналізу українського ринку, вказують на імовірність погіршення ефективності діяльності підприємства підприємства. Дана розбіжність може бути результатом виокремлення показників та їхньої окремої оцінки без використання інтегральної шкали загальних розрахунків. Таким чином, підприємство може мати слабкі та сильні сторони, через що більш вагомі показники, що мають вищу оцінку, не впливають на загальну картинку, через спад менш важливих показників. ТОВ «Інвест Кредит Капітал» знаходиться у перехідному стані, за якого зменшується частка позикового капіталу та збільшується власний. Дана тенденція, у процесі інтегральної оцінки ефективності діяльності підприємства підприємств, враховується як негативна через зменшення взаємозалежності компанії та зовнішніх чинників. Проте, даний процес вказує на можливості реалізації компанією процесу самофінансування, а отже, і достатність наявних ресурсів на подальше функціонування.

РОЗДІЛ 3. ОБГРУНТУВАННЯ ШЛЯХІВ ПОКРАЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ЗЕД

3.1. Визначення резервів покращення ефективності діяльності підприємства

Покращення ефективності діяльності підприємства підприємства передбачає розробку та впровадження ряду управлінських рішень щодо певних аспектів діяльності компанії, пов'язаних із забезпеченням, в першу чергу, збільшення вартості. Оскільки вартість підприємства формується за рахунок грошових потоків, то можна виокремити два основних шляхи підвищення розмірів вхідних грошових потоків або зменшення вихідних грошових потоків.

Підвищення розмірів вхідних грошових потоків передбачає:

- збільшення виручки від реалізації;
- рефінансування дебіторської заборгованості;
- продаж частини основних засобів.

Зменшення вихідних грошових потоків передбачає:

- зниження витрат, які відносяться на собівартість продукції;
- зниження витрат, які покривають за рахунок прибутку та ін.

Основним та єдиним джерелом надходжень ТОВ «Інвест Кредит Капітал» є дохід від реалізації продукції. Отже, утворення резервів за рахунок збільшення вхідних грошових потоків вимагає зростання даного показника. Досягнення цього ефекту може відбутись за рахунок наступних дій:

- збільшення цін на існуючий асортиментний ряд продукції – програмного забезпечення, яке розробляється під замовлення, та фінансових послуг;

- проведення маркетингових заходів, спрямованих на зміцнення позицій компанії на ринку та заохочення нових клієнтів;
- розробка нових пропозицій, які можуть бути надані підприємством;
- зміна пріоритетності у клієнтоспрямованості, за рахунок визначення сегменту ринку, який займає підприємство. Надання послуг більш широкій аудиторії, чи спрямованості на преміум сегмент;
- зміни в організаційній діяльності, що спрямовуються на збільшення ефективності діяльності компанії;
- збільшення взаємодії із державними структурами, із метою отримання відповідних держзамовлень та реалізації державних програм;

Оптимізація даних напрямів пов'язана не лише з раціональним використанням наявних ресурсів, а й збільшення ефективності кожного з них. За результатами аналізу, виконаного у розділі 2, можна зробити висновок про достатньо високий рівень управління діяльністю досліджуваного підприємства, проте підприємство здатне мати вищі результати діяльності та ефективність. Особливу увагу необхідно звертати на взаємодію із ринком, а саме споживачами та учасниками процесів купівлі, продажу і перерозподілу товарів. Одним із найбільш доцільних є вдосконалення внутрішньої системи взаємодії кожної із складових структур між собою та зовнішнім середовищем. Через це виникає необхідність впровадити на підприємстві сучасну інтелектуальну систему фінансового аналізу, яка поєднує у собі можливості збору, обробки, аналізу даних та формування найбільш доцільних шляхів розвитку чи оптимізації.

Ринок інтелектуальних систем фінансового аналізу у світі, займають понад 120 великих компаній, які мають величезне різноманіття продуктів. Вони адаптовані під вимоги кожного підприємства. За 2017 рік, компанією «G2 Growd», яка займається дослідженнями світових ринків інновацій, було сформовано список найбільш популярних та якісних аналітичних платформ для бізнесу [49].

ТОП-5 аналітичних систем Business Intelligence у світі за 2017 рік:

- 1) InsightSquared (1 місце для малого та середнього бізнесу);
- 2) Looker
- 3) Domo (1 місце для корпорацій);
- 4) Phocas Software;
- 5) Microsoft Power BI.

Аналітичні платформи мають основну характеристику розмежування – за розміром бізнесу. Основну частку ринку, для всіх видів підприємств, займають системи компаній: «Domo» та «InsightSquared», де перша адаптована для великого та середнього бізнесу, а друга – для середнього та малого. Вартість даних систем, за інформацію порталу «G2 Growd» (із врахуванням професійної підготовки персоналу, щодо її використання) становить:

- «Базова комплектація» від 50 тис. грн до 200 тис грн;
- «Професійна» від 300 тис грн до 500 тис. грн;
- «Корпорпорація» від 500 тис. грн

Перша використовується у найбільш широкому форматі, для підприємств, що адаптують свою звітність та фінансову систему до міжнародних систем. А друга, для підприємств що потребують вдосконалення своїх аналітичних систем через глобальні та локальні вдосконалення. Системи фінансового аналізу мають тісний зв'язок із маркетингом та більш поглиблену систему аналізу зовнішніх й внутрішніх факторів впливу на діяльність підприємства в цілому та його фінансовий стан, так досліджуючи фінансовий стан підприємства реалізуються наступні етапи:

- виявлення спадного характеру показників рентабельності;
- проводиться аналіз динаміки змін інших показників ефективності діяльності підприємства ;
- аналізується динаміка змін доходів і витрат, що пов'язані із цим показником;

- на основі цих показників та стандартних алгоритмів розраховуються варіанти вирішення проблеми;

- реалізується політика «менших витрат» або в інший спосіб відбувається вплив на даний показник.

Розрахунок показників відбувається за певний період і дає можливість спостерігати за реальним станом підприємства. Маючи основні показники діяльності, відділ, що займається аналітикою, визначає залежність підприємства від зовнішніх чинників. Зміна тенденцій порівнюється із середньогалузевими показниками, або ж відбувається ретроспективний аналіз. Проводиться одночасний аналіз внутрішнього середовища та зовнішнього. Ці фактори виступають у вигляді якісних та кількісних показників. Світові інформаційні платформи розраховують ці зміни завдяки коефіцієнтам та одразу включаються у первинний звіт.

В Україні ці технології ще не мають достатнього рівня розповсюдження, або впровадження. Отже їх впровадження на підприємстві дасть можливість сформувати додаткові конкурентні переваги, починаючи від оптимізації фінансових показників і до технологічної переваги. Процес впровадження даних систем включає в себе аналіз поточної діяльності підприємства та її ретроспективу, розрахунок вартості впровадження системи та її обслуговування протягом визначеного терміну. За результатами впровадження даних систем на підприємствах, починаючи з моменту їх виходу на ринок з 2021 року, 70% підприємств змогли покращити своє фінансове становище. При цьому були обрані найбільш доцільні варіанти діяльності із ефективним використанням власних ресурсів та залученням позикових на короткостроковий термін. У середньому, показники рентабельності досягали ринкові за рік та збільшувалися на 15-20% щорічно. Відповідно до цього, виникає необхідність визначити можливості підприємства, щодо впровадження даної системи. Потребу у вільних коштах можна реалізувати за розрахунок існуючого прибутку, тобто власних ресурсів, або залучитися зовнішньою допомогою.

Обґрунтування доцільності використання інтелектуальної системи фінансового аналізу полягає у визначенні можливостей отримання реальних переваг. Прогнозні дані за наведеним проектом впровадження професійної інтелектуальної системи відображено у табл. 3.1

Таблиця 3.1

Прогнозування фінансових показників діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал» з врахуванням впровадження системи «Business Intelligence»

Показник	2022	2023	2024
Вартість системи, тис. грн	2000	2000	2000
Доходи, тис. грн	95767	118641	150674
Витрати, тис. грн	63617	77469	72046
Прибуток, тис. грн	32149	41172	78628

Відповідно до отриманих результатів, вартість системи може бути розподілена на 4 періоди, за які відбудуться зміни у структурі доходів та витрат ТОВ «Інвест Кредит Капітал». У першому, 2022 році на підприємстві можливе значне зростання прибутку за рахунок збільшення різниці між доходами та витратами. Скорочення витрат можливе за рахунок оптимізації внутрішніх процесів та скорочення вихідних потоків підприємства на 10-15%, у той самий час, збільшення темпів зростання доходів на 20% можливе за рахунок вдосконалення системи взаємодії із зовнішнім середовищем. Таким чином, підприємство зможе отримати прибуток обсягом 32 млн. грн у 2022 році та збільшувати його до 78 млн. грн у 2024 році. Дані результати можуть бути досягнуті за рахунок виходу компанії на світовий ринок із продуктом та внутрішньою організацією, що відповідають міжнародним стандартам.

У процесі впровадження системи «Business Intelligence» підприємство отримає доступ до міжнародних баз даних та стане її частиною. Таким чином, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» зможе вийти на міжнародний ринок фінансових послуг та залучитись підтримкою інших компаній, об'єднаних організацій та здійснювати операції за межами України. Так як діяльність компанії та системні продукти, які вона реалізує, виконуються відповідно до

міжнародних вимог, то її вихід на світовий ринок дасть змогу збільшити свій дохід за рахунок нових клієнтів, отримання інвестицій та розвитку власної маркетингової діяльності.

3.2 Прогнозування показників ефективності діяльності підприємства

Прогнозування показників ефективності діяльності підприємства у фінансово- господарській діяльності підприємства дає змогу визначити перспективи розвитку компанії та її потреб у відповідному періоду. Завдяки цьому, підприємство отримує змогу налагоджувати відносини із клієнтами, партнерами, конкурентами та іншими учасниками ринку, маючи представлення щодо власних можливостей та переваг отриманих від тих чи інших дій. Тому відповідно до отриманих прогнозованих даних, формуються управлінські рішення, щодо майбутньої діяльності підприємства.

Прогнозування ефективності діяльності підприємства підприємства в сучасних умовах полягає у необхідності дослідження впливу різних ризиків на його функціонування і реалізації відповідних заходів, щодо мінімізації впливу негативних факторів на нього. Відповідно до отриманих результатів із урахуванням впровадження системи «Business Intelligence» було розроблено прогноз форми 2 фінансової звітності на 2022 рік, що відображено у табл. 3.2.

Таблиця 3.2

Прогноз доходів та витрат ТОВ «Інвест Кредит Капітал» у 2022 році, у тис. грн

Стаття	2021	2022
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	77010	95767
Операційні витрати	73380	63146
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	300	279
Фінансові витрати	150	157
Інші витрати	42	36
<i>Разом витрати</i>	73872	63617
<i>Фінансовий результат до оподаткування: прибуток</i>	3138	32149
Витрати (дохід) з податку на прибуток	564,84	5787
<i>Чистий фінансовий результат: прибуток</i>	2573,16	26362,0

Відповідно до отриманих результатів в період 2021-2022 років спостерігається зростання доходів від реалізації, а отже і загального показника доходів на 20% щорічно. Витрати, у свою чергу, скорочуються на 10-15%, при цьому собівартість та операційні витрати у 2022 році зменшуються, у порівнянні із 2021 роком. Таким чином, чистий фінансовий результат у досліджуваному періоді має зрости до 33761 тис грн, що у 10 разів перевищує показник базисного 2021 року. Отже, підприємство матиме позитивну динаміку у структурі доходів та витрат, внаслідок впровадження системи «Business Intelligence».

За рахунок отриманого обсягу коштів, підприємство планує розвинути свою діяльність на світовому ринку та інвестувати дані фінансові ресурси у новий проект. Вартість проекту становитиме 24366 тис. грн. Даний проект буде включений до існуючого об'єднання «ISS Group», материнською компанією якого є ТОВ «Інвест Кредит Капітал». Іншу частину чистого прибутку компанія має намір капіталізувати.

Особливе значення у дослідженні та формуванні прогнозів майбутнього стану підприємства відіграють активи і пасиви, як кількісно-якісна характеристика реального стану та можливостей підприємства. Активи підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал» у 2022 році будуть включати нематеріальні активи, основні засоби, запаси, дебіторської заборгованості і грошових еквівалентів зі сторони пасивів, що відображено у табл. 3.3.

Відповідно до отриманих результатів прогнозування, у 2022 році збільшується вартість основних засобів. Компанія постійно нарощує

масштаби діяльності та власні потужності, необхідні для реалізації цілей. Вартість нематеріальних активів відображає придбання інтелектуальної системи фінансового аналізу та становить 496 тис. грн.

Також, можна відмітити продовження зростання вартості запасів компанії. Завдяки використанню автоматизованої системи фінансового аналізу відбувається скорочення дебіторської заборгованості. Предметом автоматизованих систем виступають показники внутрішнього стану, поділені на групи: прибутки, витрати, активи, пасиви, фінансовий стан та грошові потоки. Це є прикладом простої системи дослідження погашення зобов'язань з боку боржників. Даний факт вказує на їх платоспроможність, а отже і можливість продовження взаємодії із ними.

Таблиця 3.3

**Прогнозні показники активів ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
у 2022 році, у тис. грн**

Актив	2021	2022	Темп приросту, у %
I. Необоротні активи:			
Нематеріальні активи	0	496	-
Основні засоби:	2610	2672	2,38
первісна вартість	3000	3120	4,00
знос	390	448	14,87
<i>Усього за розділом I</i>	2610	3168	21,38
II. Оборотні активи:			
Запаси	2020	1952	-3,35
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2810	1694	-39,73
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з бюджетом	1210	891	-26,40
Інша поточна дебіторська заборгованість	9350	9870	5,56
Гроші та їх еквіваленти	2340	2932	25,30
Інші оборотні активи	90	60	-32,84
<i>Усього за розділом II</i>	17820	17671	-0,84
<i>Баланс</i>	20440	20839	1,95

Прогнозується отримання зростання обсягів грошових коштів, що поповнять обсяги високоліквідних ресурсів, які підприємство може

використати у будь який момент з метою реалізації тих чи інших операцій. За рахунок зростання кожного з елементів, загальний обсяг оборотних активів має позитивну динаміку. За рахунок цього можна стверджувати, що ефективність діяльності підприємства є позитивну тенденцію.

**Прогнозні показники пасивів
ТОВ «Інвест Кредит Капітал» у 2022 році, у тис. грн**

Пасив	2021	2022	Темп приросту, у %
<i>I. Власний капітал</i>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	6000	6000	0,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5510	8321	51,02
<i>Усього за розділом I</i>	<i>11510</i>	<i>14321</i>	<i>24,42</i>
<i>III. Поточні зобов'язання і забезпечення:</i>			
Короткострокові кредити банків	0	0	0,00
Короткострокова заборгованість:			
за товари, роботи, послуги	6980	5155	-26,14
за розрахунками зі страхування	30	84	180,95
за розрахунками з оплати праці	130	130	0,00
Інші поточні зобов'язання	1790	1148	-35,85
<i>Усього за розділом III</i>	<i>8930</i>	<i>6518</i>	<i>-27,01</i>
<i>Баланс</i>	<i>20440</i>	<i>20839</i>	<i>1,95</i>

Динаміка змін власного капіталу матиме позитивний характер у прогнозованому році. Утворена тенденція до збільшення власного капіталу буде зберігатись, при цьому позиковий капітал матиме меншу питому вагу. Зростання власного капіталу на 24%, що у фактичних показниках становить 2811 тис. грн, у 2022 році, та зменшення зобов'язань на 27%, фактичних 3412 тис. грн, дає змогу підприємству зміцнювати власні позиції на ринку та зменшити залежність від зовнішнього середовища.

Аналіз та прогнозування доходів і витрат здійснюється з метою визначення показників прибутковості, тобто виявлення ефективності діяльності підприємства. У розділі 2 даної роботи було проаналізовано показники прибутковості ТОВ «Інвест кредит капітал», на основі отриманих результатів було здійснено прогнозування рентабельності доходів, активів та власного капіталу, як ключових сегментів ефективності діяльності підприємства підприємства. Прогноз прибутковості на прогнозний 2022 рік представлено у табл. 3.5.

Таблиця 3.5

**Прогнозні показники прибутковості
ТОВ «Інвест Кредит Капітал» у 2022 році**

Показник	2021	2022	Темп приросту, у %
Чистий прибуток, тис. грн	2573	26362	924,51
Дохід від реалізації, тис. грн	77010	95767	24,36
Активи, тис. грн	20440	20839	1,95
Власний капітал, тис. грн	11510	14321	24,42
Рентабельність продажів	0,033	0,275	723,86
Рентабельність активів	0,126	1,265	904,90
Рентабельність капіталу	0,224	1,841	723,42

Відповідно до отриманих даних, можна відмітити рівномірне зростання рентабельності кожного з показників. Зростання доходів та оптимізації витрат, як результат впровадження інтелектуальної системи фінансового аналізу, у підсумку дає позитивний показник чистого прибутку. Даний показник демонструє зростання у звітному році, що вказує на збільшення резервів ТОВ «Інвест Кредит Капітал», а отже і можливості інвестицій, спрямування коштів на вдосконалення виробничих процесів та вирішення наявних проблем. Не враховуючи на прогнозоване скорочення доходів та активів, рентабельність даних показників є зростаючою. У той самий час, ріст рентабельності капіталу супроводжується відповідним зростанням показнику власного капіталу. Загалом, показники рентабельності є невисокими.

Доцільним є проведення оцінки ліквідності, яка визначає здатність підприємства перетворювати власні активи на грошові кошти, тим самим характеризуючи їхню актуальність та затребуваність на ринку. Прогнозні розрахунки даного показника на 2022 рік відображені у табл. 3.6.

Коефіцієнт покриття у перших трьох роках вказує відповідність вартості активів у відповідному періоді, реальному обсягу зобов'язань, які має

підприємство. Таким чином, у разі необхідності погашення позик, виручки від реалізації даних активів буде удвічі більше необхідного.

Таблиця 3.6

**Прогнозування ліквідності ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
на період 2021-2019 рр.**

Показник	2017	2022	Темп приросту, у %
Коефіцієнт покриття	1,995	2,480	35,860
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,769	2,181	36,300
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,262	0,319	71,666

Коефіцієнт швидкої ліквідності, або коефіцієнт «лакмусового папірця», є більш точним показником ліквідності, оскільки він враховує якість ліквідних активів і розрахунок найбільш ліквідних активів мінус запаси.. Відповідно до отриманих результатів, як і при розрахунку минулого показника, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має можливість забезпечувати існуючі зобов'язання, у повному обсязі із зростаючим надлишком у понад 100% у 2022 році.

Доцільно провести розрахунок показників оборотності, щоб мати змогу зробити прогнозування ділової активності підприємства у 2022 році. Оцінка показників оборотності представлена у табл. 3.7.

Таблиця 3.7

**Прогнозні показники оборотності ТОВ «Інвест Кредит Капітал»
у 2022 році, у днях**

Показник	2021	2022	Темп приросту, у %
<i>Коефіцієнти оборотності:</i>			
Запасів	6,850	7,126	4,03
Дебіторської заборгованості	22,51	42,53	88,87
Кредиторської заборгованості	7,36	12,39	68,57
<i>Термін одного обороту, у днях:</i>			
Запасів	52,55	50,52	-3,88
Дебіторської заборгованості	15,99	8,46	-47,05
Кредиторської заборгованості	48,94	29,04	-40,68
Довжина операційного циклу, у днях	68,54	58,98	-13,95
Довжина фінансового циклу, у днях	19,60	29,95	52,81

Відповідно до отриманих даних, можна зазначити, що динаміка оборотності запасів, кредиторської та дебіторської заборгованості є досить позитивною для підприємства. За рік, дані показники періоду обороту запасів і дебіторської заборгованості зменшаться з 52 і 16 до 50 і 8 оборотів відповідно. Період обороту Кредиторської заборгованості скоротиться на 40%, з 49 до 29 оборотів. Дана ситуація спричинена зменшенням фактичного обсягу показника кредиторської заборгованості. Ділова активність підприємства, у порівнянні із минулими періодами, зросла. Підприємство має змогу швидко перетворювати власні ресурси у гроші.

Отже, на основі отриманих результатів прогнозування на найближчий період, можна стверджувати, що ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має можливість збільшити масштаби своєї діяльності за умови впровадження нової технології фінансового аналізу, збільшуючи частку власних ресурсів, а отже і мінімізуючи негативний вплив зовнішніх факторів. За результатами прогнозування та аналізу фінансових показників ТОВ «Інвест Кредит Капітал», можна зробити висновок, що за умов виконання запропонованих дослідженні заходів, рівень фінансової безпеки підприємства зросте, покращаться основні показники ліквідності, платоспроможності, ділової активності підприємства та зростуть показники рентабельності.

3.3. Розроблення системи моніторингу ефективності діяльності підприємства при здійсненні ЗЕД

Сучасний стан економіки України, невизначеність ринкової середовища, наявність великої кількості збиткових підприємств, нездатність керівників передбачати і вчасно реагувати на кризові прояви вимагають широкого впровадження ефективних інструментів управління підприємством.

Моніторинг ефективності діяльності підприємства є одним із найбільш дієвих інструментів прогнозування та коригування розвитку підприємства, антикризового управління його діяльністю. Тому метою цього розділу є

розробка системи моніторингу ефективності діяльності підприємства для ефективного управління підприємством.

Моніторинг ефективності діяльності підприємства – це процес систематичного спостереження, аналізу та оцінки ефективності фінансової діяльності підприємства з метою виявлення проблем та їх усунення. Така дефініція дозволяє визнання моніторингу як комплексного самостійного інструменту управління фінансовою діяльністю підприємства. Розробка системи моніторингу ефективності діяльності підприємства (рис.3.1.) передбачає теоретичне обґрунтування її основних елементів та формування універсального методичного забезпечення. На підставі проведених досліджень та узагальнення отриманих результатів, в системі моніторингу можна виділити такі елементи: мета, об'єкт, суб'єкт, принципи та вимоги до системи моніторингу.

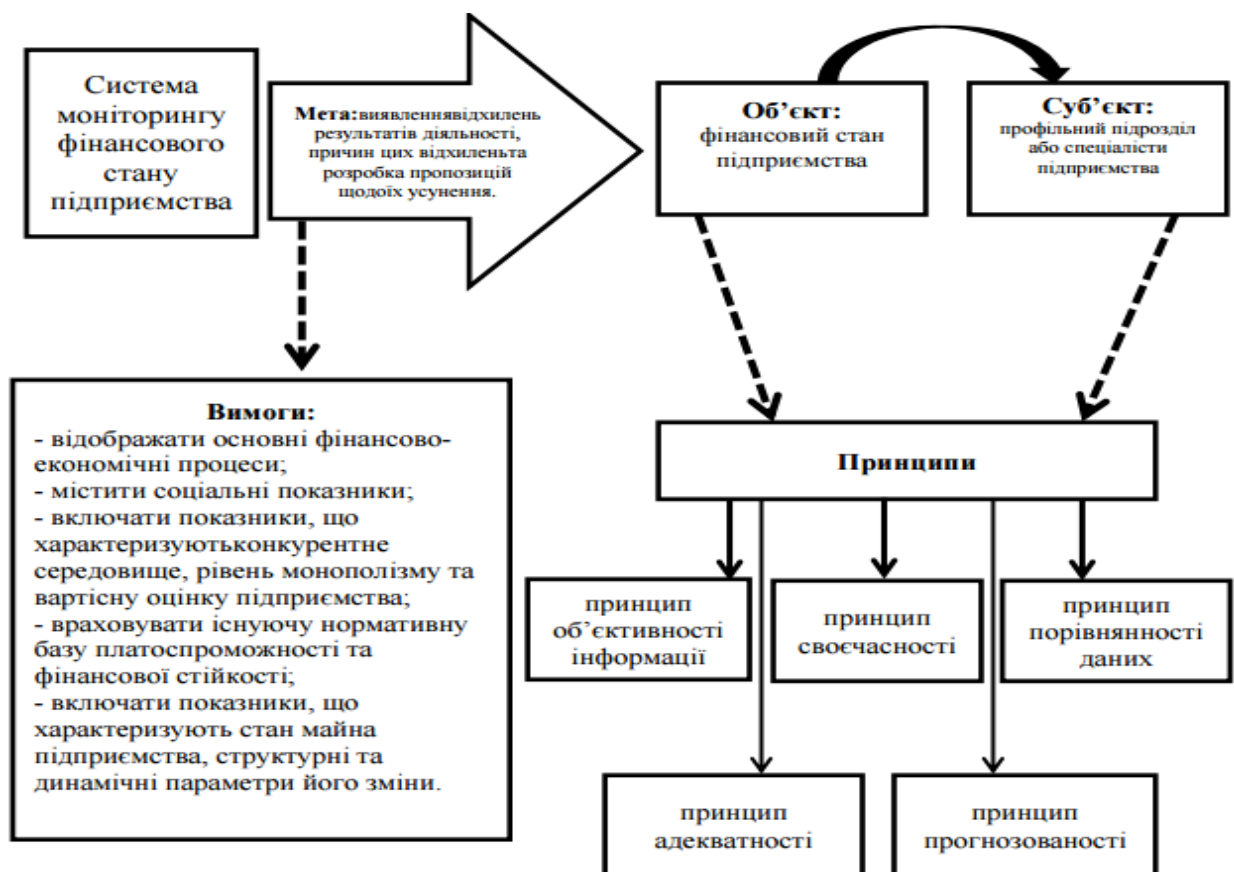


Рис. 3.2. Система моніторингу ефективності діяльності підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»

Оскільки система моніторингу ефективності діяльності підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал» є органічною частиною (підсистемою) системи його моніторингу ефективності діяльності підприємства, то він має відповідати загальним принципам її функціонування, а саме:

- достатності інформації: в кожній окремій системі повинна використовуватися тільки відома інформація з необхідною точністю для моделювання результатів діяльності підприємства;
- наступності: кожна наступна підсистема не повинна порушувати властивостей об'єкта і критеріїв, установлених системі вищого рівня;
- вірогідності й порівнянності інформації, що дає змогу забезпечити результати, наближені до реальних;
- імовірності помилок, що дозволяє відслідковувати помилки, що виникають у процесі оцінки або моделювання, а також у межах розробленої моделі оцінювати ризик можливої помилки та її наслідки, виробляти основні методи реагування на цю виниклу помилку;
- комплексності: взаємозумовленості і пропорційної взаємоузгодженості розвитку системи як єдиного цілого, що забезпечує зв'язок усіх підсистем і елементів.

Завдання системи моніторингу ефективності діяльності підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал» – проконтролювати і збалансувати велику кількість показників. При цьому зазвичай розглядають прибуток, обсяги товарообігу і витрати на збут як по підприємству в цілому, так і по підрозділах. Крім цього, велику увагу слід приділяти таким показникам, як оборотність запасів, кредиторської і дебіторської заборгованості. Фінансовий інструментарій вказаного аналізу досить обширний. Він включає велику кількість фінансових показників (коефіцієнтів). Тому слід використовувати лише ті показники, які є інформаційною основою для прийняття управлінських рішень. Можна комбінувати відповідні показники в окремі групи, які характеризуватимуть діяльність підприємства. Для повного аналізу діяльності необхідно враховувати фінансові і нефінансові, кількісні і якісні

показники, за допомогою яких для кожного підрозділу встановлюється одна або декілька цілей з зазначенням їх пріоритетності, необхідні від кожного підрозділу, для того, щоб забезпечити виконання загального плану роботи підприємства. Деякі показники краще планувати і контролювати за допомогою обмежень. Отже, при розробці системи моніторингу ефективності діяльності підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал» слід застосовувати обмеження ресурсів підприємства.

Моніторинг ефективності діяльності підприємства залежить від безлічі показників, які потребують дослідження у взаємозв'язку. Отже, необхідність агрегування всіх показників (фінансових показників) зумовлена тим, що об'єкт моделювання (ефективне функціонування підприємства) вимагає не тільки узагальнюючих характеристик, але й упорядкування окремих його елементів за певними властивостями і принципами. Реалізувати зазначений механізм можливо за допомогою методу інтегральної оцінки, в основу якої покладено параметри, отримані в результаті аналізу основних складників ефективного функціонування підприємства. На основі інтегральної оцінки можна всебічно оцінити ефективність діяльності підприємства, визначити недоліки в роботі і запропонувати напрями розвитку. Крім того, інтегральна оцінка є основою прогнозування ефективного функціонування підприємства, оскільки адекватність прогнозних даних залежить від достовірності вхідної інформації. Побудова системи моніторингу ефективності діяльності підприємства охоплює наступні основні етапи:

1 етап. Побудова системи інформативних звітних показників по кожному виду моніторингу засновується на даних фінансового і управлінського обліку. Ця система представляє собою так звану «первинну інформаційну базу спостереження», необхідну для наступного розрахунку агрегованих по підприємству окремих аналітичних абсолютних і відносних фінансових показників, які характеризують результати фінансової діяльності підприємства.

2 етап. Розробка системи узагальнюючих (аналітичних) показників, які відображають фактичні результати досягнення передбачених кількісних стандартів контролю, здійснюється в чіткій відповідності з системою фінансових показників. При цьому забезпечується повна співставність кількісного виразу встановлених стандартів і контрольованих аналітичних показників. В процесі розробки такої системи будуються алгоритми розрахунку окремих узагальнюючих (аналітичних) показників з використанням первинної інформаційної бази спостереження і методів фінансового аналізу (рис. 3.3).

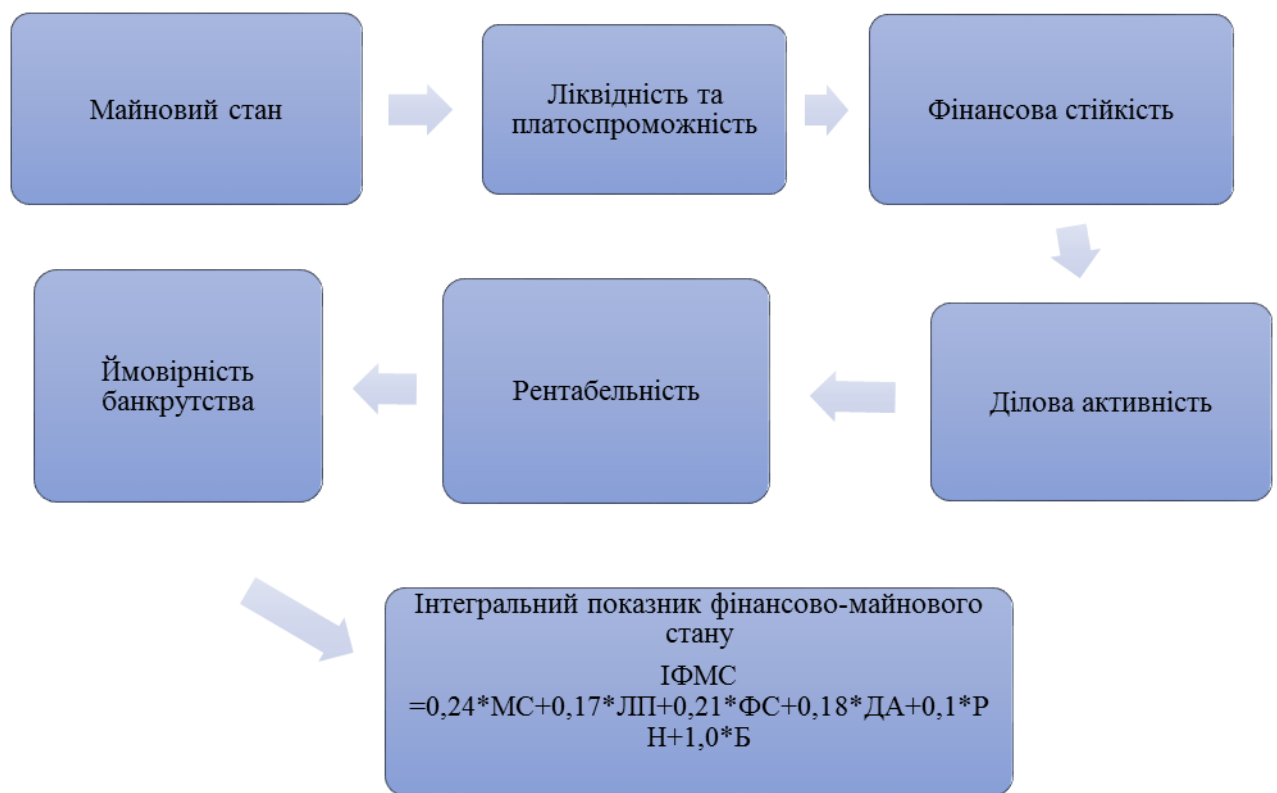


Рис. 3.3. Система інформаційного простору моніторингу ефективності діяльності підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал»

Методичне забезпечення передбачає відокремлення основних груп показників оцінки ефективності діяльності підприємства, а саме майнового стану, фінансової стійкості, ліквідності, рентабельності, ділової активності та

ймовірності банкрутства, що забезпечать комплексність та багатоаспектність такої оцінки.

де $I\Phi\Pi$ – інтегральний показник ефективності діяльності підприємства;

МС – майновий стан;

ЛП – ліквідність і платоспроможність;

ФС – фінансова стійкість;

ДА – ділова активність;

РН – рентабельність

Б – ймовірність банкрутства.

Виходячи із побудованих функцій основних складових інтегрального показника, сформуємо множину оцінювальних параметрів (X_j) для визначення кожного з проміжних показників ефективності діяльності підприємства. За отриманими рівнями проміжних показників, що описуються множиною вихідних параметрів для підвищення точності оцінювання, визначено ваги фінансових параметрів із використанням різних експертних методів для коректного моделювання оцінки ефективності діяльності підприємства на основі системи підтримки прийняття рішень, що реалізує метод групового обліку аргументів.

Головним етапом під час визначення інтегральної оцінки для прийняття управлінських рішень є формування системи інформаційного простору, яка повинна забезпечувати об'єктивність, змістовність, глибину й адекватність інформації, що характеризує досліджувані соціально-економічні явища та процеси. Від правильного аналітичного вибору, вірогідності і побудови системи показників залежить об'єктивність інтегральної оцінки ефективності діяльності підприємства підприємства. Якщо відбір множини показників для діагностики стану об'єктів управління буде проведено неправильно, то як би добре не була опрацьована ця інформація, дані будуть низької якості. Формування системи інформаційного простору розуміє під

собою формування матриці вихідних даних $X=(x_{ij})$, де x_{ij} – значення j -го показника для i -го об'єкту.

3 етап. Визначення контрольних періодів по кожному виду фінансово-майнового моніторингу і кожній групі контрольованих показників. Конкретизація контрольного періоду по видам моніторингу і групам показників визначається «терміновістю реагування», необхідною для ефективного управління фінансовою діяльністю на даному підприємстві. З урахуванням цього принципу виділяють:

- тижневий (декадний) контрольний звіт;
- місячний контрольний звіт;
- квартальний контрольний звіт.

4 етап. Встановлення розмірів відхилень фактичних результатів контрольованих показників від встановлених стандартів здійснюється як в абсолютних, так і у відносних показниках. Так як кожний показник міститься в контрольних звітах виконавців, на даній стадії він агрегується в рамках підприємства в цілому. При цьому по відносним показникам всі відхилення поділяються на три групи:

- позитивне відхилення;
- негативне «допустиме» відхилення;
- негативне «критичне» відхилення.

5 етап. Виявлення основних причин відхилень фактичних результатів контрольованих показників від встановлених стандартів проводиться по підприємству в цілому і по окремим «центрам відповідальності». В процесі такого аналізу виділяються і розглядаються ті показники фінансового моніторингу, в яких спостерігаються «критичні» відхилення від цільових нормативів, завдань поточних планів і бюджетів. По кожному критичному відхиленню повинні бути виявлені причини, які їх визвали. В процесі здійснення такого аналізу в цілому по підприємству використовуються відповідні розділи контрольних звітів виконавців.

6 етап. Узагальнення дослідження ефективності діяльності підприємства на підставі значення інтегрального показника і визначення типу ефективності діяльності підприємства підприємства. Виходячи з можливого діапазону змін і стандартних значень фінансових показників, схематично визначені наступні типи ефективності діяльності підприємства підприємства (табл. 3.3).

Перевагою даного підходу є визначення ефективності діяльності підприємства на основі його складових, що характеризують окремі аспекти ефективності діяльності підприємства, такий підхід має велику ступінь деталізації, позитивно впливає на адекватність і достовірність загального висновку про фінансово-майновий стан господарюючого суб'єкта.

Таблиця 3.3

Класифікація видів ефективності діяльності підприємства в залежності від значення інтегрального показника

Значення інтегрального показника	Фінансово-майновий стан	Загальна характеристика ефективності діяльності підприємства
Менше 0	незадовільний	Характеризується збитковою діяльністю, низьким рівнем ліквідності, залежністю від зовнішніх джерел фінансування і відсутністю власних оборотних коштів
0-30	Не стабільний	Низький рівень ефективності використання капіталу, характерна нестабільна структура капіталу і низький рівень ліквідності
31-61	Задовільний	Середній рівень прибутковості і обороту активів при недостатньому рівні платоспроможності або фінансової стійкості
61 і більше	Стабільний	Показники, що характеризують фінансовий стан знаходяться на оптимальному рівні

Отже, моніторинг ефективності діяльності підприємства підприємства необхідно здійснювати згідно запропонованих нами етапів та використовувати інтегральний показник, що дозволяє об'єктивно провести

комплексну оцінку ефективності діяльності підприємства, оскільки він є консолідуючим механізмом фінансових показників. Впровадження запропонованої системи моніторингу дозволить підприємству безперервно спостерігати за фінансовою діяльністю, виявляти основні проблеми у фінансовому стані та симптоми настання кризи, а отже і своєчасно розробляти та вжити заходів щодо їх усунення. Розроблена система моніторингу повинна корегуватись при зміні мети фінансового моніторингу і системи показників поточних планів і бюджетів. Формування системи алгоритмів дій з усунення відхилень є заключним етапом побудови фінансового моніторингу на підприємстві. Принципова система дій менеджерів підприємства в цьому випадку заключається в трьох алгоритмах.

7 етап. Не вживати ніяких заходів. Ця форма реагування передбачається в тих випадках, коли розмір негативних відхилень значно нижче передбаченого «критичного» критерію.

Усунути відхилення. Така система дій передбачає процедуру пошуку і реалізації резервів по забезпеченню виконання цільових, планових або нормативних показників. При цьому резерви розглядаються в розрізі різноманітних аспектів фінансової діяльності і окремих фінансових операцій. В якості таких можливостей може бути розглянута доцільність введення посиленого режиму економії, використання системи фінансових резервів та інші.

8 етап. Змінити систему планових або нормативних показників. Така система дій проводиться в тих випадках, коли можливості нормалізації окремих аспектів фінансової діяльності обмежені або взагалі відсутні. В цьому випадку по результатам фінансового моніторингу вносяться пропозиції по корегуванню системи цільових стратегічних нормативів, показників поточних фінансових планів або окремих бюджетів. В окремих критичних випадках може бути обґрунтована пропозиція про припинення окремих виробничих, інвестиційних і фінансових операцій і навіть діяльності окремих центрів витрат і інвестицій.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

В ході даної роботи, було проведено дослідження теоретичних, методичних і практичних аспектів управління фінансовим станом підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал», що веде господарську діяльність на фінансовому ринку.

Першим етапом дослідження став аналіз теоретичних засад питання, а саме розкриття основних визначень та методологій, пов'язаних із дослідженням ефективності діяльності підприємства та практичних аспектів його управління. Було визначено, що на сьогоднішній день, оцінка ефективності діяльності підприємства має чисельну кількість підходів, що формувалися на основі робіт науковців. Їх дослідження мали на меті вирішення проблем відповідних років досліджень, а отже умови у яких існували та здійснювали свою діяльність підприємства - були інакшими. Те, що аналіз ефективності діяльності підприємства підприємства, вимагає комплексної оцінки у найбільш широкому обсязі даних пов'язаних із зовнішнім середовищем, адже розвиток ринку і технологій, ускладнює механізми взаємодії компаній між собою, державою, споживачами та іншими складовими ринку. Кожна методологія дослідження ефективності діяльності підприємства становить певну частину загальної системи аналізу, але їх вдосконалення у вигляді адаптації до існуючих вимог – є головною вимогою до їх використання.

Метою проведення діагностики ТОВ «Інвест Кредит Капітал», було визначення проблемних зон, що є на підприємстві та пошук способів їх вирішення.

Провівши аналіз діяльності ТОВ «Інвест Кредит Капітал» було встановлено, що підприємство має стійкі позиції на ринку та міцні зовнішні зв'язки. Підприємство має ряд проектів, що діють у різних сферах та управляються досліджуваною компанією: від розробки дизайну до консалтингової діяльності у сфері фінансових послуг.

Було проведено дослідження фінансових показників, на основі фінансової звітності за 2018-2021 роки. За результатами оцінки платоспроможності та фінансової стійкості ТОВ «Інвест Кредит Капітал», було встановлено, що співвідношення власного капіталу до позикових, змінилось із перевагою першого у 5 разів. Відповідно до результатів аналізу фінансової стійкості, власні ресурси підприємства зростають щорічно на 2 млн. грн. Різке скорочення позикових коштів, відповідно й зменшення позикових зобов'язань, позитивно вплинуло на платоспроможність підприємства та його ліквідність. Щорічне зростання обох показників на 50% позитивно впливають на його фінансовий стан, за рахунок збільшення можливості швидкого перетворення наявних ресурсів у гроші. Дана тенденція підтверджується й результатами аналізу оборотності запасів, дебіторської та кредиторської заборгованості. Тривалість операційного та фінансового циклів у період 2018-2021 рр. знаходиться в межах 150-250 діб. За рахунок домінування власного капіталу над позиковим, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має більшу свободу у діяльності, за рахунок зменшення впливу зовнішнього середовища на організацію. При цьому, виникає ризик обмеженості обсягу залучення ресурсів. Також, ТОВ «Інвест Кредит Капітал» має позитивну оцінку прибутковості, що підтверджується позитивною динамікою рентабельності продажів, активів та капіталу. Рентабельність активів зріс на 40% з 2018 по 2021 рік, у той самий час показник рентабельності активів продемонстрував збільшення на 90%. Показник рентабельності кредиторської заборгованості зменшився на 42% за даний період. Проте, у 2019 році відбувся спад даних показників, який змінився різким зростанням у 2021 році. Порівнюючи показники рентабельності підприємства із середніми показниками в Україні, було визначено, що ТОВ «Інвест кредит Капітал» займає стійкі позиції на обраному секторі ринку із перевищенням середньо державних 70-80% щорічно.

У результаті інтегрального аналізу ефективності діяльності підприємства фінансовий стан підприємства ТОВ «Інвест Кредит Капітал» є стійким. Проте методики досліджень, що являються більш адаптованими до аналізу українського ринку, вказують на імовірність погіршення ефективності діяльності підприємства підприємства. Дана розбіжність може бути результатом виокремлення показників та їхньої окремої оцінки, без використання інтегральної шкали загальних розрахунків.

На третьому етапі, було проведено прогнозування показників фінансової звітності на 2022 рік. Через уповільнення динаміки показників ефективності, доцільне впровадження інтелектуальної системи фінансового аналізу, за допомогою якої ТОВ «Інвест Кредит Капітал» зможе вийти на міжнародний ринок фінансових послуг та залучитись підтримкою інших компаній, об'єднаних організацій та здійснювати операції за межами України. Адже, діяльність компанії та системі продукти, які вона реалізує виконуються відповідно до міжнародних вимог, то її вихід на світовий ринок дасть змогу збільшити свій дохід за рахунок нових клієнтів, отримання інвестицій та розвитку власної маркетингової діяльності. Відповідно до цього, підприємство отримає щорічне зростання доходів на 20-30 млн, при сповільненні росту витрат на 10-15%. Завдяки даним заходами підприємство зможе отримувати на 20-30% більший чистий прибуток, порівняно із минулими тенденціями. Показники ліквідності та ділової активності підприємства також матимуть позитивну динаміку, скорочуючи тривалість оборотності та підвищуючи можливість швидкого перетворення наявних ресурсів у гроші. Таким чином, наявні ресурси відповідають вимогам ринку.

Отже, за результатами прогнозування та аналізу фінансових показників ТОВ «Інвест Кредит Капітал», можна зробити висновок, що за умов виконання запропонованих дослідженні заходів, рівень фінансової безпеки підприємства зросте, покращяться показники ліквідності, платоспроможності, ділової активності підприємства та зростуть показники рентабельності.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азаренкова Г.М. Фінанси підприємств / Г.М. Азаренкова, Т.М.Журавель, Р.М. Михайленко; навч. посіб. - Київ: Знання-Прес, 2020. - 291с.
2. Андреев П.К. Забезпечення фінансової стійкості підприємств / П.К.Андреев // Вісник:Фінанси. – Київ: 2017р. - №9. - С. 49-56
3. Антипцева О.Ю. Організаційне забезпечення механізму мотиваційно орієнтованого управління фінансовим розвитком підприємства в умовах економіки знань / О.Ю. Антипцева // екон. вісник: Бізнес Інформ. – Київ:2019. - № 2. - С. 272-276.
4. Баканов М.І. Теорія економічного аналізу / М.І. Баканов, А.Д.Шеремет; навч. посіб. - Харків.: Фінанси і статистика, 2019. -325 с.
5. Батракова Т. І. Рання діагностика та фінансовий аналіз стану підприємства як частина антикризисного управління / Т.І.Батракова, В.В.Конєв; Науковий вісник ХДУ: Економічні науки. – Херсон: 2020. - Вип. 17(2). - С. 57-59.
6. Белінська С. М., Белінська Т. А. Особливості процесу експлуатації необоротних активів . Інвестиції: практика та досвід. 2018. № 14. С. 37–40.
7. Бізнес портал TutorTu. Ефективність використання інтелектуальних систем фінансового аналізу [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.tutor2u.net/business/blog/ceo-satya-nadellas-vision-for-microsoft>
8. Бізнес-портал G2 Crowd. Рейтинг інтелектуальних систем фінансового аналізу у 2022 році [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.g2crowd.com/categories/business-intelligence-platforms>
9. Близнюк О.П. Фінанси / О.П.Близнюк, Л.І.Лачкової // підручник. - Київ: Знання, 2016. - 415 с.

10. Боковець В.В. Моніторинг ефективності діяльності підприємства підприємства як основа управління бюджетом підприємства / В.В. Боковець, Т.В. Нижник, О.М.Соболева; Навч. посіб. – Харків: 2022. - С. 61-67.
11. Бондаренко О. С. Система оцінки ефективності управління фінансами підприємства у сучасних умовах / О. С. Бондаренко // Вісник: Інвестиції. Практика та досвід. – Київ: 2020. - № 16. - С. 18-21.
12. Бондаренко О. С., Савченко Н. Г. Управління фінансовими потоками в контексті оцінки ефективності соціальних інвестицій. Економіка та держава. 2019. № 2. С. 36–40.
13. Бутинець Ф.Ф. Аудит / Ф.Ф. Бутинець // Підручник для студентів спеціальностей облік і аудит ВНЗ 2-ге вид. доп. і перер - Житомир: Рута, 2012.-672 с.
14. Бутинець Ф.Ф. Бухгалтерський фінансовий облік/ Ф.Ф. Бутинець // підручник - Житомир: ЖІТІ, 2017. - 608 с.
15. Василик О.Д. Теорія фінансів / О.Д. Василик // Підручник -Київ: НІОС, 2022 -416 с.
16. Внукова Н.М. Фінанси / Н.М. Внукова // навч. посіб. - Харків : „Бурун і К" - 2015 -352с.
17. Внукова Н.М. Формування системи кількісних показників оцінки ефективності діяльності підприємства підприємств-емітентів / Н.М. Внукова, Н.І. Зінченко // навч. посіб. – Харків: Фінанси України - 2016. - №12. - С. 112-120.
18. Волович О. Б. Ефективне управління заборгованістю як передумова забезпечення стійкого ефективності діяльності підприємства підприємства / О.Б.Волович // Наукові записки. – Харків: Українська академія друкарства, 2019. - № 1. - С. 44-49
19. Габузь О.С. Управління фінансовим станом організації / О. С. Габузь // наук. видання: Економіка і менеджмент культури . - 2019. - № 1. - С. 69-74.

20. Гавшина О.І. Діагностика ефективності діяльності підприємства в системі управління економічною безпекою підприємства / О.І. Гавшина, І.О. Тарасенко; International scientific journal. - 2019. - № 8. - С. 104-107.

21. Герчаківський С.Д. Місцеве оподаткування в Україні / С.Д.Герчаківський // навч. посіб. – Київ: Фінанси України - 2022 -№2.- С. 44-49.

22. Гнатенко І.А. Моделювання сценаріїв стійкого розвитку підприємств в умовах глобалізації та діджиталізації: управлінський аспект. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 16. С. 20—25.

23. Гнатенко І.А. Управлінські, маркетингові та фінансові підходи оцінювання соціо-еколого-економічного ефекту взаємодії підприємств в умовах зміни споживчих переваг. Економічний дискурс. 2021. Вип. 1—2. С. 111—121.

24. Головка Т.В. Підвищення результативності контролю планування грошових потоків на підприємствах торгівлі / Т.В. Головка//Економіка і суспільство. — 2017. — № 11. — С. 68–72.

25. Гонта О., Кальченко О. Фінансове планування на підприємствах реального сектору економіки. Проблеми і перспективи економіки і управління. 2017. № 4 (12). С. 128—133.

26. Городня Т.А. Економічна та фінансова діагностика / Т.А. Городня, І.П.Мойсеєнко; навч. посіб. – Львів: «Магнолія 2006», 2013. – 282 с.

27. Господарський кодекс України від 16 січня 2003р. // [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.

28. Демчук О. Актуальні проблеми управління фінансовим станом підприємств України у сучасних умовах / О. Демчук // Наукове видання: Економічний аналіз. – Київ: 2016. - № 11. - С. 190-192.

29. Державна служба статистики України. Статистична інформація: Рентабельність операційної діяльності підприємств за видами економічної діяльності [Електронний ресурс]. – Режим доступу

http://ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2022/fin/rodp/rodp_ed/rodp_ed_u/rodp_ed_0618_u.htm

30. Електронна бібліотека Essuir. «Інтелектуальні» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/26425>

31. Загорна Т.О. Економічна діагностика / Т.О. Загорна // навч. посіб. – Київ: Центр учбової літератури, 2022. – 400 с.

32. Загородній А.Г. Бухгалтерський облік: основи теорії і практики / А.Г.Загородній, Г.О. Партин; навч. посіб. - Київ: Знання, 2017 - 327 с.

33. Іванов Ю. Удосконалення управління фінансовим станом підприємства / Ю. Іванов // наук. видання. - Київ:Схід. - 2016. - № 5. - С. 44-50.

34. Камлик М.І. Економічна безпека підприємницької діяльності. Економіко-правовий аспект / М.І. Камлик // навч. посіб. – Київ: Атака, 2019. – 432 с.

35. Карп'як Я.С., Ріжко Л.І. Факторинг як інструмент вирішення фінансових проблем підприємства / Я.С. Карп'як, Л.І. Ріжко // Вісник Національного університету "Львівська політехніка". – 2011. – № 647. - С. 70–75.

36. Кириленко О. П., Максимчук О. С. Капітальні інвестиції з місцевих бюджетів: сучасна практика та перспективи удосконалення. Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 2. С. 5–11.

37. Кірейців Г.Г. Фінанси підприємств / Г.Г. Кірейців // навч. посіб. -Київ: ЦУЛ, 2022 -268 с.

38. Коваленко М.В. Економічне управління фінансовою стійкістю та платоспроможністю підприємства/ М.В. Коваленко // Глобальні та національні проблеми економіки. — 2016. — № 2. — С. 549–554.

39. Ковальов В.В. Фінансовий аналіз. Управління капіталом. Вибір інвестицій / В.В. Ковальов // підручник - Харків: Фінанси і статистика, 2019.- 256 с.

40. Ковальов В.В. Фінансовий аналіз: методи й процедури / Ковальов В.В. - Харків: Фінанси і статистика. 2017. - С. 305-327
41. Ковальська Л.Л., Речун О.Ю. Роздрібна торгівля: сутність, оцінка та напрями розвитку. Економічний форум. 2018. № 2 С. 61—67.
42. Ковальчук А.Т. Фінансовий словник / А.Т. Ковальчук // підручник - Київ: Знання, 2017.- 287 с.
43. Коломієць Н. О. Методологічні аспекти оцінки ефективності діяльності підприємства як основи ефективного управління підприємством / Н.О.Коломієць, В.М.Павліченко, О. П. Коломієць; Вісник ХНТУ. – Харків: 2021. - Вип. 185. - С. 223-230.
44. Костенко Т.Д. Економічний аналіз і діагностика стану сучасного підприємства: видання 2-ге перероблене та доповнене. // Т.Д. Костенко, Є.О.Підгора, В.С. Рижиков, А.А. Герасимов; навч. посіб. – Київ: Центр учбової літератури, 2015. – 400 с.
45. Кошельок Г.В. Фактори, які впливають на формування грошових потоків промислового підприємства/Г.В. Кошельок// Економіка і організація управління. – 2016.- – № 1(21). – С. 119-126.
46. Кулаженко В.В., Лазоренко В.В., Кузнецов О.Ф., Кокколова Є.В. Розробка алгоритму розрахунку ефективності небалансованого портфеля цифрових активів. Ефективна економіка. 2021. № 1. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2021_1_61.
47. Мадяр Р. О., Гадьмаші В. Р., Далекорей С. М. Управління витратами в ланцюгах постачання як інструмент досягнення конкурентних переваг бізнесу в глобальному економічному просторі. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 1. С. 66–70.
48. Майборда О.В. Оптимізація фінансових потоків промислового підприємства: теоретичні аспекти питання / О.В. Майборода // Економіка розвитку. – Харків: ХНЕУ. – 2012. - №1(61). – С. 107-110.

49. Марусяк Н. Л. Фінансовий механізм підприємства та напрями його удосконалення в сучасному економічному середовищі. Економіка та держава. 2021. № 12. С. 94–97.

50. Марченко В.М., Шутюк В.В. Логістика: підручник. К.: Видавничий дім "Артек", 2018. 312 с.

51. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємств та ознак дій приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства: затв. Наказом Міністерства економіки України №14 від 19.01.2006 р. [Електронний ресурс]: - Режим доступу: http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/v_451800-0.

52. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності Затверджені Наказом Мінфіну України від 29.03.2013 р. №433[Електронний ресурс]- Режим доступу : <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/v0074323-06>.

53. Міністерство фінансів України. Середні показники ефективності діяльності підприємства підприємств України у 2021 році [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://index.minfin.com.ua/economy/index/inflation/basic/> Національна академія наук України. Періодичне видання: «Економіко-математичне моделювання» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.nas.gov.ua/publications/periodics/EN/Pages/ekonomiko_matematychne_modeliuvannia_Sotsialno_ekonomichnykh_system

54. Мойсеєнко І.П. Моделі аналізу економічної безпеки суб'єктів господарювання / І.П. Мойсеєнко, М.Я. Демчишин; Вісник: Актуальні проблеми економіки. – Харків: 2015. - №10 (112). – С. 64-73.

55. Москаленко В.П. Комплексна оцінка ефективності діяльності підприємства підприємства як основа для аналізу його банкрутства / В.П. Москаленко // Вісник: Актуальні проблеми економіки. – Київ: 2016. - № 6. - С. 180-191.

56. Обушак Т.А. Сутність ефективності діяльності підприємства підприємств / Т.А. Обушак // Вісник:Актуальні проблеми економіки. – Київ: 2019. - №9. - С. 92-100.

57. Окландер М.А. Логістична система підприємства [Текст]: монографія / М.А. Окландер. — Одеса: Астропринт, 2014. — 312 с.

58. Остафійчук С.М. Грошові кошти та їх еквіваленти – най- ліквідніші активи підприємства // Науковий вісник Ужгородського університету. – 2011. – С. 215-220.

59. Паламаренко Я.В. Концептуальні засади формування стратегії інноваційного розвитку підприємств АПК України. Інфраструктура ринку. 2019. № 29. С. 9—100.

60. Паламаренко Я.В. Сучасні підходи до оцінювання рівня стратегічного розвитку підприємства. Ефективна економіка. 2020. № 5. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7902>.

61. Панухник О.В. Фінансові ресурси підприємств у системі факторів здійснення соціально відповідальної діяльності /О.В. Панухник, У.М. Плекан // Вісник Сумського національного аграрного університету. — 2017. — № 11. — С. 139—143.

62. Плаксієнко В.Я., Зось-Кіор М.В., Гнатенко І.А. Компетентнісний підхід в командотворенні менеджменту підприємства в контексті розвитку сучасного ринку праці. Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво. 2021. № 4 (121). С. 76—81.

63. Податковий кодекс України. Редакція від 04.10.2018р. [Електронний ресурс] // Офіційний сайт Верховної Ради України. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>

64. Поддєрьогін А.М. Фінанси підприємств / А.М. Поддєрьогін // Підручник. - Київ: Основи, 2016. -366с.

65. Попович П.Я. Економічний аналіз діяльності суб'єктів господарювання / Попович П.Я. // підручник. – Тернопіль: ТАНГ, 2011. - 454с.
66. Пухальський В. В. Оцінка стану, ефективності та результативності податкового контролю в Україні. Економіка та держава. 2019. № 1. С. 35–42.
67. Рета М. В. Діагностика ефективності діяльності підприємства як інструмент управління фінансовою безпекою підприємства / М.В.Рета, Н.І.Шимко; наук. видання: Вісник НТУ "ХПІ". Сер. : Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Харків: 2015. - № 67. - С. 80-90.
68. Рзаєв Г.І., Драгочинська Д.О. Обліково-аналітичні процедури підтримки безпеки формування доходів, витрат і фінансових результатів. Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. 2019. № 1. С. 62—65.
69. Румянцева Г. І. Стабілізація ефективності діяльності підприємства підприємства у контексті оптимізації механізму управління інвестиційними ризиками / Г.І.Румянцева // Науковий вісник НЛТУ України. - 2020. - №26 - С. 236-241.
70. Русіна Ю. О. Управління фінансовим станом підприємства та шляхи його покращення / Ю.О. Русіна, Т. І. Косич; навч. посіб. – Київ: 2020. - № 6. - С. 57-62.
71. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навч. посіб. / Г.В. Савицька. – 5 –те вид., випр. і допов. – К. : Знання, 2011. – 668 с.
72. Сазонець І. Л., Саленко А. С. Інституційні основи державної підтримки лібералізації підприємницької діяльності. Економіка та держава. 2019. № 1. С. 23–26.
73. Сарапіна О. А. Комплексний аналіз ефективності діяльності підприємства як елемент антикризового управління підприємством / О.А.Сарапіна, Т.А.Пінчук; Вісник ЧТЕУ: Економічні науки. – Чернівці: 2017. - Вип. 4. - С. 145-150.

74. Свобода Т. І. Теоретичні аспекти щодо управління фінансовим станом торговельного підприємства / Т.І. Свобода // наук. видання: Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. - 2018. - Вип. 1(1). - С. 314-320.

75. Селіверстова Л. С. Управління грошовими потоками підприємства. Економіка та держава. 2015. № 9. С. 20–22.

76. Ситник Г.В. Принципи фінансового планування та його роль у забезпеченні збалансованого фінансового розвитку підприємства / Г.В. Ситник // «Інноваційна економіка». -2012. - №7. –С. 76-78.

77. Скиба Г. І. Діагностика ефективності діяльності підприємства як одна з найважливіших характеристик виробничо-фінансової діяльності підприємства / Г.І.Скиба // Вісник: Економіка. Управління. Інновації. – Київ: 2017. - № 1. – с. 43-46

78. Соболев Р. Г. Управління ризиками та оцінка ефективності діяльності підприємства підприємства / Р. Г. Соболев // навч. посіб.: Теорія та практика державного управління. – Київ: 2015. - С. 220-225.

79. Сюркало Б.І. Методологія ефективного фінансового планування / Б.І. Сюркало, Г.М. Шамота [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=915>

80. Тігова Т.М., Селіверстова Л.С., Процюк Т.Б. Аналіз фінансової звітності.: навч. посібник. - К.: Центр навчальної літератури, 2012 - 268с.

81. Тридід О.М. Методичний підхід до оцінювання ефективності управління грошовими потоками підприємства / О.М. Тридід, К.В. Орехова // Наука й економіка. – 2013. – № 4. – С.147–154.

82. Федай В.В., Терещенко С.І. Ефективне використання оборотних активів підприємством. Вісник Сумського національного аграрного університету. Економіка і менеджмент. Вип. 2 (80). 2019. С. 69—73.

83. Фурик В.Г., Зянько В.В., Вальдшмідт І.М. Фінанси підприємств: навч. посібник. Ч. 1. Вінниця: ВНТУ, 2016. 126 с.

84. Халатур С.М., Павлова Г.Є., Масюк Ю.В., Бровко Л.І., Шевченко С.В. Фінансування та кредитування підприємств АПК: навч. посіб. (Практикум). Дніпро: Моноліт, 2012. 212 с.

85. Хмелевський Д. О. Сучасні аспекти та стратегії розвитку бізнесу. Економіка та держава. 2021. № 12. С. 135–138.

86. Ходаківська О.В., Гнатенко І.А., Дяченко Т.О., Сабій І.М. Моделі підприємництва в умовах інноваційної економіки та економіки знань: управління ресурсами та витратами. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 15. С. 5—11.

87. Хоменко І. О. Методичні аспекти превентивного антикризового управління та оцінювання ефективності діяльності підприємства суб'єктів господарювання / І.О.Хоменко, В.В. Концева, Н.В. Бойко; наук. видання: Фінансові дослідження. – Київ:2020. - № 1. - С. 105-117.

88. Хомяк Р.С. Бухгалтерський облік в Україні / Р.С. Хомяк // Навч. посібник – Львів: „Інтелект-Захід”, 2019 р. -725с.

89. Шаповал В.М. Економічна діагностика / В.М Шаповал, О.О. Гетьман; навч. посіб. – Київ: Центр навчальної літератури - 2016. – 307с.

90. Янковий О.Г. Фактори формування прибутку підприємств / Янковий О.Г., Кошельок Г.В. // Вісник соціально-економічних досліджень: зб. наук. статей. / Ред. Зверяков М.І. та ін. Вип. 43. – Одеса: ОДЕУ. – 2013. – С. 298-305.

Додатки

Додаток А

Ретроспектива звіту про фінансовий стан ТОВ «Інвест Кредит Капітал»

Актив	Станом на 01.01.2018	Станом на 01.01.2019	Станом на 01.01.2020	Станом на 01.01.2021
I. Необоротні активи				
Незавершені капітальні інвестиції	3000	3000	3000	0
Основні засоби:	160	130	860	2610
первісна вартість	250	250	1190	3000
знос	80	120	330	390
Усього за розділом I	3160	3140	3860	2610
II. Оборотні активи				
Запаси	10	530	2090	2020
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	20690	18470	4030	2810
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	80	0	0	0
за виданими авансами	0	0	0	0
з бюджетом	3500	3410	2650	1210
у тому числі з податку на прибуток	200	100	460	150
Інша поточна дебіторська заборгованість	2420	4520	8160	9350
Гроші та їх еквіваленти	570	0	1930	2340
Інші оборотні активи	6120	6120	90	90
Усього за розділом II	33310	33040	18950	17820
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0	0	0
Баланс	36550	36160	22810	20440
Пасив	Станом на 01.01.2018	Станом на 01.01.2019	Станом на 01.01.2020	Станом на 01.01.2021
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	6000	6000	6000	6000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	330	110	4800	5510
Усього за розділом I	5670	6110	10800	11510
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Усього за розділом II	0	0	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	240	1970	0	0
за товари, роботи, послуги	19750	17080	7810	6980
за розрахунками з бюджетом	2200	2110	660	0
за розрахунками зі страхування	10	10	70	30
за розрахунками з оплати праці	0	130	130	130
Інші поточні зобов'язання	8690	8750	3340	1790
Усього за розділом III	30880	30050	12010	8930
Баланс	36550	36160	22810	20440

Додаток Б

Ретроспектива звіту про сукупний дохід ТОВ «Інвест Кредит Капітал»

Стаття	Станом на 01.01.2018	Станом на 01.01.2019	Станом на 01.01.2020	Станом на 01.01.2021
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	85510	103770	92600	77010
Інші операційні доходи	0	0	0	0
Інші доходи	0	0	0	0
<i>Разом доходи</i>	<i>85510</i>	<i>103770</i>	<i>92600</i>	<i>77010</i>
Операційні витрати	84580	100400	91740	73380
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	270	320	280	300
Фінансові витрати	120	100	190	150
Інші витрати	130	40	20	42
<i>Разом витрати</i>	<i>85100</i>	<i>100860</i>	<i>92230</i>	<i>73872</i>
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	410	2910	370	3138
Витрати (дохід) з податку на прибуток	73,8	523,8	66,6	564,84
Чистий фінансовий результат: прибуток	336,2	2386,2	303,4	2573,16