

Київський національний торговельно-економічний університет  
кафедра економіки та фінансів підприємства

# ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

**Оцінка фінансової безпеки підприємства**  
за матеріалами товариства з обмеженою відповідальністю  
«Платинум Груп», м. Київ

Студента 2 курсу 6 м групи  
заочної форми навчання  
спеціальності 073 »Менеджмент»,  
спеціалізації «Фінансове управління»

Науковий керівник  
канд. екон. наук, доцент

Гарант освітньої програми –  
д-р екон. наук, проф.

Орішка Ростислава  
Анатолійовича

Мельник Вікторія  
Володимирівна

Ситник Ганна  
Вікторівна

Київ – 2019

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b>	3
<b>РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА</b>	6
<b>РОЗДІЛ 2. КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА РІВНЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ТОВ «ПЛАТИНУМ-ГРУП»</b>	18
2.1 Дослідження основних фінансових показників господарської діяльності підприємства	18
2.2 Аналіз фінансового стану підприємства як основного чинника забезпечення фінансової безпеки	24
2.3 Оцінка досягнутого рівня фінансової безпеки підприємства	36
<b>РОЗДІЛ 3. ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОПОЗИЦІЙ ЩОДО ЗРОСТАННЯ РІВНЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ТОВ «ПЛАТИНУМ-ГРУП»</b>	49
<b>ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ</b>	64
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ</b>	68
<b>ДОДАТКИ</b>	74

## ВСТУП

*Актуальність теми дослідження.* Сучасний етап розвитку економіки України є надзвичайно складним для проведення підприємницької діяльності, що об'єктивно визначає потребу суб'єктів господарювання в створенні ефективної системи управління з метою прогнозування їх майбутнього розвитку, формування стійких конкурентних переваг, розробки інструментів швидкого реагування на динамічні зміни зовнішнього середовища. При цьому оцінювання рівня безпеки бізнесових структур і використання важелів їх забезпечення є одним з найважливіших завдань, виконуваних задля їх тривалого і стабільного функціонування. Сучасні умови господарювання вимагають зростання ролі ефективного управління фінансовою та економічною діяльністю підприємства. Така ситуація зумовлена тим, що фінансово-економічна діяльність призначена вирішувати завдання фінансового забезпечення операційної та інвестиційної діяльності підприємства, впровадження інновацій, підвищення конкурентоспроможності продукції, забезпечення стійкого розвитку підприємства та його захист від загроз.

Широкий спектр питань, пов'язаних з теоретичними та методичними аспектами оцінювання та забезпечення фінансової безпеки різних рівнів та для різних об'єктів висвітлено у працях провідних вітчизняних вчених Ю.О. Амосова, О.І. Барановського, І.О. Бланка, Ю.О. Браславця, Т.Г. Васильців, К.С. Горячевої, О.В. Гривківської, М.М. Єрмошенка, Т.Б. Кузенка, О.І. Любимцева і закордонних науковців: Ф. Айала, М. Маззолі, С.Майерса, Л. Ллойд, Л. Руе, П. Трейнар, Р.Холта.

*Метою* випускної кваліфікаційної роботи є визначення сутності поняття «фінансова безпека підприємства», критеріїв оцінки та розробка рекомендацій щодо зростання рівня фінансової безпеки підприємства.



Відповідно до встановленої мети було сформульовано та вирішено наступні завдання:

- ✓ розкрити зміст поняття «фінансова безпека підприємства»;
- ✓ визначити загрози та фактори впливу на фінансову безпеку підприємства;
- ✓ розкрити зміст методологічних аспектів оцінки рівня фінансової безпеки;
- ✓ оцінити основні фінансові показники господарської діяльності підприємства та проаналізувати його фінансово-майновий стан;
- ✓ здійснити оцінювання досягнутого рівня фінансової безпеки підприємства;
- ✓ розробити та обґрунтувати рекомендації щодо цільового рівня фінансової безпеки підприємства – об'єкту написання випускної кваліфікаційної роботи.

*Об'єктом дослідження* є процес оцінювання рівня фінансової безпеки ТОВ «Платинум-Груп».

*Предметом дослідження* є теоретично-методологічні засади оцінювання фінансової безпеки підприємства в сучасних умовах господарювання.

*Емпіричною базою дослідження* є товариство з обмеженою відповідальністю «Платинум Груп» створене у 2013 році та зареєстровано за адресою: Україна, 03127, м. Київ, вул. Сеченова 5, кількість працюючих – 7 осіб.

Основними видами діяльності підприємства за КВЕД є: оптова торгівля іншими товарами господарського призначення; неспеціалізована оптова торгівля; пакування. Протягом періоду, що аналізується підприємство працювало збитково, сукупний розмір збитку за 2019 рік склав 460,44 тис.грн. Обсяг операційних витрат за рік склав 3447,3 тис. грн. Найбільшу питому вагу в структурі витрат за економічними елементами займають витрати на оплату праці - 32,1%, а

також інші операційні витрати - 21,8%. Рівень операційних витрат становить 30,7%.

*Методи дослідження.* З метою отримання обґрунтованих висновків у процесі написання випускної кваліфікаційної роботи були використані методи наукової абстракції, аналізу і синтезу (для уточнення сутності фінансової безпеки підприємства), а також методи структурного та системного аналізу (при формуванні системи показників фінансової безпеки підприємства), еталонний аналіз (для встановлення рекомендованих показників оцінки рівня фінансової безпеки), економіко-математичного моделювання (при визначенні рівня фінансової безпеки підприємства), а також метод порівняльних характеристик (у процесі співставлення розроблених нормативних показників з фактично отриманими в ході дослідження).

*Теоретико-методологічною основою* випускної кваліфікаційної роботи стали законодавчі та нормативні акти України, наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених. Інформаційну базу дослідження складають офіційні статистичні дані Державної служби статистики України, а також фінансової звітності ТОВ «Платинум-Груп».

*Практичне значення* результатів проведеного дослідження спрямоване на дослідження факторів впливу на фінансову безпеку підприємства та обґрунтування показників її підвищення у плановому періоді на ТОВ «Платинум-Груп».

За результатами дослідження було опубліковано статтю на тему «Економічна сутність фінансової безпеки підприємства» яка увійшла у збірник наукових статей студентів КНТЕУ «Економіка і фінанси підприємства» (К.: КНТЕУ, 2019 р. – Ч. 2. – с. 354).

Випускна кваліфікаційна робота складається зі вступу, 3 розділів, висновків і пропозицій, списку використаних джерел, додатків. Робота викладена на 63 сторінках комп'ютерного тексту, містить 10

ілюстрацій, 38 таблиць, 2 додатки, список використаних джерел  
налічує 60 найменувань.



## РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА

Ризиковий характер підприємницької діяльності, невизначеність і непередбачуваність багатьох факторів зовнішнього середовища, зміни законодавства в Україні та умов ведення підприємницької діяльності, підвищення рівня конкуренції, значно актуалізували проблему забезпечення економічної безпеки та фінансової безпеки підприємства в існуючих умовах господарювання.

У науковій літературі є певні визначення категорії «фінансова безпека підприємства», приведемо деякі з тлумачень цього поняття. Так, у книгах [1; 12] фінансова складова економічної безпеки підприємства визначається «як стан найбільш ефективного використання корпоративних ресурсів підприємства, яке виражене у найкращих значеннях фінансових показників прибутковості і рентабельності бізнесу, якості управління і використання основних і оборотних засобів підприємства, структури його капіталу, норми дивідендних виплат по цінних паперах підприємства, а також курсової вартості його цінних паперів як синтетичного індикатора поточного фінансово-господарського стану підприємства і перспектив її технологічного і фінансового розвитку». Це дуже широке, складне і до того ж некомплексне визначення поняття фінансової безпеки підприємства, оскільки робиться наголос на рівні використання корпоративних ресурсів, а також крім суто фінансових питань включають й технологічні, які прямого відношення до фінансової безпеки не мають [1; 12].

М.М. Єрмошенко [19] - це такий стан фінансово-кредитної системи, який характеризується збалансованістю і якістю системної сукупності фінансових інструментів, технологій і послуг, стійкістю до внутрішніх і зовнішніх негативних чинників (загроз), здатністю цієї сфери забезпечувати захист національних фінансових інтересів,



достатні обсяги фінансових ресурсів для всіх суб'єктів господарювання і населення в цілому – ефективне функціонування національної економічної системи і соціальний розвиток.

Ю. Любимцев [54] – це забезпечення такого розвитку економіки, фінансової систем і фінансових відносин та процесів у країні й регіоні, за якого створювалися б необхідні (прийнятні) фінансові умови та ресурси для соціально-економічної стабільності і розвитку суспільства в цілому та конкретного регіону, збереження цілісності й єдності фінансової системи (включаючи грошову, бюджетну, кредитну, податкову та валютну системи), успішного протистояння внутрішнім і зовнішнім загрозам країни в цілому й конкретному району зокрема.

С.М. Ільяшенко серед складових економічної безпеки також виділяє фінансову складову: про послаблення фінансової безпеки, стверджує він, свідчить зниження ліквідності, збільшення кредиторської та дебіторської заборгованості, зниження фінансової усталеності тощо [57]. І.О. Бланк вважає під фінансовою безпекою підприємства «кількісно і якісно детермінований рівень його фінансового стану, який забезпечує стабільну захищеність його пріоритетних збалансованих фінансових інтересів від ідентифікованих реальних і потенційних загроз зовнішнього і внутрішнього характеру, параметри яких визначаються на основі його фінансової філософії і створюють необхідні передумови фінансової підтримки його сталого розвитку в поточному і перспективному періоді [10]. Таке поняття є теж вузьким, оскільки визначає лише одну сторону фінансової безпеки, а саме, захист фінансових інтересів підприємства, і не включає таку характеристику як необхідність забезпечення збалансованості і якості сукупності фінансових інструментів, технологій і послуг.

К.С. Горячева [15] - фінансовий стан, який характеризується, по-перше, збалансованістю і якістю сукупності фінансових інструментів, технологій і послуг, що використовуються підприємством, по-друге,

стійкістю до внутрішніх та зовнішніх загроз, по-третє, здатністю фінансової системи підприємства забезпечувати реалізацію його фінансових інтересів, місії та завдань достатніми обсягами фінансових ресурсів, по-четверте, забезпечувати розвиток цієї системи.

Барановський О.І. [6] - економічні відносини, котрі виникають у процесі створення та використання централізованих і децентралізованих засобів грошових коштів.

О.І. Судакова [43] важлива складова частина економічної безпеки підприємства, що базується на незалежності, ефективності та конкурентоспроможності фінансів підприємства яка відображається через систему показників та критеріїв його стану, що характеризують збалансованість фінансів, достатню ліквідність активів і наявність необхідних грошових резервів, фінансову стабільність, ступінь захищеності фінансових інтересів на усіх рівнях фінансових відносин.

Сусіденко О.В. [39] - визначає певний стан фінансової стабільності, в якому повинно знаходитись підприємство для реалізації своєї стратегії, характеризується можливістю підприємства протистояти зовнішнім та внутрішнім загрозам.

В.Т. Шлемко [31] - стан найбільш ефективного використання інформаційних, фінансових показників ліквідності та платоспроможності, рентабельності капіталу, що знаходиться в межах своїх граничних значень

На нашу думку, виходячи з існуючих визначень категорії «фінансова безпека» можна виділити найбільш суттєві, притаманні їй риси:

- більшість авторів під безпекою розуміють стан потенційного об'єкта небезпеки;
- системна категорія, це властивість системи, побудована на принципах стійкості, саморегуляції та цілісності. Безпека повинна захистити кожну із цих властивостей системи, тому що руйнівний

вплив на будь-який елемент системи призведе до її повної загибелі;

- «безпека» розглядається як умова життєдіяльності особистості, суспільства, держави, що дозволяє зберігати й примножувати їхні матеріальні та духовні цінності;
- «безпека» в абсолютному вираженні – це відсутність небезпек і загроз матеріальній і духовній сфері;
- об'єктом забезпечення безпеки є сформована система пріоритетних інтересів суб'єкта безпеки, які потребують захисту в процесі його діяльності;
- відправним елементом цього поняття виступає загроза як реальна ознака небезпеки, котра набирає в даному контексті якості сутнісної характеристики.

Виходячи з наведеного матеріалу, можна зробити висновок, що фінансова безпека – поняття складне і багатогранне, тісно пов'язане з економічною безпекою, фінансово-майновим станом, обов'язково має враховувати специфіку діяльності суб'єкта ринкових відносин та особливості ведення його господарської діяльності та має здатність протистояти внутрішнім та зовнішнім викликам.

На наш погляд, фінансова безпека входить до складу загальної системи безпеки підприємства, виступаючи при цьому її підсистемою та забезпечуючи реалізацію інтересів підприємства, насамперед, у сфері фінансових відносин.

Основні сутнісні характеристики фінансової безпеки підприємства показано на рис. 1.1.



**Фінансова безпека підприємства**

Складова економічної безпеки підприємства (1)

Система, що спрямована на забезпечення ефективного розвитку підприємства в поточному та наступних періодах (2)

Стан захищеності головного та пріоритетних інтересів підприємства від внутрішніх та зовнішніх загроз (3)

Фінансовий стан, який дозволяє своєчасно та у повному обсязі виконувати взяті на себе зобов'язання (4)

Система якісних та кількісних характеристик безпечного стану підприємства (5)

Об'єкт управління, який характеризується збалансованістю системи фінансових показників (6)

Рис. 1.1. Основні сутнісні характеристики фінансової безпеки підприємства [51]

Як видно з рис. 1.1. фінансова безпека підприємства виступає складовою економічної безпеки (1); це також система, спрямована на забезпечення ефективного розвитку підприємства в поточному та наступному періодах (2). Отже, фінансова складова економічної безпеки є фундаментальною основою економічно ефективного підприємства і забезпечує свою фінансову безпеку як в поточному періоді, так і на перспективу за умов необмеженої конкуренції на ринку [7;51].

Разом з цим, фінансова безпека підприємства – це стан захищеності головного та пріоритетних фінансових інтересів від внутрішніх та зовнішніх загроз (3).

Категоріальний апарат, через який можна характеризувати фінансову безпеку та категорії, пов'язані з нею, дуже широкий. Тому задача полягає у тому, щоб відібрати з численної сукупності категорій лише основні, які більш тісно пов'язані з сутністю фінансової безпеки і процесом її забезпечення.

Об'єктом фінансової безпеки підприємства виступає фінансова діяльність підприємства, безпеку якої необхідно забезпечити. Суб'єкти фінансової безпеки – це керівництво підприємства і його персонал. Предмет фінансової безпеки підприємства полягає у діяльності суб'єктів фінансової безпеки як реалізації принципів, функцій, стратегічної програми або конкретних заходів щодо забезпечення фінансової безпеки, яка спрямована на об'єкти фінансової безпеки [4].

Основна мета забезпечення фінансової безпеки впливає із сутності фінансової безпеки підприємства і полягає у безперервному і сталому підтриманні такого стану фінансової діяльності, який характеризується збалансованістю і якістю усіх фінансових інструментів, технологій і фінансових послуг, котрі використовуються підприємством, стійкістю до впливу внутрішніх і зовнішніх загроз, здатністю фінансової системи підприємства забезпечувати реалізацію

його фінансових інтересів, місії і завдань достатніми обсягами фінансових ресурсів, а також забезпечувати розвиток цієї системи [7].

Реалізація фінансових інтересів дуже тісно пов'язана із забезпеченням фінансової безпеки підприємства. По суті реалізація фінансових інтересів підприємства і є змістом забезпечення його фінансової безпеки. Тому захист власних фінансових інтересів підприємства виступає найважливішою складовою забезпечення належного стану його фінансової безпеки [35].

Вже вказувалося, що головний фінансовий інтерес підприємства у ринкових умовах – зростання ринкової вартості підприємства. До основних фінансових інтересів підприємства можна віднести:

- 1) максимізацію прибутку,
- 2) забезпеченість інвестиціями для розвитку підприємства, включаючи його фінансову систему і в її складі – підсистему забезпечення фінансової безпеки,
- 3) забезпечення основним і оборотним капіталом для ефективного ведення комерційної діяльності,
- 4) оптимізацію відрахувань до бюджету [41].

На рівень фінансової діяльності підприємства і відповідно - на стан його фінансової безпеки впливають:

- внутрішні чинники – рівень операційного і стратегічного фінансового менеджменту,
- зовнішні чинники – держава, ринок, конкуренція.

При цьому важливо визначитися, що більше впливає на рівень фінансової безпеки підприємства – внутрішні або зовнішні чинники. Це залежить від багатьох умов, для цього потрібно проводити аналітичні дослідження. На кожному підприємстві набір чинників і рівень впливу на фінансову безпеку буде різним. Відсутність фінансової безпеки, а інколи і низький її рівень, призводять до банкрутства підприємства.

Відносно підприємства під небезпекою слід розуміти об'єктивно



існуючу можливість негативного впливу на функціонування цього підприємства, внаслідок чого йому може бути заподіяна шкода, яка навіть спроможна призвести до кризового стану. В загальному значенні безпекою є такий стан об'єкта, який здатний зберегти свій рівень в умовах руйнівного внутрішнього або зовнішнього впливу, це - стан захищеності від негативного впливу якихось чинників внутрішнього і зовнішнього характеру [18;36].

З цих двох понять випливає зміст загрози як конкретної і безпосередньої форми небезпеки або сукупності негативних чинників чи умов. По відношенню до фінансової безпеки підприємства загроза (загроза фінансовій безпеці) – це наявне чи потенційно можливе явище або чинник, яке створює небезпеку для реалізації фінансових інтересів підприємства [34].

Джерелом загроз є певні негативні чинники і умови функціонування фінансової системи підприємства: це може бути один чинник (умова) або їхня сукупність. Однак джерелом загрози є не сам по собі негативний чинник, а його деструктивна дія на можливості реалізації конкретних фінансових інтересів підприємства і тим самим – забезпечення його фінансової безпеки. Така негативна дія чинника носить імовірнісний характер, це обов'язковий атрибут будь-якої загрози фінансовій безпеці підприємства. Слід також підкреслити ще одну особливість загрози фінансовій безпеці підприємства. Це – її непостійний характер, вона може змінюватися в процесі розвитку підсистеми забезпечення фінансової безпеки підприємства [17].

Така особливість загрози є результатом відповідної зміни фінансових інтересів підприємства, зміни самих чинників і умов функціонування його фінансової системи, а також – складу суб'єктів фінансових відносин даного підприємства. Наведене дає можливість сказати, що загрозою реалізації головного фінансового інтересу підприємства виступає зниження ефективності його фінансової

діяльності з-за негативного впливу різних чинників і умов функціонування, що призводить до зменшення ринкової вартості підприємства.

Адже фінансова безпека підприємства – це складне явище, яке має цілий ряд причин і наслідків. Виділимо внутрішні та зовнішні загрози фінансової безпеки підприємства (табл.1.1).

Таблиця 1.1

**Внутрішні та зовнішні загрози фінансової безпеки підприємства**  
[8;45;47]

Внутрішні загрози фінансової безпеки підприємства	Зовнішні загрози фінансової безпеки підприємства
<p>Некваліфіковане управління, помилки в тактико-стратегічному плануванні</p> <p>Слабке маркетингове опрацювання ринку.</p> <p>Недостатня ліквідність активів підприємства.</p> <p>Низький рівень кваліфікації основного персоналу.</p> <p>Неконкурентна цінова політика.</p> <p>Слабке технічне озброєння підприємства.</p> <p>Перебої в роботі устаткування та комунікацій.</p> <p>Помилки в організації збереження фінансових і матеріальних цінностей.</p> <p>Витік стратегічної і фінансової інформації підприємства, недоліки в організації роботи служби безпеки підприємства.</p> <p>Низький рівень бізнес-репутації підприємства.</p> <p>Відсутність екстреного планування діяльності</p> <p>Недотримання контрактів і договірних зобов'язань</p>	<p>Несприятливі макроекономічні умови: загальноекономічна ситуація в країні, кризи</p> <p>Урядові кризи.</p> <p>Нестійкість нормативно-правової бази.</p> <p>Нестабільність податкової, кредитної та страхової політики.</p> <p>Рівень інфляції і прогноз інфляції.</p> <p>Нестабільність валютної політики держави та / або валютного курсу.</p> <p>Нестача коштів для інвестування в регіоні, низький рівень інвестиційної активності.</p> <p>Несприятливі умови кредитування підприємств, зміна процентних ставок по кредитах.</p> <p>Недобросовісна конкуренція на ринку.</p> <p>Несприятлива криміногенна обстановка, поширення кримінальних і фінансових злочинів</p> <p>Природні катаклізми.</p>

Саме за таких умов загроз виникає потреба в забезпеченні

безпечного функціонування підприємства, а в нашому випадку – в забезпеченні його фінансової безпеки.

Проведені дослідження наукової літератури свідчать про те, що формування системи показників для оцінки фінансової безпеки підприємства формуються перш за все на ідентифікації його фінансового стану.

Розглянемо класичні підходи до кількісного оцінювання фінансової безпеки, основні з яких наведено на рис 1.2.

### **Підходи до оцінювання фінансової безпеки підприємства**

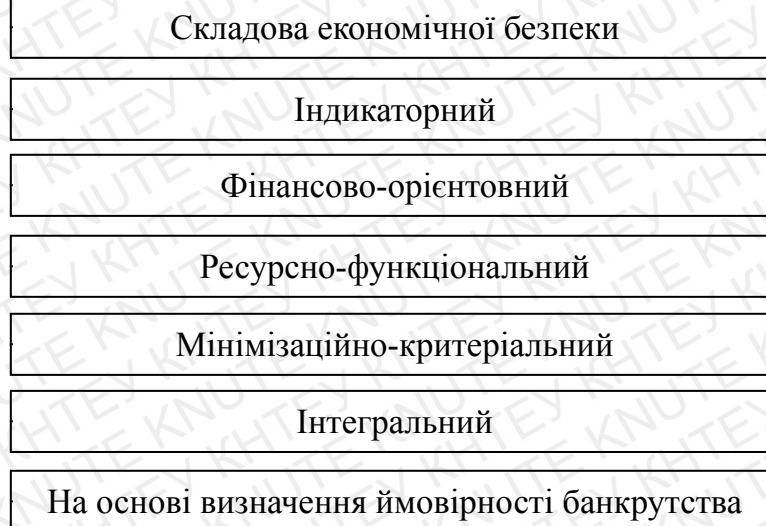


Рис. 1.2. Підходи до оцінювання фінансової безпеки підприємства [7;16]

Розрахунок рівня фінансової безпеки як складової економічної безпеки передбачає визначати її рівень на основі ряду фінансових коефіцієнтів для визначення ступеню достатності власних чи позичених оборотних засобів для виконання виробничо-збутової діяльності [46].

Достатньо відомим є індикаторний підхід за якого рівень фінансової безпеки визначається за допомогою так званих індикаторів [3]. Індикатори розглядаються як порогові значення показників, що характеризують діяльність підприємства в різноманітних



функціональних сферах та відповідають визначенню рівня фінансової безпеки підприємства.

Так, І.О. Бланк виділяє наступні системи аналізу фінансової безпеки підприємства: горизонтальний аналіз, вертикальний аналіз, порівняльний аналіз, інтегральний аналіз та аналіз коефіцієнтів. Автор виділяє наступні групи аналітичних фінансових коефіцієнтів: коефіцієнти оцінки фінансової стійкості підприємства, платоспроможності (ліквідності), оборотності активів, оборотності капіталу, рентабельності (прибутковості) [10].

У світовій практиці вже накопичений достатній досвід інтегральної оцінки фінансового стану підприємств. Для цих цілей кожному первинному фінансовому показнику приписується деякий фінансовий коефіцієнт. Як мінімальний критерій стійкості фінансового стану підприємства, як правило, використовується імовірність банкрутства.

До таких моделей можна віднести: модель Альтмана, модель Ліса, метод Депаляна, метод Таффлера, метод Спрингейта. На сьогодні українськими вченими вже розроблені такі моделі, як дискримінантна інтегральна оцінка фінансового стану підприємства (О. Терещенко), яка базується на застосуванні методології дискримінантного аналізу на основі фінансових показників вибіркової сукупності вітчизняних підприємств і комплексна оцінка фінансового стану підприємства на основі використання матричних моделей (О. Хотомлянський, Т. Перната, Г. Северина). Цей метод оцінки дозволяє виявити тенденції у динаміці фінансового стану підприємства [33;34].

Наступний підхід, так званий «мінімізаційно-критеріальний», передбачає використання критерію «мінімум сукупного збитку, який наноситься безпеці» [14]. Конкретизацією такого підходу виступає прийняття у вигляді критерію особливої граничної риси як ознаки критичного або порогового стану соціально-економічної системи, за межами якої виникає загроза або навіть фактично здійснюється деградація і руйнування цієї системи.

Одним із найбільш потужних математичних інструментаріїв для розв'язку класифікаційних задач в економіці, зокрема фінансовому менеджменті є нейронні мережі, нечітка логіка, порогові елементи, генетичні алгоритми тощо. Однак нечітка логіка є потужним апроксиматором і засобом розв'язку класифікаційних задач за умов необхідності обробки якісної та неповної інформації, що не є визначальною рисою кількісних оцінок рівнів фінансової безпеки [52].

Зважаючи на обраний авторами критерій ефективності фінансового рішення, що приймається, а саме підвищення його точності та мінімізація часових і грошових витрат на таку процедуру, найбільш доцільним є апарат нейронних мереж. Він дозволяє за обмеженою кількістю еталонів, використовуючи нейромережевий метод «без вчителя», зокрема мережу Хопфілда, відобразити вхідний образ, що є кодованими значеннями оцінювальних параметрів фінансової безпеки.

Доцільність використання такого методу полягає в тому, що він дозволяє перенавчати мережу відповідно до сучасної ринкової ситуації й експертного оцінювання. Тобто за аналітичної потреби можна виділити два, три й більше рівнів безпеки, кожний рік переглядати структуру та кількість еталонних станів, досліджувати мігрування стану фінансової безпеки протягом звітного року [48].

Розглянемо положення дискретної моделі Хопфілда як асоціативної пам'яті.

Асоціативна пам'ять - система, здатна відновлювати збережені в ній стани за неповною або зашумленою інформацією.

Асоціативна пам'ять відображає реальні образи  $\xi_M$  в стійкі точки динамічної системи  $\chi_M$  (рис. 1.3).

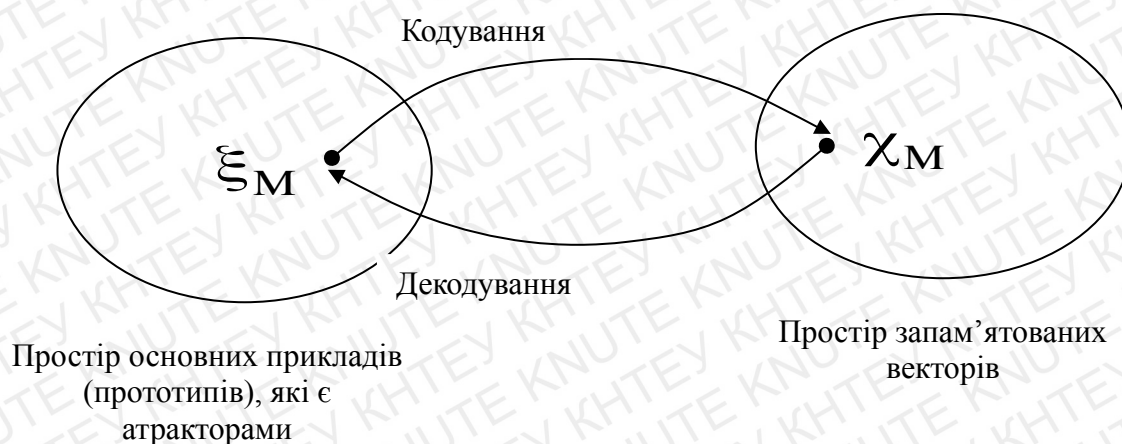


Рис. 1.3. Схема роботи асоціативної пам'яті [51;60].

Якщо на вхід системи подати неповний або зашумлений образ, то завдяки динаміці нейронної мережі траєкторія системи зійдеться до стійкого стану (атрактору) – мережа «згадає» образ.

Стан мережі визначається вектором

$$x = [x_1, \dots, x_N]^T, \quad x_i = \pm 1.$$

Постсинаптичний потенціал обчислюється за формулою

$$v_j = \sum_{i=1}^N \omega_{ji} x_i + b_j.$$

Модифікація стану мережі:

$$x_j = \begin{cases} 1, & v_j > 0 \\ -1, & v_j < 0 \end{cases} \Leftrightarrow x_j = \text{sign}[v_j].$$

Якщо  $v_j = 0$ , то можна вибрати довільне значення  $x_j$ , однак краще залишити нейрон у попередньому стані. Тоді діаграма станів буде симетрична.

Виходячи із результатів аналізу найбільш відомих підходів до оцінки фінансової безпеки підприємства можна зробити висновок, що їх досить складно використовувати для оцінки рівня фінансової



безпеки підприємства в запропонованому трактуванні, а їх практичне застосування залежить від виду економічної діяльності підприємства [51].

Сучасний етап розвитку економіки в Україні та світі зумовлює необхідність прийняття досить складних рішень з боку керівництва щодо способу побудови захисту свого підприємства від негативних чинників зовнішнього середовища та дій конкурентів. Проаналізовані методи і способи захисту нададуть можливість керівництву підприємства обирати найбільш прийнятний для них й економічно обґрунтовану в конкретній ситуації модель.

## **РОЗДІЛ 2. КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА РІВНЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ТОВ «ПЛАТИНУМ-ГРУП»**

### **2.1. Дослідження основних фінансових показників господарської діяльності підприємства**

Підприємством, що забезпечує об'єкт дослідження в даній роботі є ТОВ «Платинум-Груп», основними видами діяльності якого є оптова торгівля іншими товарами господарського призначення, неспеціалізована оптова торгівля та пакування.

Комплексну оцінку рівня фінансової безпеки досліджуваного підприємства було здійснено на підставі аналізу фінансового стану підприємства та основних показників його результативності.

Завданням дослідження фінансових показників господарської діяльності підприємства ТОВ «Платинум-Груп» є визначення змін в обсязі одержаного підприємством фінансового результату, вивчення загроз фінансовій безпеці, впливу ризиків та можливостей досягнення оптимального рівня фінансової безпеки на досліджуваному підприємстві.

Для проведення аналізу основних фінансових показників діяльності підприємства використовуються форми фінансової та статистичної звітності, матеріали оперативного та управлінського обліку підприємства (Ф.№1 «Баланс» і ф.№2 «Звіт про фінансові результати» (додаток 1-2), оборотні відомості по бухгалтерських рахунках, пов'язаних з відображенням фінансових результатів підприємства).

На першому етапі дослідження визначимо обсяги та динаміку результатів фінансово-господарської діяльності підприємства. Грунтуючись на даних наведених у табл. 2.1 і 2.2 можна зробити висновки про те, що у 2017 році підприємство ТОВ «Платинум-Груп» реалізувало продукцію на суму 2986,4 тис.грн., у наступному періоді спостерігається збільшення обсягів реалізації на 57,5 тис.грн. (1,9%), у

2019 році відносно попереднього періоду ця зміна становила –543,1 тис.грн. (-17,8%).

Таблиця 2.1

**Обсяги основних показників фінансово-господарської діяльності підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

тис.грн.

Показники	Значення за період		
	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2986,4	3043,9	2500,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	1703,1	1735,9	1311,4
Валовий прибуток	785,6	800,7	772,6
Інші операційні доходи	167,2	167,1	118,1
Адміністративні витрати	123,4	200,1	237,3
Витрати на збут	150,4	170,0	229,1
Інші операційні витрати	342,6	555,7	492,1
Фінансові результати від операційної діяльності: прибуток (збиток)	336,4	42,0	-67,8
Інші доходи	20,1	25,8	25,4
Фінансові витрати	102,4	4,6	144,7
Інші витрати	2,5	32,4	43,1
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	176,1	21,5	-230,2

Собівартість реалізованої продукції у 2017 році становила 1703,1 тис.грн. у 2018 році її обсяг збільшився на 1,9%, у 2019 році відносно 2018 року – відбулося її зменшення на 24,5%. В результаті цих змін валовий прибуток підприємства у 2017 році склав 785,6 тис.грн., протягом наступних років відбувались такі зміни: +1,9%; -3,5%; -47,9% і його обсяг становив 772,6 тис.грн. Обсяг отриманих підприємством інших операційних доходів у 2017 році становив 167,2 тис.грн., протягом періоду, що аналізується вони збільшились і 2019 році становили 118,1 тис.грн.

Адміністративні витрати підприємства зросли з 123,4 тис.грн. у 2017 р. до 237,3 тис.грн. 2019 р.

Витрати на збут зросли з 150,4 тис.грн. у 2017 році до 229,1 тис.грн. у 2019 році, інші операційні витрати зросли з 342,6 тис.грн. у 2017 році до 492,1 тис.грн у 2019 р.





**Аналіз обсягів та динаміки основних показників фінансово-господарської діяльності підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показники	тис.грн.			
	Абсолютне відхилення, +/-		Темп приросту, %	
	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	57,5	-543,1	1,9	-17,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	32,8	-424,5	1,9	-24,5
Валовий прибуток	15,1	-28,1	1,9	-3,5
Інші операційні доходи	-0,1	-49,0	-0,1	-29,3
Адміністративні витрати	76,7	37,2	62,2	18,6
Витрати на збут	19,6	59,1	13,0	34,8
Інші операційні витрати	213,1	-63,6	62,2	-11,4
Фінансові результати від операційної діяльності: прибуток (збиток)	-294,4	-109,8	-87,5	-261,5
Інші доходи	5,7	-0,4	28,4	-1,6
Фінансові витрати	-97,8	140,1	-95,5	3045,7
Інші витрати	29,9	10,7	1196,0	33,0
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	-154,5	-251,7	-87,8	-1168,3

Обсяг фінансового результату від операційної діяльності у 2017 році становив 342,6 тис.грн., у 2018 році відбулося зменшення прибутку на 294,4 тис.грн, у 2019 році підприємство отримало збиток у обсязі 67,8 тис.грн. Також ТОВ «Платинум-Груп» отримує інші доходи, їх обсяг на підприємстві збільшився із 20,1 тис.грн. до 25,4 тис.грн. Фінансові витрати підприємства коливаються від 102,4 тис.грн. до 144,7 тис.грн., а обсяг інших витрат збільшився з 2,5 тис.грн. до 43,1 тис.грн. Обсяг чистого прибутку на підприємства у 2017 році становив 176,1 тис.грн., у 2018 році його обсяг зменшився на 87,8% і становив 21,5 тис.грн, у 2019 році обсяг збитку становив 230,2 тис.грн.

Отже, як ми бачимо, на підприємстві відбулося зменшення обсягів реалізації продукції, збільшення собівартості реалізованої продукції і збільшення усіх операційних витрат підприємства, що у кінцевому

підсумку призвело до зменшення прибутковості підприємства і отримання збитку (рис. 2.1).

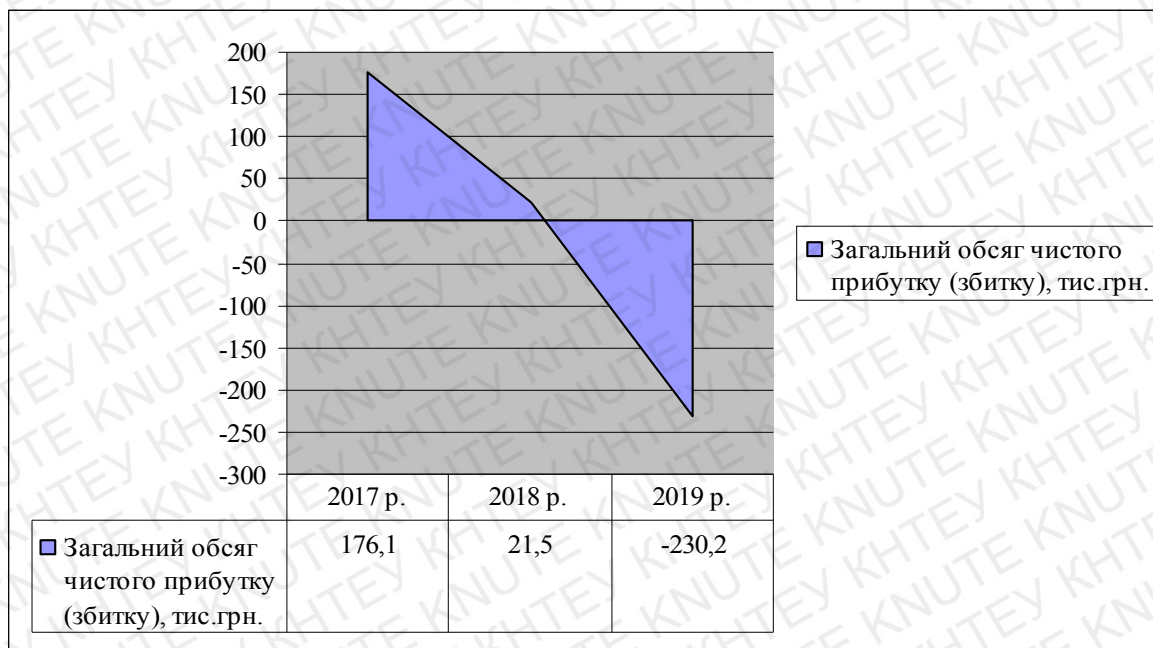


Рис. 2.1. Динаміка фінансового результату діяльності підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки

Наступним кроком аналізу є оцінка рівня прибутковості та рівня збитковості підприємства (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

**Аналіз рівня та динаміки прибутковості (збитковості) обороту підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

тис.грн.

Показники	Значення за період			Абсолютне відхилення, +/-	
	2017 р	2018 р	2019 р	2018/2017	2019/2018
1. Чистий дохід від реалізації продукції, тис.грн.	2986,4	3043,9	2500,8	57,5	-543,1
2. Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	176,1	21,5	-230,2	-154,5	-251,7
3. Рівень прибутковості (збитковості), %	5,90	0,71	-9,21	-5,19	-9,91

З табл. 2.3 видно, що у 2017 році рівень прибутковості підприємства становив 5,9%, що є низьким показником для підприємства. Недоліком є скорочення рівня прибутковості у 2018 році до 0,71%. Так як у наступному періоді підприємство отримало збиток.



У 2019 році рівень збитковості становив 9,21%, що на 9,91% більше за попередній досліджуваний період.

Більш наочно динаміка рівня прибутковості (збитковості) підприємства представлена на рис. 2.2.



Рис. 2.2. Динаміка рівня прибутковості (збитковості) підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки

Наступним кроком нашого дослідження є оцінка впливу факторів, які призвели до скорочення прибутку підприємства (табл. 2.4).

Таблиця 2.4

**Оцінка впливу на прибуток (збиток) чистого доходу від реалізації продукції (товарів, послуг) ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показник	2017	2018	2019	Абсолютне відхилення, +/-	
				2018 до 2017	2019 до 2018
1. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис.грн.	2986,4	3043,9	2500,8	57,5	-543,1
2. Чистий фінансовий результат (збиток), тис.грн.	176,1	21,5	-230,2	-154,5	-251,7
3. Рівень прибутковості (збитковості), %	5,90	0,71	-9,21	-5,19	-9,91
Вплив на зміну фінансового результату зміни обсягу доходу від реалізації продукції (товарів), тис.грн.				3,39	-3,84
Вплив на зміну фінансового результату зміни рівня прибутковості				-157,93	-247,90

(збитковості), тис.грн.		
Загальна зміна, тис.грн.	-154,54	-251,75

За даними табл. 2.4 можна зробити висновки про те, що у 2018 році по відношенню до 2017 року зростання чистого доходу на 57,5 тис.грн. призвело до зростання прибутку на 3,39 тис.грн. А зниження рівня прибутковості на 5,19% призвело до скорочення прибутку на 157,93 тис.грн. загальний обсяг зміни у цьому періоді становить -154,54 тис.грн. У 2019 році відносно попереднього періоду зменшення обсягу доходу від реалізації продукції (товарів) на 543,1 тис.грн. призвело до скорочення прибутку на 3,84 тис.грн., а скорочення рівня прибутковості на 9,91% призвело до зменшення обсягу отриманого прибутку на суму 247,9 тис.грн. Загальний обсяг зміни становить -251,75 тис.грн.

Загальний обсяг зміни становить -251,75 тис.грн. Відносно попереднього періоду зростання обсягу доходу від реалізації продукції (товарів) на 543,1 тис.грн. призвело до скорочення прибутку на 3,84 тис.грн., а зменшення рівня прибутковості на – 9,91 призвело до зменшення обсягу отриманого прибутку (у нашому випадку це скорочення збитку) на суму – 247,90 тис.грн. (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

**Оцінка впливу на прибуток (збиток) операційних витрат  
ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показник	2017	2018	2019	Абсолютне відхилення, +/-	
				2018 до 2017	2019 до 2018
1. Операційні витрати, тис.грн.	616,4	925,8	958,5	309,4	32,7
2. Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток), тис.грн.	176,1	21,5	-230,2	-154,5	-251,7
3. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) тис.грн.	2986,4	3043,9	2500,8	57,5	-543,1
4. Рівень операційних витрат, %	20,64	30,41	38,33	9,77	7,91
Вплив на зміну фінансового результату зміни обсягу операційних витрат, тис.грн.				-309,4	-32,7
Вплив на зміну фінансового результату зміни рівня операційних витрат, тис.грн.				-297,5	-197,9

За даними табл. 2.5 можна зробити висновки про те, що у 2018 році по відношенню до 2017 року зростання обсягу операційних витрат на 309,4 тис.грн., призвело до зниження фінансового результату на 309,4 тис. грн. А зростання рівня витрат на 9,77% призвело до скорочення прибутку на 297,5 тис.грн. У 2019 році по відношенню до 2018 року зростання обсягу операційних витрат на 32,7 тис.грн., призвело до зниження фінансового результату на 32,7 тис.грн.. А зростання рівня витрат на 7,91% призвело до скорочення прибутку на 197,9 тис.грн.

Підводячи підсумки проведеного аналізу слід зазначити те, що у 2017 та 2018 роках підприємство отримувало прибуток, у наступному досліджуваному періоді підприємство працювало збитково. Основними факторами, що впливають на фінансовий результат підприємства є обсяг отриманого чистого доходу від реалізації продукції, собівартість реалізованої продукції, операційні витрати і рівень прибутковості. У зв'язку з зростанням собівартості і операційних витрат, підприємство працювало збитково. Далі необхідно дослідити вплив збиткової діяльності підприємства на фінансову безпеку, що й розкривається у наступному розділі випускної кваліфікаційної роботи.

## **2.2. Аналіз фінансового стану підприємства як основного чинника забезпечення фінансової безпеки**

Для оцінки фінансового стану підприємства у випускній кваліфікаційній роботі використано комбінований підхід, який дає можливість узагальнити усі складові виникнення та перебігу кризових явищ на підприємстві.

Нам першому етапі оцінки фінансового стану підприємства необхідно дослідити зміни у активах та джерелах фінансування



підприємства. Для цього проведено укрупнене групування балансу за економічно однорідними ознаками. Виходячи з даних, представлених в табл. 2.6 можна зробити висновки про те, що до складу активів підприємства ТОВ «Платинум-Груп» входять необоротні та оборотні активи. Необоротні активи підприємства представлені нематеріальними активами і основними засобами

**Аналіз складу активів підприємства ТОВ «Платинум-Груп»  
за 2017-2019 роки**

Показники	Значення за період			Темп приросту, %	
	на 01.01.2017	на 01.01.2018	на 01.01.2019	на 01.01.2018	на 01.01.2019.
1. Необоротні активи	9838,7	9732,8	9620,6	-1,1	-1,2
Нематеріальні активи	656,4	585,6	538,6	-10,8	-8,0
Основні засоби	9182,3	9147,2	9082,0	-0,4	-0,7
2 Оборотні активи	4443,8	4946,1	4866,9	11,3	-1,6
Запаси	3090,9	4331,8	3806,7	40,1	-12,1
Дебіторська заборгованість	1026,7	475,6	964,7	-53,7	102,8
Грошові кошти	326,2	138,7	95,5	-57,5	-31,1
Усього	14282,5	14678,9	14487,5	2,8	-1,3

На 01.01.2017 року обсяг нематеріальних активів підприємства становив 656,4 тис.грн., протягом періоду, що аналізується, відбувалось його поступове скорочення на 10,8%; 8,0% і на 01.01.2019 року їх обсяг склав 538,6 тис.грн. Обсяг основних засобів підприємства становив на 01.01.2017 р. – 9182,3 тис.грн., протягом досліджуваного періоду відбувалось їх поступове скорочення, і на 01.01.2019 року вони склали 9082,0 тис.грн. Загальний обсяг необоротних активів підприємства на 01.01.2017р. становив 9838,7 тис.грн., протягом досліджуваного періоду їх загальний обсяг зменшувався і станом на 01.01.2019р становив 9620,6тис.грн, що на 1,2% менше за попередній період.

Оборотні активи підприємства складаються з матеріальних оборотних активів, дебіторської заборгованості і грошових коштів. На 01.01.2017р. обсяг матеріальних оборотних активів становив 3090,9 тис. грн., у наступному періоді відбулося його збільшення на 40,1%, на 01.01.2019 рік зменшився на 12,1%. Обсяг дебіторської заборгованості на 01.01.2017р. становив 1026,7 тис. грн., на 01.01.2018р. він скоротився на 53,7%, на 01.01.2019р. обсяг збільшився на 102,8%.

Грошові кошти підприємства на 01.01.2017р. становили 326,2 тис. грн., на 01.01.2018р. їх обсяг зменшився на 57,5%, на 01.01.2019р. він зменшився на 31,1%. Загальний обсяг оборотних активів підприємства на 01.01.2017р. становив 4443,8 тис. грн., а на 01.01.2019р. він збільшився до 4866,9 тис. грн.

Загальний обсяг активів підприємства на 01.01.2017 р. становив 14282,5 тис. грн., протягом періоду, що аналізується у його обсязі відбувались незначні зміни і на 01.01. 2019 р. обсяг майна підприємства склав 14487,5 тис.грн.

Більш наочно динаміка складу активів підприємства представлена на рис. 2.3.

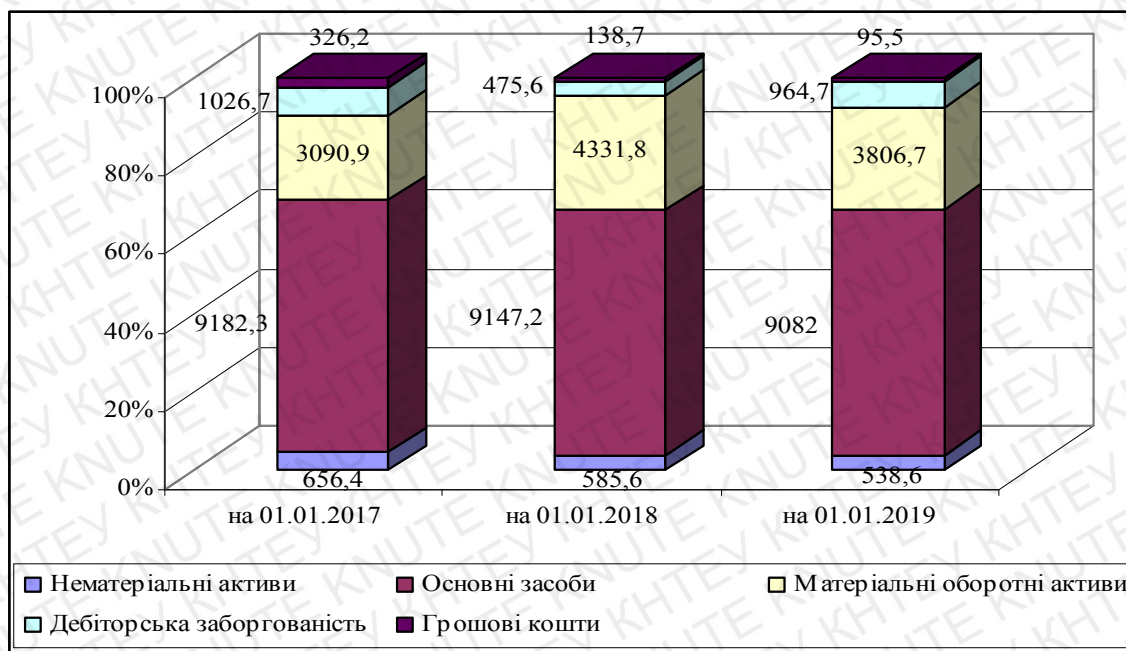


Рис. 2.3. Динаміка та склад активів підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки

З табл. 2.7 видно, що у складі активів підприємства переважають необоротні активи. Їх частка коливається від 68,9% станом на 01.01.2017 р. до 66,4% на 01.01.2019р. У складі ж необоротних активів переважна частка належить основним засобам. На долю оборотних активів приходилося від 31,1% на 01.01. 2017 р. до 33,6% на 01.01.2019 року. У складі ж оборотних активів переважають запаси.





**Структура активів підприємства ТОВ «Платинум-Груп»  
за 2017-2019 роки**

Показники	Структура, %			Абсолютне відхилення, +/-	
	на 01.01.2017	на 01.01.2018	на 01.01.2019	на 01.01.2018	на 01.01.2019
1. Необоротні активи	68,9	66,3	66,4	-2,6	0,1
Нематеріальні активи	4,6	4,0	3,7	-0,6	-0,3
Основні засоби	64,3	62,3	62,7	-2,0	0,4
2 Оборотні активи	31,1	33,7	33,6	2,6	-0,1
Запаси	21,6	29,5	26,3	7,9	-3,2
Дебіторська заборгованість	7,2	3,2	6,7	-3,9	3,4
Грошові кошти	2,3	0,9	0,7	-1,3	-0,3
Усього майна	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Більш наочно структура активів підприємства на 01.01.2019р. представлена на рис. 2.4.

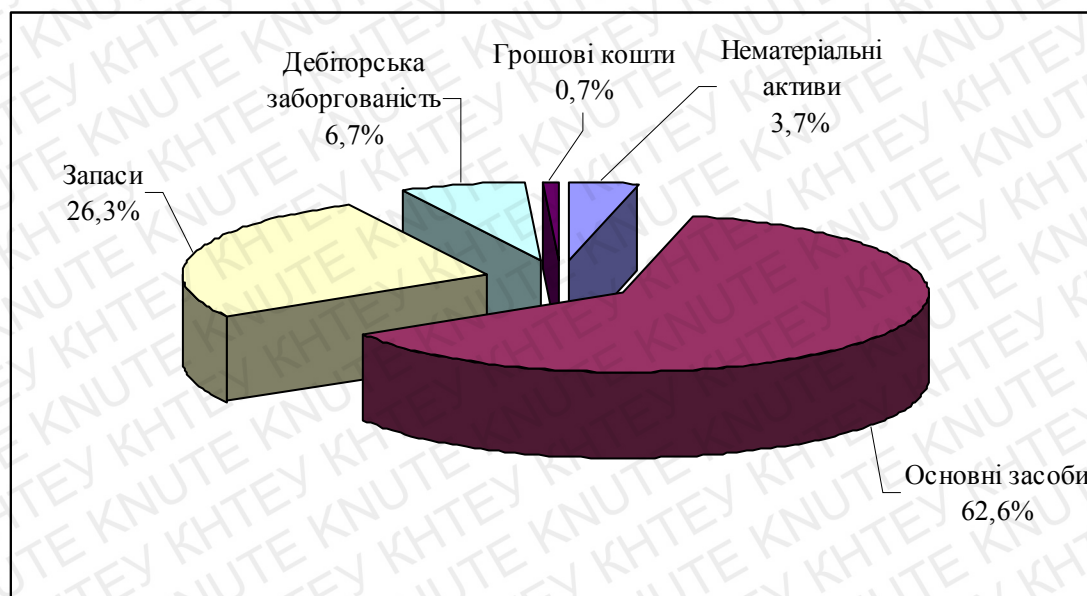


Рис. 2.4. Структура активів підприємства ТОВ «Платинум-Груп» у 01.01.2019 році

В табл. 2.8 представлено динаміку джерел фінансування ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки.

**Аналіз складу джерел фінансування ТОВ «Платинум-Груп»  
за 2017-2019 роки**

Показники	Значення за період			Темп приросту, %	
	на 01.01.2017	на 01.01.2018	на 01.01.2019	на 01.01.2018	на 01.01.2019
1. Зареєстрований капітал	10421,4	10421,4	10421,4	0,0	0,0
Нерозподілений прибуток	0	0	0	0,0	0,0
2. Довгострокові зобов'язання	156,1	247	219	58,2	-11,3
Довгострокові кредити банків	156,1	247	219	58,2	-11,3
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	3705	4010,5	3847,1	8,2	-4,1
Короткострокові кредити банків	103,6	141,8	167,5	36,9	18,1
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	3536,8	3804,7	3590,4	7,6	-5,6
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками	64,6	64	89,2	-0,9	39,4
Усього капіталу:	14282,5	14678,9	14487,5	2,8	-1,3

Грунтуючись на даних табл. 2.8 можна зробити висновок про те, що капітал підприємства ТОВ «Платинум-Груп» складається з власного капіталу, довгострокових і поточних зобов'язань. Власний капітал складається з зареєстрованого капіталу, обсяг якого станом на 01.01.2019 рік становить 10421,4 тис.грн. Довгострокові зобов'язання підприємства складаються з довгострокових кредитів банків, обсяг яких збільшився з 156,1 тис.грн. до 219,0 тис.грн.

До складу поточних зобов'язань підприємства входять короткострокові кредити банків, кредиторська заборгованість за товари, роботи, постійні і поточні зобов'язання за розрахунками (стійки пасиви). Короткострокові кредити банків на 01.01.17р. становили 103,6 тис.грн., протягом періоду, що аналізується відбувалось їх постійне збільшення і на 01.01.19 року вони становитимуть 167,5 тис.грн. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги на 01.01.17.



становила 3536,8 тис.грн., а на 01.01.19 року її обсяг зменшився до 3590,4 тис.грн. Поточні зобов'язання за розрахунками на 01.01.17. становили 64,6 тис.грн., а на 01.01.19р.-вони склали 89,2 тис.грн. Загальний обсяг поточних зобов'язань на 01.01.17 складав 3705,0 тис.грн., а на 01.01.19р.- 3847,1 тис.грн.

Більш наочно динаміка джерел фінансування підприємства представлена на рис. 2.5.



Рис. 2.5. Динаміка та склад джерел фінансування підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017- 2019 роки

Таблиця 2.9

**Структура джерел фінансування підприємства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показники	Структура, %			Абсолютне відхилення, +/-	
	на 01.01.17	на 01.01.18	на 01.01.19	на 01.01.17	на 01.01.18
1. Зареєстрований капітал	73,0	71,0	71,9	-2,0	0,9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1,1	1,7	1,5	0,6	-0,2
Довгострокові кредити банків	1,1	1,7	1,5	0,6	-0,2
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	25,9	27,3	26,6	1,4	-0,8
Короткострокові кредити банків	0,7	1,0	1,2	0,2	0,2
Поточна кредиторська заборгованість за	24,8	25,9	24,8	1,2	-1,1

товари, роботи, послуги					
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками	0,5	0,4	0,6	0,0	0,2
Усього капіталу:	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

У складі капіталу підприємства переважна частка належить власному капіталу, частка якого на 01.01.17 р. становила 73,0%, а на 01.01.19 р. вона зменшилась до 71,9%. На долю довгострокових зобов'язань приходилося від 1,1% до 1,5 %. Поточні зобов'язання підприємства на 01.01.17 р. становили 25,9%, а на 01.01.19 р. їх частка складала 26,6%. Структура капіталу на 01.01.19 р. представлена на рис. 2.6.

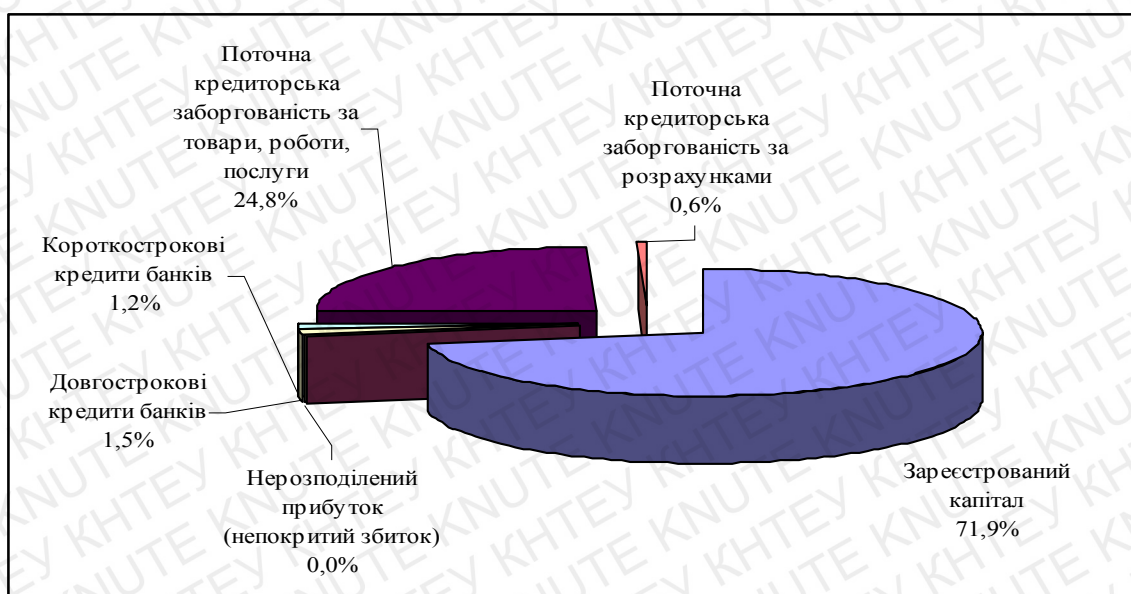


Рис. 2.6. Структура капіталу ТОВ «Платинум-Груп» на 01.01.2019 року

Наступним кроком аналізу фінансового стану є експрес-діагностика, яка проводиться за наступними найважливішими групами показників: стан ліквідності, структура капіталу, оборотність, рентабельність.

На першому етапі експрес-діагностики фінансового стану підприємства проведемо оцінку ліквідності підприємства (табл. 2.10).

Таблиця 2.10

### Оцінка ліквідності ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки

Показники	Значення за період		
	на	на	на



	01.01.17	01.01.18	01.01.19
1.Коефіцієнт негайної (абсолютної) ліквідності абсолютне відхилення, +/-	0,09	0,03	0,02
2.Загальний коефіцієнт покриття абсолютне відхилення, +/-	1,20	1,23	1,27
3.Проміжний коефіцієнт покриття абсолютне відхилення, +/-	0,37	0,15	0,28
		-0,21	0,12

За результатами розрахунків, представлених в табл. 2.10 видно, що коефіцієнт абсолютної ліквідності підприємства знаходиться нижче оптимального значення (оптимальна межа-0,2-1,0.). Що свідчить про те, що підприємство неспроможне вчасно розрахуватись за короткостроковими зобов'язаннями найближчим часом. Загальний коефіцієнт покриття розраховано з метою оцінки загальної ліквідності підприємства, його можливостей покриття короткострокових зобов'язань за рахунок усіх обігових коштів протягом досліджуваного періоду. Значення цього коефіцієнта знаходиться в оптимальних межах (оптимальне значення знаходиться на межі 1,0-3,0.), позитивним є його зростання на кінець періоду, що аналізується. Проміжний коефіцієнт покриття розраховано з метою оцінки ступеня покриття короткострокових зобов'язань лише за рахунок грошових коштів та дебіторської заборгованості (тобто без врахування товарних запасів). Значення цього коефіцієнта коливалося від 0,37 до 0,28, що нижче оптимальних меж (~0,75).

Наступним кроком аналізу є оцінка стану та структури капіталу (фінансової стійкості) підприємства (табл. 2.11).

Таблиця 2.11

**Оцінка стану та структури капіталу (фінансової стійкості)  
ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показники	Значення за період		
	на 01.01.17	на 01.01.18	на 01.01.19
1.Коефіцієнт забезпеченості власними коштами абсолютне відхилення, +/-	0,13	0,14	0,16
		0,01	0,03
2.Коефіцієнт фінансової автономії (стабільності) абсолютне відхилення, +/-	0,73	0,71	0,72
		-0,02	0,01
3.Коефіцієнт заборгованості	0,27	0,29	0,28



абсолютне відхилення, +/-		0,02	-0,01
4.Коефіцієнт фінансового левєриджу	2,70	2,45	2,56
абсолютне відхилення, +/-		-0,25	0,12
5.Коефіцієнт співвідношення кредиторської та дебіторської заборгованості	2,66	6,30	3,47
абсолютне відхилення, +/-		3,64	-2,83

Отже, за результатами розрахунків можна зробити висновки про те, що у підприємства бракує ліквідних активів, що може призвести до погіршення його фінансового стану. Оцінка структури обігових коштів за джерелами формування - за рахунок власного капіталу чи заборгованості проводиться на основі коефіцієнта забезпеченості власними коштами (оптимальне значення не нижче 0,3-0,4). Як видно з табл. 2.11 на нашому підприємстві значення цього коефіцієнта коливається у межах від 0,13 до 0,16.

Оцінка рівня фінансування діяльності за рахунок власних коштів проведена на основі коефіцієнта фінансової автономії (оптимальне значення  $>0,5$ ). Його значення коливається у межах від 0,73 до 0,72. Негативним є зниження значення цього коефіцієнта на кінець періоду, що аналізується, та підвищення значення коефіцієнта заборгованості з 0,27 до 0,28, що свідчить про збільшення частки позикового капіталу підприємства.

Оцінка наявності власних коштів на одиницю позикових, що забезпечує при необхідності їх повернення кредиторам, визначається за допомогою коефіцієнта фінансового левєриджу, оптимальне значення якого  $< 1-1,5$ . Як ми бачимо на ТОВ «Платинум-Груп» значення цього коефіцієнта коливається у межах від 2,7 до 2,56, тобто перевищує своє оптимальне значення. Оцінка ступеня перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською визначається за допомогою коефіцієнта співвідношення кредиторської та дебіторської заборгованості (оптимальне значення - 1.0). На нашому підприємстві спостерігається значне перевищення кредиторської заборгованості над

дебіторською, при чому значення цього коефіцієнта коливалось від 2,66 до 3,47.

Отже, як ми бачимо на підприємстві бракує власних оборотних активів, хоча переважна частка капіталу підприємства сформована за рахунок власного капіталу, що хоча й забезпечує йому фінансову автономію та низький ризик, призводить до зниження його прибутковості.

Наступним кроком аналізу є оцінка ділової активності підприємства (табл. 2.12).

Таблиця 2.12

**Оцінка оборотності (ділової активності)  
ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показники	Значення за період, +/-			Абсолютне відхилення, +/-	
	2017 рік	2018 рік	2019 рік	2018/2017	2019/2018
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2986,4	3043,9	2500,8	57,5	-543,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	1703,1	1735,9	1311,4	32,8	-424,5
Середній обсяг обігових активів	4695,0	4906,5	5024,4	211,6	117,9
Середній обсяг запасів	3711,4	4069,3	3920,3	357,9	-148,9
Середній обсяг дебіторської заборгованості	751,2	720,2	994,0	-31,0	273,8
Середній обсяг кредиторської заборгованості	3735,1	3774,2	3678,2	39,1	-95,9
Оборотність оборотних активів	0,64	0,62	0,50	-0,02	-0,12
Оборотність запасів	0,46	0,43	0,33	-0,03	-0,09
Оборотність дебіторської заборгованості	3,31	3,52	2,10	0,21	-1,43
Період обороту оборотних активів	141,5	145,1	180,8	3,6	35,7
Період обороту запасів	196,1	211,0	269,0	14,9	58,1
Період обороту дебіторської заборгованості	27,2	25,6	42,9	-1,6	17,4
Тривалість операційного циклу	223,3	236,5	312,0	13,2	75,4
Оборотність кредиторської заборгованості	0,46	0,46	0,36	0,00	-0,10
Період обороту кредиторської заборгованості	197,4	195,7	252,4	-1,7	56,8
Тривалість фінансового циклу	25,9	40,9	59,5	14,9	18,7

Як видно з табл. 2.12 період обороту дебіторської заборгованості становить 42,9 дні у 2019 році, що на 17,4 дні довше за попередній рік. Тривалість операційного циклу підприємства у 2017 році становила 223,3 дні, у 2018 році відбулося його збільшення на 13,2 дні і вже у 2019 році він становить 75,4 дні.

Оборотність кредиторської заборгованості коливається від 0,46 разів до 0,36 разів за три роки дослідження. Період її обороту протягом періоду, що аналізується, скоротився з 197,4 днів до 252,4 днів.

Фінансовий цикл підприємства у 2017 році становив 25,9 дні, у 2018 році він збільшився на 14,9 днів, у 2019 році - ще на 18,7 днів. Збільшення періоду обороту оборотних активів і операційного і фінансового циклів свідчить про погіршення фінансової ситуації на підприємстві.

Наступним кроком аналізу є дослідження прибутковості діяльності підприємства. За даними табл. 2.13 можна зробити висновки про те, що у 2017 році прибутковість власного капіталу становила 1,69%, у наступному році відбулося її зменшення до 0,21%, а у 2019 році, у зв'язку із збитковою діяльністю підприємства її значення було від'ємним і становить -2,23%.

Рентабельність активів коливалась від +1,22% - -1,58 %, рентабельність обороту знаходилась у межах від +5,9% до -9,21%, рентабельність операційних витрат коливалась від +28,57% до -24,2%. З 2019 року підприємство почало втрачати власний капітал, рівень втрати власного капіталу становив -1,12%.

Таблиця 2.13

### Оцінка прибутковості ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки

Показники	Значення за період, +/-			Абсолютне відхилення, +/-	
	2017 рік	2018 рік	2019 рік	2018/2017	2019/2018
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	176,1	21,5	-230,2	-154,5	-251,7
Фінансовий результат до	251,6	30,8	-230,2	-220,8	-261,0



оподаткування прибутков (збиток)					
Непокритий збиток (середній обсяг)			-115,1	0,0	-115,1
Середній обсяг власного капіталу	10421,4	10421,4	10306,3	0,0	-115,1
Середній обсяг активів	14480,7	14583,2	14546,9	102,5	-36,3
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2986,4	3043,9	2500,8	57,5	-543,1
Операційні витрати	616,4	925,8	958,5	309,4	32,7
Чиста рентабельність (збитковість) власного капіталу, %	1,69	0,21	-2,23	-1,48	-2,44
Звичайна рентабельність (збитковість власного капіталу (до оподаткування), %)	2,41	0,30	-2,23	-2,12	-2,53
Рентабельність активів, %	1,22	0,15	-1,58	-1,07	-1,73
Рентабельність обороту (продаж), %	5,90	0,71	-9,21	-5,19	-9,91
Рентабельність операційних витрат, %	28,57	2,33	-24,02	-26,24	-26,34
Рівень втрати власного капіталу, %	0,00	0,00	-1,12	0,00	-1,12

Отже, підводячи підсумки проведеного аналізу прибутковості діяльності підприємства, слід зазначити те, що усі показники рентабельності знаходяться на низькому рівні з тенденцією до зменшення. У зв'язку з проведеною оцінкою прибутковості, ми можемо вважати, що діяльність ТОВ «Платинум-Груп» є збитковою.

Іншим методичним підходом до оцінки поточної фінансової стійкості є вивчення співвідношення між джерелами капіталу підприємства та його збутовими потребами, пов'язаними з формуванням матеріальних обігових активів.

Результати аналізу представлено в табл. 2.14.

Таблиця 2.14

**Показники, які використовуються для оцінки фінансової стійкості ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показник	на 01.01.17 р	на 01.01.18 р.	на 01.01.19 р.
Власний оборотний капітал	582,70	688,60	800,80
Нормальні джерела формування запасів	4223,10	4635,10	4558,70
Запаси	3090,90	4331,80	3806,70

Ситуацію, що склалася на підприємстві можна описати наступною нерівністю, яка є підтвердженням нормального фінансового стану підприємства:

$$\text{ВOK} < \text{ЗВ} < \text{НДФЗ} \quad \text{Д} \\ (2.2)$$

Даний тип фінансової стійкості свідчить про ефективну політику залучення та використання позикових коштів, оскільки збутові потреби підприємства в повному обсязі забезпечені різноманітними нормальними джерелами фінансування, строк погашення яких не настав.

Отже, підводячи підсумки проведеного аналізу фінансового стану підприємства ТОВ «Платинум-Груп» можна зробити висновки про те, що протягом періоду, що аналізується, відбулося погіршення ліквідності та фінансової стійкості підприємства, також спостерігається уповільнення оборотності оборотних активів, що призводить до зростання періоду їх обороту а відповідно й до збільшення тривалості операційного та фінансового циклу.

### **2.3. Оцінка досягнутого рівня фінансової безпеки підприємства**

Як було зазначено в попередніх розділах, передумовою процесу оцінювання рівня фінансової безпеки підприємства є реальне вивчення показників фінансово-господарської діяльності підприємства. Оскільки не існує єдиного підходу до визначення оптимального співвідношення фінансових показників, оцінювання рівня фінансової безпеки більш пов'язане з нормативними показниками, аніж з експертним оцінюванням через наявність різних цілей підприємства, це зумовлює відповідно різні засоби оцінювання та управління нею. Тому для уніфікації існуючих підходів та усунення їхніх недоліків слід розробляти нові концептуальні підходи до оцінки фінансової безпеки підприємства враховуючи специфіку діяльності підприємства.

Оцінимо рівень фінансової безпеки за допомогою «мінімізаційно-критеріальний» методу, який передбачає використання критерію «мінімум сукупного збитку, який наноситься безпеці підприємства».

Вплив факторів на обсяги отриманих прибутків або зазнаних збитків можна оцінити за допомогою побудови корелятивно-регресивної моделі. Модель кореляційно-регресійного аналізу-використовується для кількісної оцінки взаємозв'язку двох наборів даних, які надані у безрозмірному вигляді.

Кореляційно-регресійний аналіз здійснюється за допомогою статистичних функцій Microsoft Excel: Корелл, Наклон, Лінейн, Пирсон, Фраспобр, Ст'юдраспобр.

У якості факторів для оцінки впливу на обсяги отриманого прибутку (зазнаного збитку у певні проміжки часу) обрано: обсяги чистого доходу від реалізації продукції, операційних витрат, собівартості продукції і інших операційних доходів. Значення цих факторів представлено в табл. 2.15.



**Дослідження кореляційного зв'язку між зміною загального обсягу фінансового результату від факторів, що його ймовірно обумовлюють на ТОВ «Платинум-Груп»**

Період дослідження	Фактичний розмір прибутку (збитку), тис.грн.	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) тис.грн	Операційні витрати, тис.грн.	Собівартість продукції, тис.грн.	Інші операційні доходи, тис.грн.
2017 рік	176,1	2986,4	616,4	1703,1	167,2
2018 рік	21,5	3043,9	925,8	1735,9	167,1
2019 рік	-230,2	2500,8	958,5	1311,4	118,1

Коефіцієнт кореляції вибірки являє собою коваріацію двох наборів даних, поділену на добуток їх стандартних відхилень.

$$K_{кор}(x,y) = COV(X,Y) / (Q_x * Q_y)$$

$$Q_{x1} = 1/n * (X_i - K_x)I, \text{ та } Q_{y1} = 1/n * (Y_i - K_y)I$$

$$COV(X, Y) = 1/n * (X_i - K_x)(Y_i - K_y), \text{ де}$$

$K_{кор}(x,y)$ -коефіцієнт кореляції;

$Q_x, Q_y$ -середньоквадратичне відхилення показників від середнього значення;

$n$ -кількість показників;

$COV(X, Y)$ - коефіцієнт коваріації між двома показниками;

$X_i, Y_i$  -  $i$ -те значення показника;

$K_x, K_y$ -середнє значення показника;

Коефіцієнт коваріації використовується для обчислення середнього добутку відхилень точок даних від відносної середньої.

Коваріація є мірою зв'язку між двома діапазонами даних.

Кожний коефіцієнт оцінюється за критеріями:

- $K < 0,5$ -слабка залежність (фактор виключається з дослідження);

- $0,5 < K < 0,7$ -середній зв'язок (можна досліджувати вплив фактору

далі);

- $K > 0,7$ - зв'язок суттєвий фактор обов'язково включають в подальше дослідження).

Результати оцінки ступеню кореляційного зв'язку представлено в табл. 2.16.

Таблиця 2.16

Коефіцієнти оцінки ступеню кореляційного зв'язку

Результативний показник	Фактор	Коефіцієнт кореляції	Висновок відносно ступеню зв'язку
Фактичний розмір прибутку (збитку)	ЧД	-0,227	Слабка залежність
Фактичний розмір прибутку (збитку)	ОВ	-0,767	Сильна залежність
Фактичний розмір прибутку (збитку)	СВ	-0,118	Слабка залежність
Фактичний розмір прибутку (збитку)	ІОД	-0,577	Середня залежність

Грунтуючись на даних табл. 2.16 можна зазначити те, що існує сильна залежність між прибутком (збитком) і операційними витратами підприємства, коефіцієнт кореляції між якими становить 0,767. Між обсягом прибутку (збитку) залежність середня, а між обсягом прибутку (збитку) і доходу від реалізації продукції і собівартістю реалізованої продукції, залежність слабка.

За допомогою вставки функцій розраховується статистика для ряду з застосуванням методу найменших квадратів, щоб розрахувати пряму лінію, яка найкращим чином акумулює наявні дані. Функція повертає масив, який описує отриману пряму. Оскільки повертається масив значень, функція повинна задаватися у вигляді формули масиву.

Рівняння для прямої лінії має наступний вигляд:  $y=ax+b$ , де залежне значення є функцією незалежного значення  $y$ ., значення  $a$ -це коефіцієнти, які відповідають кожній незалежній змінній  $x$ , а  $d$ -це константа (табл.2.17).

Таблиця 2.17

### Параметри кореляційної залежності

y	x	a	b	Вид рівняння
Фактичний розмір ПП	ЧД	-0,143	79,72	$y=-0,143*x+79,72$
Фактичний розмір ПП	ОВ	-1,119	862,46	$y=-1,119*x+862,46$
Фактичний розмір ПП	СВ	-0,127	26,40	$y=-0,127*x+26,4$
Фактичний розмір ПП	ІОД	-1,720	214,17	$y=-1,720*x+(-214,17)$

У подальшому будемо досліджувати взаємозв'язок між прибутком (збитком) і операційними витратами підприємства. Для цього будемо використовувати наступні функції: Функція ЛИНЕЙН повертає масив (a<sub>n</sub>;a<sub>n-1</sub>;...;a<sub>1</sub>;b). ЛИНЕЙН може також повертати додаткову регресійну статистику. ЛИНЕЙН (відомі значення у; відомі значення x; конст; статистика). Статистика це логічне значення, що вказує, чи потрібно повернути додаткову статистику по регресії. Якщо статистика має значення ІСТИНА, то функція ЛИНЕЙН повертає додаткову регресійну статистику, масив, що повертається буде мати вид: (m<sub>n</sub>;m<sub>n-1</sub>;...;m<sub>1</sub>;b;sen;sen-1;...;se<sub>1</sub>;seb;r<sup>2</sup>;sey:F;df:ssreg;ssresid). Якщо статистика має значення ЛОЖЬ або опущена, то функція ЛИНЕЙН повертає лише коефіцієнт а і постійну b. ФРАСПОБР- повертає зворотні значення для F-розподіл ймовірностей. F-розподіл може бути використано в F-тесті, який порівнює ступені розбросу двох множин даних. Ймовірність це ймовірність, пов'язана з F-розподілом; ступінь свободи 1-це чисельник ступенів свободи; ступінь свободи 2-це знаменник ступенів свободи (якщо табличне значення менше за підраховане, то зв'язок вважається не випадковим). СТЬЮДРАСПРОБР- повертає зворотне розподілення Ст'юдента для заданого числа ступенів свободи. Ймовірність - це ймовірність що відповідає двухсторонньому розподілу Ст'юдента, ступінь свободи - це число ступенів свободи, яке характеризує розподіл. Результати представлено в табл. 2.18.

Таблиця 2.18

Залежність прибутку (збитку) від операційних витрат

Коефіцієнт в рівнянні	→	-1,12	862,46	←	Вільний член
Стандартна помилка для а	→	0,54	492,63	←	Стандартна помилка для b
Коефіцієнт детермінації	→	0,59	177,77	←	Стандартна помилка для у
Критерій Фішера	→	4,28	3,00	←	Ступені свободи



Регресійна сума квадратів	135115,86	94803,32	Залишкова сума квадратів
---------------------------	-----------	----------	--------------------------

**Дослідження отриманих коефіцієнтів фінансової безпеки  
ТОВ «Платинум-Груп» «мінімізаційно-критеріальним» методом**

Назва коефіцієнта	Значення		Висновки	
	по рівнянню	табличне		
Коефіцієнт R детермінації	0,588	-	слабка	
Критерій Фішера	4,276	18,51	зв'язок випадковий	
t критерій для a	-2,068	4,30	коефіцієнти незначимі	
t критерій для b	1,751	4,30	коефіцієнти незначимі	
Періоди	Значення		Кореляція	Тренд
	Прибутки (збитки)	Операційні витрати		
2017 рік	176,1	616,4	-0,77	119,0
2018 рік	21,5	925,8	-0,28	-69,0
2019 рік	-230,2	958,5	0,50	-292,2

Підсумковим етапом кореляційно-регресійного аналізу є побудова тренду за допомогою функції ТЕНДЕНЦІЯ.

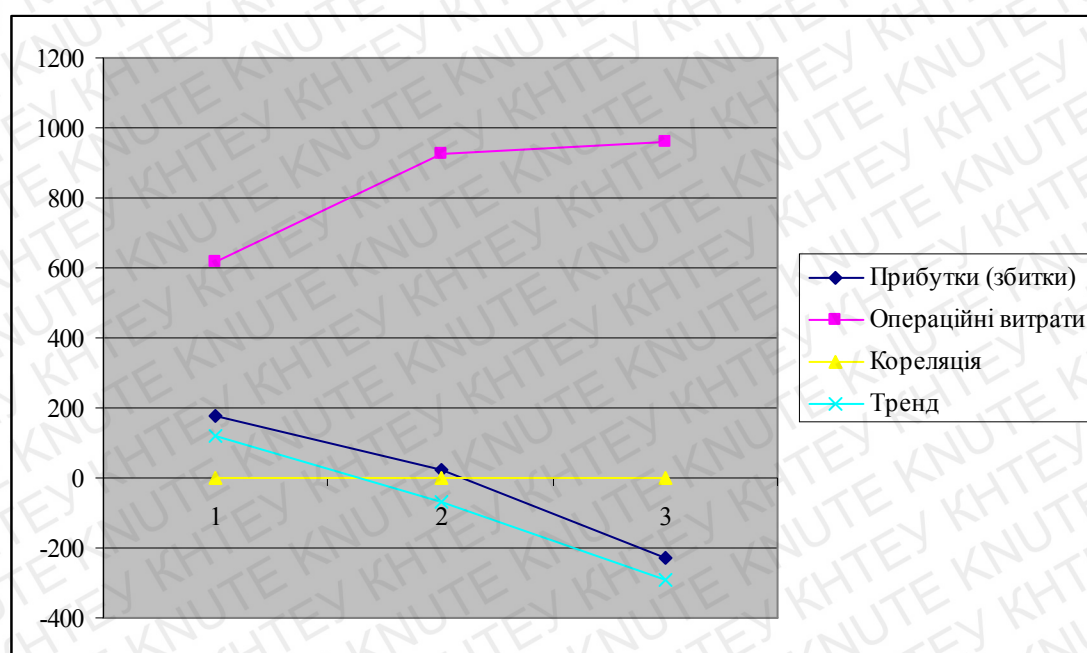


Рис. 2.7. Співставлення фактичних та модельних значень за «мінімізаційно-критеріальним» методом оцінювання фінансової безпеки ТОВ «Платинум-Груп»

Рис. 2.7 нам демонструє обернено пропорційну залежність між обсягом операційних витрат і фінансовим результатом (при збільшенні

витрат - зменшується прибуток), що свідчить про критичний рівень фінансової безпеки підприємства.

Наступним кроком нашого дослідження є визначення рівня фінансової безпеки за допомогою інтегрального методу та методу на основі визначення ймовірності банкрутства.

Методичною основою оцінки є методологія багатофакторного дискримінантного аналізу, використання якої забезпечує розрахунок інтегрального показника за два останні календарні роки та останній звітний період.

Базовий алгоритм багатофакторної дискримінантної функції для розрахунку Інтегрального показника має такий вигляд:

$$Z = 0,97X_1 + 1,33X_2 + 0,5X_3 + 0,6X_4 + 2,063X_5 + 0,067X_6 - 4,15, \quad (2.1)$$

де  $X_1, X_2, X_3, X_4, X_5, X_6$  - показники дискримінантної функції (фінансові коефіцієнти).

Отримані результати представлені в табл. 2.20.

Таблиця 2.20

**Результати розрахунку фінансових коефіцієнтів ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показники	на 01.01.17 р	на 01.01.18 р	на 01.01.19 р
Коефіцієнт покриття (X1)	1,1994	1,2333	1,2651
Коефіцієнт фінансової автономії (X2)	0,7297	0,7100	0,7193
Коефіцієнт оборотності вкладеного капіталу (X3)		0,1719	0,1739
Коефіцієнт рентабельності операційних продажів за грошовим потоком (X4)		0,0827	0,0102
Коефіцієнт рентабельності активів за грошовим потоком (X5)		0,0090	0,0127
Коефіцієнт відношення чистого позичкового капіталу до чистої виручки від реалізації (X6)		0,1799	0,0958

На основі отриманих значень коефіцієнтів розраховано інтегральний показник фінансової безпеки підприємства (табл. 2.21).



**Результати розрахунку коефіцієнтів інтегрального методу оцінювання фінансової безпеки ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

Показник	на 01.01.17 р.	на 01.01.18 р.	На 01.01.19 р.
Інтегральний показник	-1,843	-1,840	-1,881

Отриманий результат свідчить про що, інтегральний показник протягом періоду, що аналізується є від'ємним, що свідчить про негативний фінансовий стан підприємства, ймовірність банкрутства та великі ризики для фінансової безпеки підприємства.

Застосування підходу визначення рівня фінансової безпеки на основі визначення ймовірності банкрутства передбачає застосування таких методик:

- методика CART, яку відносять до так званих непараметричних моделей;
- метод «рекурсивної розбивки», запропонований М. Фрідменом, Е. І. Альтманом і Д. Као; модель «нагляду за позиками» (Модель Чесира), «Z-аналізу», що побудовані на основі лінійних багатофакторних регресійних рівнянь, у яких як змінні обрано показники, що відображають фінансовий стан підприємства, а як функції - коефіцієнт, що служить орієнтиром для віднесення підприємств до групи потенційних банкрутів чи підприємств, які функціонують успішно.

Для того, щоб мати уявлення про зміст і характер таких «інструментів», наведемо модель «Z-аналізу»: [33]:

$$Z=1,2X_1+1,4X_2+3,3X_3+0,6X_4+1,0X_5, \quad (2.2)$$

де: Z- рівень ризику банкрутства;

$X_1$  - відношення оборотного капіталу до сукупних активів;

$X_2$  - відношення нерозподіленого прибутку до сукупних активів;

$X_3$  - відношення бруто-доходу до сукупних активів;

$X_4$  - відношення ринкової оцінки капіталу до балансової оцінки загальної заборгованості;

$X_5$  - відношення обсягів продажу до сукупних активів.

Отже, на основі проведених розрахунків можна зробити висновок про те, що ймовірність банкрутства підприємства дуже висока. Загрозливим є зниження показника «Z» протягом періоду, що аналізується. З 2,64 до 1,88, що підвищує ймовірність банкрутства, а отже характеризується низьким рівнем фінансової безпеки підприємства. Результати розрахунків представлено в табл. 2.22.

Таблиця 2.22

**Результати розрахунку коефіцієнтів методу оцінювання фінансової безпеки на основі визначення ймовірності банкрутства ТОВ «Платинум-Груп» за 2017-2019 роки**

№	Показники	на 01.01.17	на 01.01.18	на 01.01.19
1	Чистий прибуток	176,1	21,5	-230,2
2	Оборотні активи (робочий капітал)	4695,0	4906,5	5024,4
3	Сукупні активи	14480,7	14583,2	14546,9
4	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, послуг)	2986,4	3043,9	2500,8
5	Капітал	14480,7	14583,2	14546,9
6	Власний капітал	10421,4	10421,4	10306,3
7	Позиковий капітал	4059,3	4161,8	4240,6
8	Прибуток до оподаткування	251,6	30,8	-230,2
9	$X_1$ (2/3)	0,324	0,336	0,345
10	$X_2$ (1/5)	0,012	0,001	-0,016
11	$X_3$ (4/3)	0,206	0,209	0,172
12	$X_4$ (6/7)	2,567	2,504	2,430
13	$X_5$ (8/3)	0,017	0,002	-0,016
14	$Z=1,2X_1+1,4X_2+3,3X_3+0,6X_4+1,0X_5$	2,64	2,60	2,40
	Ймовірність банкрутства	висока	висока	висока

Узагальнимо результати оцінювання рівня фінансової безпеки використанням нейронної мережі Хопфілда.

Зазначена методика визначає наступні фази функціонування дискретної мережі. По-перше, це фаза запам'ятовування. Нехай необхідно запам'ятати  $M$   $N$ -мірних бінарних векторів  $\{\xi_\mu | \mu = \overline{1, M}\}$ ,  $\xi_\mu \in R^N$ , де  $\xi_\mu$  - прототипи, що запам'ятовуються. За правилом навчання Хебба:

$$\omega_{ji} = \frac{1}{N} \sum_{\mu=1}^M \xi_{j\mu} \cdot \xi_{i\mu},$$

де  $\xi_{j\mu}$  -  $j$ -ий компонент вектора  $\xi_\mu$ . У векторній формі

$$W = \frac{1}{N} \sum_{\mu=1}^M \xi_\mu \cdot \xi_\mu^T, \quad W \in R^{N \times N}.$$

Запам'ятовування виконується за один прохід. Нейрони не мають зворотних зв'язків із самими собою, тому для кожного  $i$ :

$$w_{ii} = 0, \quad \text{і } W = \frac{1}{N} \sum_{\mu=1}^M \xi_\mu \cdot \xi_\mu^T, \quad W \in R^{N \times N}.$$

При такому навчанні виконуються наступні умови.

1. Вихід кожного нейрона пов'язаний із входами всіх інших нейронів.
2. Нейрон не має зв'язків із самим собою.
3. Матриця вагових коефіцієнтів симетрична:  $W^T = W$ . По-друге, це фаза відновлення.

У мережу подається пробний вектор  $\xi_{probe} \in R^N$  ( $\xi_i = \pm 1$ ) - з числа незаписаних у мережі (неповний або зашумлений еталон):  $x(0) = \xi_{probe}$ .

Елементи вектора  $x$  оновлюється асинхронно, по одному в кожен момент часу:

$$x_j(t) = \text{sign} \left( \sum_{i=1}^N w_{ji} x_i(t-1) + b_j \right), \quad j = \overline{1, N}$$

$$\Leftrightarrow x(t) = \text{sign}(W \cdot x(t-1) + b),$$

де  $W$  - матриця синаптичних вагових коефіцієнтів,  $b$  - вектор відхилення.



Процес припиняється, якщо  $x(t) = x(t+1) = y$ , де  $y$  - вихід мережі.

Таким чином, алгоритм функціонування мережі Хопфілда має наступний вигляд:

1. Навчання. Нехай  $\xi_1, \dots, \xi_M$  -  $N$ -мірні прототипи. За правилом Хебба

$$w_{ji} = \begin{cases} \frac{1}{N} \sum_{u=1}^M \xi_{uj} \xi_{ui}, & j \neq i \\ 0, & j = i \end{cases} \quad \xi_{uj} = \pm 1.$$

Після обчислення синаптичні вагові коефіцієнти фіксуються.

2. Ініціалізація. Стан нейронів мережі в початковий момент часу при подачі нового (зашумленого) образу:

$$x_j(0) = \xi_{jprobe}, \quad j = \overline{1, N}.$$

3. Ітераційний процес збіжності мережі до стійкого стану. Вектор  $x(t)$  обробляється за формулою:

$$x_j(t+1) = \text{sign} \left[ \sum_{i=1}^N w_{ji} x_i(t) \right], \quad j = \overline{1, N}.$$

4. Завершення роботи алгоритму. Якщо

$$x(t+1) = x(t) \Rightarrow x_{fixed} = y \text{ — вихід мережі.}$$

Пункт 1 описує фазу запам'ятовування, пункти 2–3 – фазу відновлення.

Запам'ятовуюча здатність мережі:

$$M_{\max} = \frac{N}{2 \ln N},$$

де  $N$  – число нейронів,  $M$  – число образів.

Узагальнення підходів дозволяє визначити фінансову безпеку як сукупність векторів прибутковості, ліквідності, фінансової стійкості та моделі банкрутства.

В табл. 2.23 наведена загальна модель фінансової безпеки, що складається з чотирьох векторів.

Таблиця 2.23

**Модель фінансової безпеки використанням нейронної мережі Хопфілда для ТОВ «Платинум-Груп»**

Блок	Значення показників	Динаміка
------	---------------------	----------

Блок ліквідності (абсолютна ліквідність)	1. Більше 0,25-20	2. 0,2-16	3. 0,15-12	4. 0,1-8	5. 0,05-4	6. Більше 0,25-20	7. Зростання /Спадання
Блок фінансової стійкості (коефіцієнт фінансової незалежності)	8. Більше 0,6-16	9. (0,59-0,54) – (15-12)	10. (0,53-0,43) – (11,4-7,4)	11. (0,42-0,41) – (6,8-1,8)	12. 0,4-1	13. Менше 0,4-0	14. Зростання /Спадання

Закінчення табл. 2.23

Блок	Значення показників			Динаміка
Блок прибутковості	15. Від'ємне значення	16.0	17. Додатне значення	18. Зростання /Спадання
	19. Високий кореляційний зв'язок між прибутком та операційними витратами	20. Відсутність кореляційного зв'язку між прибутком та витратами	21. Низький кореляційний зв'язок між прибутком та витратами	Не оцінюється
Блок банкрутства	Z-аналіз (ймовірність банкрутства)	Дискримінантна інтегральна оцінка фінансового стану підприємства		
	22. Висока   низька	23. Від'ємна	Додатна	

У загальному випадку вхідний сигнал та вагові коефіцієнт можуть приймати дійсні значення. Вихід  $Y$  визначається видом функції активації і може бути як дійсним, так і цілим. У багатьох практичних задачах входи та їх ваги можуть приймати лише деякі фіксовані значення, табл.2.24.

Таблиця 2.24

### Модель рівнів фінансової безпеки використанням нейронної мережі Хопфілда для ТОВ «Платинум-Груп»

Блок	Значення показників																Динаміка
<b>Модель для високого рівня фінансової безпеки</b>																	
Блок ліквідності (абсолютна ліквідність)	1	1/-1	1/-1	-1	-1	-1	-1	-1	1/-1								
Блок фінансової стійкості (коефіцієнт фінансової незалежності)	1/-1	1/-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	1/-1								
Блок прибутковості	-1	-1	-1	1	1	1	1	1	1								
Блок банкрутства	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1								
<b>Типовий вхідний сигнал</b>																	
	1	1	1	-1	-1	-1	1	1	1	-1	-1	-1	1	-1	-1	1	1
<b>Модель для середнього рівня безпеки</b>																	
Блок ліквідності (абсолютна ліквідність)	-1	1	1/-1	-1	-1	-1	-1	-1	1/-1								
Блок фінансової стійкості (коефіцієнт фінансової незалежності)	-1	1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	1/-1								
Блок прибутковості	-1	-1	-1	1	1	1	1	1	1								
Блок банкрутства	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1	1/-1								
<b>Типовий вхідний сигнал</b>																	
	1	1	1	-1	-1	-1	1	1	1	-1	-1	-1	1	-1	-1	1	1



-1	1	1	-1	-1	-1	1	-1	1	-1	-1	-1	-1	1	-1	-1	1	1	1	-1	-1	-1	1
----	---	---	----	----	----	---	----	---	----	----	----	----	---	----	----	---	---	---	----	----	----	---



15	1	-1	-1	1	1	1	-1	1	-1	3	1	1	1	-1	0	3	-3	-3	-3	3	3	1	-1
16	1	-1	-1	1	1	1	-1	1	-1	3	1	1	1	-1	3	0	-3	-3	-3	3	3	1	-1



Закінчення табл. 2.25

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
17	-1	1	1	-1	-1	-1	1	-1	1	-3	-1	-1	-1	1	-3	-3	0	3	3	-3	-3	-1	1
18	-1	1	1	-1	-1	-1	1	-1	1	-3	-1	-1	-1	1	-3	-3	3	0	3	-3	-3	-1	1
19	-1	1	1	-1	-1	-1	1	-1	1	-3	-1	-1	-1	1	-3	-3	3	3	0	-3	-3	-1	1
20	1	-1	-1	1	1	1	-1	1	-1	3	1	1	1	-1	3	3	-3	-3	-3	0	3	1	-1
21	1	-1	-1	1	1	1	-1	1	-1	3	1	1	1	-1	3	3	-3	-3	-3	3	0	1	-1
22	-1	-3	-3	3	3	3	-3	-1	-3	1	3	3	3	-3	1	1	-1	-1	-1	1	1	0	-3
23	1	3	3	-3	-3	-3	3	1	3	-1	-3	-3	-3	3	-1	-1	1	1	1	-1	-1	-3	0

За матрицею знайдемо рівень фінансової безпеки для ТОВ «Платинум-Груп». Вхідний вектор для цього підприємства.

-	-	-	1	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1	
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

За результатами розрахунку виявилось, що відстань за компонентами є наступною:

1. для високого рівня:

0	2	2	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	0	0	0	0	2	2	-2	0	0	0
---	---	---	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---	---	---	---	---	---	----	---	---	---

2. для середнього рівня:

1	1	1	-1	-1	-1	1	1	1	-1	-1	-1	-1	1	-1	-1	1	1	1	-1	-1	-1	1
---	---	---	----	----	----	---	---	---	----	----	----	----	---	----	----	---	---	---	----	----	----	---

3. для низького рівня.

0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Таким чином, оскільки мінімальна відстань підприємства до еталону з низькою фінансовою безпекою, то можемо зробити висновок, що ТОВ «Платинум-Груп» є таким.

Також, аналіз структури отриманих відстаней дає змогу констатувати, що для досягнення середнього рівня потрібно зміна за всіма фінансовими показниками, але підприємство може забезпечити собі високий рівень фінансової безпеки при управлінні ліквідністю та прибутковості, а також вироблення стратегії, що призведе до підвищення ефективності управління витратами.

### **РОЗДІЛ 3. ОБГРУНТУВАННЯ ПРОПОЗИЦІЙ ЩОДО ЗРОСТАННЯ РІВНЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ТОВ «ПЛАТИНУМ-ГРУП»**

Основне завдання політики обґрунтування пропозицій щодо зростання рівня фінансової безпеки підприємства належить до відкритих задач прийняття рішень, яке передбачає багатокритеріальний вибір альтернатив – найбільш раціональних антикризових заходів, які доцільно включити до його складу за конкретних умов. За результатами проведеної оцінки рівня фінансової безпеки підприємства ТОВ «Платинум-Груп», можна оцінити масштаб кризового стану підприємства. Так, загалом в активах підприємства переважають оборотні активи, а у складі капіталу підприємства – власний капітал. «Слабкими місцями» ТОВ «Платинум-Груп», є зниження абсолютної ліквідності на кінець періоду, що аналізується і різке зниження обсягу отриманого прибутку та понесення збитків. Ситуація, що склалася характеризує легку фінансову кризу підприємства.

Причинами даної ситуації є: зниження обсягів реалізації продукції з 2018 року; зростання собівартості реалізованої продукції; зростання обсягів; операційних витрат підприємства. Значне зростання спостерігається за витратами на збут;

збільшення на кінець періоду, що аналізується, обсягу дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

Отже, необхідно вжити ряд координальних управлінських рішень щодо стабілізації фінансового стану досліджуваного підприємства для недопущення поглиблення зниження рівня фінансової безпеки.

Отже, для ТОВ «Платинум-Груп» доцільно проводити відновлювальну реструктуризацію, яка передбачає вирішення наступних завдань:

- а) відновлення платоспроможності підприємства;

- б) забезпечення умов для прибуткової діяльності;
- в) відновлення розмірів наявного капіталу до обсягів, які відображено в балансі підприємства.

Першим завданням реструктуризації ТОВ «Платинум-Груп» є фінансове оздоровлення підприємства, що, певним чином, обумовлюється цільовим спрямуванням даних рекомендацій.

У складі заходів у напрямку управління продажами для ТОВ «Платинум-Груп» пропонується розширення системи додаткових послуг, пов'язаних з реалізацією продукції; оновлення та доповнення асортименту продукції; управління якістю продукції.

Усі вищенаведені заходи впливають на прибутковість діяльності підприємства, також до них можна віднести оптимізацію інформаційного обміну всередині підприємства та шляхи мінімізації витрат підприємства.

Серед заходів нормалізації рівня фінансової безпеки ТОВ «Платинум-Груп» є удосконалення грошового обороту підприємства, управління активами і капіталом підприємства. Інструментом оптимізації удосконалення грошового обороту підприємства є оптимізація грошових потоків підприємства; інструментом управління активами – реструктуризація активів; управління капіталом – реструктуризацію боргів підприємства. Більш конкретно ці заходи розкрито у наступному параграфі.

Відповідно до цільових параметрів програми заходів зростання рівня фінансової безпеки підприємства є резерви підвищення прибутковості діяльності ТОВ «Платинум-Груп», які можна поділити на:

- I. Резерви підвищення обсягів господарської діяльності (товарообороту).
- II. Управління продажами.
- III. Резерви удосконалення організації праці на підприємстві.



#### IV. Резерви зменшення поточних витрат.

I. Серед резервів підвищення обсягів господарської діяльності (товарообороту) ТОВ «Платинум-Груп» можна запропонувати:

- організацію рекламних заходів;
- стимулювання збуту;
- наближення місць продажу товарів до потоків споживачів;
- оптимізація графіка роботи підприємства;
- розширення системи додаткових послуг, пов'язаних з реалізацією товарів;
- постійне оновлення та доповнення асортименту товарів.

Обґрунтуємо сутність вищезазначених пропозицій.

Перш ніж розгадати заходи підвищення прибутковості підприємства необхідно визначити плановий обсяг чистого доходу від реалізації продукції, виходячи з тенденцій, які фактично склалися на підприємстві (табл. 3.1).

Таблиця 3.1

#### Планування обсягу чистого доходу від реалізації продукції ТОВ «Платинум-Груп» 2020-2021 роки

Показники	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис.грн.	2986,4	3043,9	2500,8	2706,5	2841,2
Темп росту		1,019	0,822	1,082	1,050

Отже, плановий обсяг чистого доходу від реалізації продукції підприємства у 2020 році буде становити 2706,5 тис.грн., а у 2021 році - 2841,2 тис.грн.

З метою зростання обсягу чистого доходу підприємства необхідно впровадження на підприємстві наступних заходів.

##### 1.1. Організація рекламних заходів.

Для ТОВ «Платинум-Груп» найбільш доцільним засобом розповсюдження реклами є:

- реклама на телебаченні. Реклама на телебаченні є самою ефективною. Ролик повинен бути максимально інформативний і пущений за декілька днів до початку виставки в «прайм-тайм»;

- реклама в газеті, журналі. Реклама в газеті (журналі) є однією з найзручніших, бо можна не тільки дати рекламне оголошення узвичаєного формату, але й дати в інтерв'ю керівника підприємства приховану рекламу. Реклама ТОВ «Платинум-Груп» у пресі орієнтована на оптових покупців.

Для оцінки економічної ефективності рекламних заходів нам необхідно спрогнозувати очікуваний позитивний ефект від їх впровадження. Останнім етапом у проведенні рекламної кампанії є оцінка її економічної ефективності. Прогнозне зростання обсягу чистого доходу від реалізації продукції в результаті проведенні даної рекламної кампанії, складає 35% (табл. 3.2)

Таблиця 3.2

### Оцінка ефективності рекламних заходів (прогноз)

Показники	Значення за період, +/-	
	2020 рік	2021 рік
1.Очікуваний приріст чистого доходів від продажу (без ПДВ), грн. (на 35%)	1019,8	1045,9
2.Витрати на зберігання та збут продукції, грн.	662,9	679,8
3.Витрати на рекламу	20,8	15,0
4.Додатковий прибуток від реалізації товарів отриманих за рахунок проведення рекламної кампанії, грн	336,1	351,1

За даними табл. 3.2 видно, що в результаті проведення рекламних заходів обсяг чистого доходу від реалізації продукції у 2020 році збільшиться на 1019,8 тис. грн., а у 2021 році- на 1045,9 тис. грн.

1.2. Стимулювання збуту. Серед заходів щодо стимулювання збуту на ТОВ «Платинум-Груп» пропонуємо наступні заходи: надання кредиту оптовим покупцям по відкритій лінії.; надання купону, який дає його власнику право купити товар дешевше. За експертною оцінкою керівництва підприємства впровадження стимулюючих

заходів дає можливість підвищити обсяг реалізації продукції підприємства через посередників приблизно на 20 % (табл. 3.3)

Таблиця 3.3

### Оцінка ефективності стимулюючих заходів ТОВ «Платинум-Груп»

Показники	Значення за період, +/-	
	2020 рік	2021 рік
Обсяг товарообороту визначений виходячи з тенденцій, що склалися	2913,8	2988,3
Обсяг реалізації через посередників (біля 65%)	1894,0	1942,4
Приріст обсягу реалізації продукції через посередників (на 20%)	378,8	388,5

З табл. 3.3 видно, що в результаті впровадження заходів стимулювання посередників підприємства, обсяг чистого доходу від реалізації продукції зростає у 2020 році – на 378,8 тис.грн., а у 2021 році – на 388,5 тис.грн.

1.3. Наближення місць продажу товарів до потоків споживачів. Для збільшення обсягів доходу від реалізації продукції пропонується реалізовувати товари і через роздрібні торговельні мережі, а саме, розмістити лотки з товарами підприємства, які знаходяться у місті Києві, у місцях інтенсивного потоку споживачів, 5 днів на тиждень (з середи до неділі).

Розрахуємо можливі обсяги підвищення обсягу реалізації продукції підприємства (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

### Розрахунок можливого приросту товарообороту продукції в результаті наближення місць продажу товарів до потоків споживачів

Показники	2020 рік	2021 рік
1.Обсяг товарообороту визначений виходячи з тенденцій, що склалися	2913,8	2988,3
2.Однорічний товарооборот, тис.грн.	32,4	33,2
3.Кількість днів роботи лотків у році, дні	210,0	210,0
4.Кількість лотків, шт.	3,0	3,0
5.% приросту одноденного товарообороту, %	6,0	6,0
6.Абсолютна сума приросту одноденного товарообороту на один лоток, тис.грн.	1,9	2,0



7. Загальний обсяг приросту товарообороту, тис.грн.	378,8	388,5
---	-------	-------

За даними табл. 3.5 можна зробити висновки про те, що в результаті наближення місць продажу товарів до потоків споживачів у 2020 році обсяг чистого доходу від реалізації продукції зростає на 378,8 тис.грн., а у 2021– на 388,5 тис.грн.

#### 1.4. Оптимізація графіка роботи магазинів підприємства.

Підприємство має у своєму підпорядкуванні 2 магазини, які розміщені у м. Києві. Магазини працюють з 9-00 до 20-00 щоденно. Якість обслуговування покупців в значному ступені залежить від режиму роботи підприємства. В свою чергу, на режим роботи магазину впливає інтенсивність потоків споживачів, розподіл товарообігу в залежності від годин дня, дням тижня, сезонам. При цьому слід враховувати необхідність створення оптимального режиму праці та відпочинку працівників.

Враховуючи те, що споживачами нашого підприємства є різні за віком та зайнятістю споживачі, бажано, щоб магазини працювали з 9 ранку до 21 години, що обґрунтовується тим, що у цей час більшість людей повертається з роботи додому і існує велика ймовірність придбання ними товарів саме у наших магазинах. При цьому слід ретельно відстежувати наявність необхідного товару у певні години роботи. Це дасть змогу значно збільшити обсяги реалізації товарів, а також залучити нових споживачів.

Розрахуємо можливі обсяги підвищення товарообороту підприємства (табл. 3.5).

*Таблиця 3.5*

#### **Розрахунок можливого приросту доходу від реалізації продукції в результаті оптимізації графіка роботи підприємства**

Показники	2020 рік	2021 рік
1. Плановий обсяг реалізації продукції через власну торговельну мережу (35%), тис.грн.	1019,8	1045,9
2. Кількість відпрацьованих годин у звітному періоді, год	990,0	990,0

3.Товарооборот за годину роботи магазину, тис.грн.	1,0	1,1
4.Збільшення годин роботи магазину, год.	90,0	90,0
5.Можливий обсяг приросту товарообороту, тис.грн.	92,7	95,1

В результаті оптимізації графіка роботи підприємства обсяг чистого доходу від реалізації продукції у 2020 році зросте на 92,7 тис.грн, а у 2021 році – на 95,1 тис.грн.

1.5. Розширення системи додаткових послуг, пов'язаних з реалізацією продукції.

ТОВ «Платинум-Груп» при роботі з оптовими покупцями може надавати їм у користування фірмове обладнання підприємства. Цей захід буде виконувати одночасно функцію стимулювання оптових підприємств і рекламного заходу.

У магазинах підприємства додаткові послуги будуть направлені на кінцевого споживача. Найбільш прийнятними заходами для впровадження у діяльність магазинів підприємства є наступні: пакування придбаного покупцями товару у фірмові пакети (безкоштовне); наявність на кожному товарі цінників; відповідність магазину санітарно-гігієнічним та естетичним вимогам; традиційний і недорогий засіб підвищити інтерес до торгової точки розповсюдження корисної для покупців інформації.

Це може бути міні-газета, де розміщені оголошення про розпродажі, корисні ради, рекомендації, повідомлення про плани розвитку торгової зони.

За експертною оцінкою керівництва підприємства впровадження додаткових послуг дає можливість підвищити обсяг реалізації продукції підприємства приблизно на 1%, табл.3.6.

*Таблиця 3.6*

**Розрахунок можливого приросту чистого доходу від реалізації продукції в результаті впровадження додаткових послуг**

Показники	2020 рік	2021 рік
Обсяг товарообороту визначений виходячи з тенденцій, що	2913,8	2988,3

склалися		
Прогнозний приріст товарообороту, в результаті впровадження додаткових послуг (на 1%)	29,1	29,9

Отже, як свідчать дані табл. 3.7, в результаті надання додаткових послуг, обсяг чистого доходу від реалізації продукції у 2020 році зростає на 29,1 тис.грн., а у 2021 році – на 29,9 тис.грн.

#### 1.6. Постійне оновлення та доповнення асортименту товарів.

Вибір товарів ґрунтується на його якості, новизні та споживчим властивостям, а також простотою впровадження у діяльність підприємства, у зв'язку з наявністю відповідної матеріально-технічної бази. Вибір постачальників здійснено за такими критеріями: вартість придбання (ціна закупівлі), якість обслуговування, місцезнаходження постачальників, строки виконання замовлень, організація управління якістю у постачальників.

II. Управління персоналом та організацією праці на підприємстві. Для того, щоб досягти високого рівня взаємодії і координації усіх структурних одиниць ТОВ «Платинум-Груп», необхідно перш за все оптимізувати інформаційний обмін всередині підприємства. Для цього на підприємстві необхідно побудувати інформаційну економічну систему.

На наш погляд, для кількісної оцінки ефективності запропонованих заходів можна використовувати експертні оцінки, які відповідно базуються на припущеннях експертів про те, скільки додаткових доходів отримає підприємство в результаті реорганізації. У свою чергу, експертні оцінки базуються на минулому досвіді експертів про ефективність подібних заходів.

В табл. 3.7 представлені результати оцінки трьох фахівців підприємства, які оцінили імовірність рівня збільшення чистого доходу від реалізації в результаті запропонованих заходів.

*Таблиця 3.7*

#### **Експертні оцінки ефективності запропонованих заходів**



Імовірності	Очікуваний % зростання чистого доходу	Директор служби маркетингу	Управляючі й продажами	Спеціаліст з ринкових досліджень
	5	0,2	0,5	0,3
	10	0,5	0,3	0,3
	15	0,3	0,2	0,4
Очікуваний % зростання по експертам		10,5	8,5	10,5

Припускаючи, що значимість оцінок кожного з експертів однакова, очікуваний відсоток зростання доходів знаходиться як середньоарифметичне оцінок експертів і становить 9,83%, табл.3.8.

Таблиця 3.8

### Приріст чистого доходу від реалізації продукції ТОВ «Платинум-Груп» в результаті реорганізації планово - економічного відділу

Показники	2020 рік	2021 рік
1.Чистий дохід від реалізації продукції визначений з тенденцій, що склалися	2913,8	2988,3
2.Зростання чистого доходу від реалізації продукції в результаті удосконалення якості продукції (9,83%)	286,4	293,7

Отже, з табл. 3.8 видно, що реорганізація планово-економічного відділу і проведення дослідження споживачів дають змогу збільшити обсяг отриманого чистого доходу від реалізації продукції підприємства у 2020 році на 286,4 тис.грн., а у 2021 році – на 293,7 тис.грн.

### III. Резерви удосконалення управління поточними витратами.

Механізм оцінки зниження витрат на підприємстві є одним з механізмів управління діяльністю підприємства в цілому. Мета розробки такого інструментарію – це максимізація прибутку підприємства.

Для того, щоб правильно сформулювати цей механізм необхідно:

по – перше організувати облік витрат та створити інформаційну базу. Це необхідно для того, щоб правильно та вчасно зреагувати на зміни витрат на підприємстві і відповідно до цього прийняти необхідні рішення.

По – друге необхідно провести нормування витрат. Це робиться для того, щоб визначити граничні розміри окремих видів витрат, можливого природного убутку.

По – третє необхідно розробити аналіз витрат. Це дасть змогу підприємству оцінити стан своїх витрат, а також оцінити ступінь раціоналізації здійснених витрат.

При оцінці можливостей зниження витрат підприємства, щодо управляючого об'єкта необхідно знати декілька правил:

по – перше, приріст загальної суми витрат обігу не має перебільшувати приріст доходів, що є умовою отримання прибутку від товарообороту. Тобто, для того, щоб підприємство отримувало доходи від своєї діяльності сума витрат, які утворюються в результаті цієї діяльності повинна бути меншою ніж доходи, які отримує підприємство. А для того, щоб максимізувати прибуток необхідно досягти рівності граничних витрат з граничними доходами.

по – друге, мінімальний рівень витрат (середніх витрат) досягається за такого обсягу діяльності підприємства, коли граничні витрати за своєю величиною відповідають середнім витратам. Якщо підприємство працює з такою умовою, то обсяг його діяльності є оптимальним. Якщо збільшувати обсяги діяльності далі, то це може призвести збільшення розміру середніх витрат обігу, а це не є ефективним.

по – третє не завжди зниження витрат свідчить про ефективність діяльності підприємства, оскільки це може призвести до зниження стандарту обслуговування покупців, і як наслідок, падіння попиту споживача, зниження товарообороту, зростання рівня витрат і втрат прибутку [32].

Серед резервів зниження витрат ТОВ «Платинум-Груп» можна запропонувати скорочення чисельності працівників з погодинною формою оплати праці.

За результатами проведених розрахунків необхідно узагальнити сукупний приріст чистого доходу від реалізації продукції та розрахувати прогнозні витрати підприємства (табл. 3.9)

Таблиця 3.9

**Визначення загального обсягу чистого доходу від реалізації продукції підприємства з врахуванням запропонованих заходів**

Показники	2020 рік	2021 рік
1. Чистий дохід від реалізації продукції визначений з тенденцій, що склалися	2913,8	2988,3
2. Приріст чистого доходу від реалізації продукції		
2.1. В результаті проведення рекламної кампанії	1019,8	1045,9
2.2. Приріст обсягу реалізації продукції через посередників	378,8	388,5
2.3. Приріст товарообороту в результаті наближення місць продажу товарів до потоків споживачів	378,8	388,5
2.4. В результаті оптимізації графіку роботи магазинів підприємства	92,7	95,1
2.5. В результаті розширення системи додаткових послуг, пов'язаних з реалізацією продукції	29,1	29,9
2.6. В результаті оновлення асортименту	2,39	2,39
2.7. В результаті реорганізації планово-економічного відділу	286,4	293,7
Усього приріст:	2188,0	2244,0
3. Плановий обсяг чистого доходу від реалізації продукції	5101,8	5232,2

Зростання товарообороту підприємства неодмінно призведе до зростання закупівельної вартості продукції. Її плановий обсяг визначено виходячи з рівня витрат у попередньому періоді.

Отже, в наслідок реалізації запропонованих заходів загальний обсяг витрат підприємства збільшиться (але меншими темпами, ніж чистий дохід від реалізації продукції) і їх обсяг у 2020 році року будуть становити 3245,1 тис.грн., а у 2021 році – 3321,1 тис.грн, табл.3.10.

Таблиця 3.10

**Визначення планових обсягів фінансових результатів діяльності підприємства у плановому періоді**

Показники	2020 рік	2021 рік
Чистий дохід від реалізації продукції	5101,8	5232,2
Податок на додану вартість	850,3	872,0
Собівартість реалізованої продукції	3133,5	3213,6
Поточні витрати	1073,1	1093,6



Фінансовий результат (прибуток)	44,8	53,0
---------------------------------	------	------

Отже, за результатами проведених розрахунків можна зробити висновки про те, що реалізація запропонованих заходів щодо зростання чистого доходу від реалізації продукції та зниження витрат, дає змогу підприємству отримати прибуток від реалізації продукції у 2020 році у обсязі 44,8 тис. грн., а у 2021 році – 53,0 тис.грн., що у кінцевому підсумку призведе до виходу підприємства із збиткового стану збутової діяльності.

Наступним кроком підвищення рівня фінансової безпеки є оптимізація грошових потоків. Оптимізувати грошові потоки можна шляхом вибору найкращих форм їх організації, шляхом дослідження усіх процесів, які відбуваються на підприємстві з участю грошових коштів та їх еквівалентів. Основними об'єктами оптимізації виступають: додатній грошовий потік; від'ємний грошовий потік; залишок грошових активів; чистий грошовий потік.

На основі проведених розрахунків, ми дійшли висновку про те, що на ТОВ «Платинум-Груп» слід використовувати наступні методи оптимізації грошових потоків:

- метод прискорення залучення грошових, яке може бути забезпечене за рахунок наступних заходів: збільшення розміру цінових знижок за готівковий розрахунок по реалізованій покупцям продукції; забезпечення повної або часткової передплати за продукцію, яка користується підвищеним попитом на ринку; скорочення строків надання товарного (комерційного) кредиту покупцям; прискорення інкасації простроченої дебіторської заборгованості; використання сучасних форм рефінансування дебіторської заборгованості – обліку векселів, факторингу, форфейтингу; прискорення інкасації платіжних документів покупців продукції (часу знаходження їх в путі, в процесі реєстрації, в процесі зарахування грошей на розрахунковому рахунку).

- метод забезпечення досягнення зростання обсягу додатного грошового потоку, який досягається за рахунок: залучення стратегічних інвесторів з метою збільшення обсягу власного капіталу; додаткової емісії акцій; залучення довгострокових фінансових кредитів; продаж частки (або усього обсягу) фінансових інструментів інвестування; продаж (або здача в оренду) основних засобів, що не використовуються в господарській діяльності.

Для забезпечення уповільнення витрачання грошових коштів підприємству необхідно здійснити ряд наступних заходів.

1. Перенесення термінів платежів з метою синхронізації грошових потоків здійснюється за домовленістю з контрагентами. Це дозволяє зменшити залишки готівки на балансі підприємства і при цьому підтримувати імідж платоспроможного, дисциплінованого партнера по бізнесу. Перенесення платежів може передбачати:

- безпосереднє перенесення платежу з однієї дати на іншу;
- роздрібнення платежу на декілька виплат, які здійснюються протягом визначеного періоду.

При прийнятті рішення про перенесення платежів, слід проаналізувати вихідні грошові потоки й визначити види та суми виплат, терміни сплати яких можна змінити. Роздрібнення платежу можна використовувати при розрахунках з постачальниками, у періоди, коли загальна сума цих платежів досягає великих обсягів, та переносити ці платежі на періоди значних надходжень, за узгодженням з постачальниками.

2. Реструктуризація активів підприємства передбачає зміну структури активів, іммобілізацію в грошову форму наявних матеріальних та фінансових активів підприємства. Не потребуючи значних фінансових ресурсів, організаційних та часових витрат, ця форма фінансового оздоровлення дає можливість захистити підприємства від виникнення технічної неплатоспроможності.

Для ТОВ «Платинум-Груп» реструктуризацію активів доцільно здійснити за наступними видами активів: 1. продаж основних засобів підприємства та невстановленого обладнання; 2. продаж наднормативних товарних запасів (далі - матеріальні оборотні активи).

Продаж основних засобів підприємства та невстановленого обладнання. На ТОВ «Платинум-Груп» є обладнання, яке не використовується. Ринкова вартість цього обладнання за оцінками експертів складає 5,3 тис. грн. Реалізація цього обладнання дасть змогу збільшити доходи підприємства на 5,3 тис. грн. та відповідно вивільнити грошові активи на цю ж суму.

Наступним заходом є продаж запасів, що не користуються попитом. За результатами планової інвентаризації, проведеної з метою виявлення таких запасів, виявлено їх обсяг на суму 50,4 тис. грн. Пропонується здійснити реалізацію цих товарів зі знижкою 15%. Здійснення реалізації товарів, що не користуються попитом у 2020 році року дає нам змогу зменшити їх балансову вартість на суму 50,4 тис. грн., та одержати додатковий товарооборот на суму  $(50,4 * (1 - 0,15))$  42,84 тис. грн.

Реалізація заходів щодо нормалізації фінансового стану ТОВ «Платинум-Груп» дає можливість оптимізувати грошові потоки підприємства, реструктуризувати його борги та активи. Використання системи овердрафт дає змогу збільшити прибуток підприємства на 4,23 тис.грн., перенесення та роздрібнення платежів дає можливість уникнути дефіцит грошових коштів у певні проміжки часу. Реструктуризація активів підприємства, а саме: реалізація невикористовуваної частини основних засобів збільшує чисті доходи підприємства на 5,3 тис.грн., а реалізація невикористовуваної частини матеріальних запасів дає нам змогу зменшити їх балансову вартість на суму 50,4 тис. грн., та одержати додатковий дохід від реалізації продукції на суму 42,84 тис. грн.



Наведемо структурну схему впливу резервів господарської діяльності на фінансову безпеку підприємства, талб.3.11.

Таблиця 3.11

**Схема впливу резервів господарської діяльності на фінансову безпеку ТОВ «Платинум-Груп» у 2020 році**

РЕЗЕРВИ	ПОКАЗНИКИ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ	
	I. Резерви підвищення обсягів господарської діяльності (товарообороту).	Ліквідність
Абсолютна		Динаміка
II. Управління продажами.	Фінансова стійкість	
	Абсолютна	Динаміка
III. Резерви удосконалення організації праці на підприємстві.	Прибутковість	
	Абсолютна	Динаміка
IV. Резерви зменшення поточних витрат	Кореляційний зв'язок між прибутком та операційними витратами	
	Z-наліз (ймовірність банкрутства)	
	Дискримінантна інтегральна оцінка фінансового стану підприємства	

Розглянемо чотири сценарії використання цих резервів та їх впливу на фінансову безпеку. Нехай на кожний сценарій виділяється сума в розмірі 10 % від прибутку підприємства. Ефективність сценарію оцінюється як перехід в інший стан фінансової безпеки. Одиниця відстані, що потрібна для досягнення фінансової безпеки, оцінюється як додаткові витрати на реалізацію сценарію в розмірі 5%.

Сценарій 1. Підвищення товарообігу. В результаті такого сценарію на підприємстві відбудеться зростання абсолютного значення та збільшення динаміки прибутковості, а також зниження ймовірності банкрутства.

Проілюструємо перехід підприємства в інший стан

-	-	-	1	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1	-	-	1	-	-	1	-	-	-
1	1	1		1	1		1	1	1	1	↓	↓	1	1		1	1		1	1	1	1
-	-	-	1	-	-	1	-	1	-	-	-	-	-	1	1	1	1	-	1	-	1	1

1	1	1		1	1		1		1	1	1	1	1					1		1		
---	---	---	--	---	---	--	---	--	---	---	---	---	---	--	--	--	--	---	--	---	--	--

Сценарій 2. Управління продажем. Підвищення прибутковості та ліквідності. Зміна оцінок по блоку банкрутства.

-	-	-	1	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1	-	-	1	1	-	1	-	-	-
1	1	1		1	1		1		1	1	1			1	1			1	1		1	1
			↓		↓							↓					↓	↓			↓	↓

-	-	1	-	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1	-	-	1	-	1	1	-	1	1
1	1		1	1	1		1		1	1	1			1	1		1		1		1	1

Сценарій 3. Удосконалення організацією праці. Впливає на блок фінансової стійкості, ліквідності. На прибутковість не впливає, оскільки потребує додаткових витрат для навчання персоналу й т.п. Впливає на дискримінантну інтегральну оцінку фінансового стану підприємства

-	-	-	1	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1	-	-	1	1	-	1	-	-	1
1	1	1		1	1			1	1	1				1	1			1	1		1	1
			↓		↓			↓		↓								1	1		↓	↓

-	-	-	1	-	-	1	1	-	-	-	-	1	1	-	-	1	1	-	1	-	1	-
1	1	1		1	1			1	1	1	1			1	1			1	1		1	1

Сценарій 4. Резерви зменшення поточних витрат. Впливає на повний блок прибутковості, фінансової стійкості, знижує ймовірність банкрутства та підвищує оцінку фінансового стану підприємства.

-	-	-	1	-	-	1	-	1	-	-	-	1	1	-	-	1	1	-	-	-	-	1
1	1	1		1	1			1	1	1				1	1			1	1	1	1	1
								↓		↓								↓			↓	↓

-	-	-	1	-	-	1	1	-	-	-	-	1	1	-	-	1	1	1	-	-	1	-
1	1	1		1	1			1	1	1	1			1	1			1	1		1	1

Розрахуємо ефективність сценаріїв.

За умови реалізації першого та другого сценарію відбувається повний перехід в середній рівень фінансової безпеки. З умови

реалізації третього сценарію підприємство залишається в зоні низької фінансової безпеки.

За умови реалізації четвертого сценарію підприємство буде знаходитися в зоні середньої фінансової безпеки, але при додаткових витратах на ліквідність може перейти в зону високої фінансової безпеки. Таким чином, більш доцільним є сценарій 4. Отже, запропоновані заходи призведуть до зростання рівня фінансової безпеки підприємства.

### **ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ**

Проведене дослідження дозволило зробити ряд висновків теоретичного та практичного характеру, основні з яких зводяться до наступного.

Базуючись на аналізі сутності категорії «фінансова безпека підприємства», наведених в науковій літературі, ми вважаємо такий його фінансовий стан, який характеризується, по-перше, збалансованістю і якістю сукупності фінансових інструментів, технологій і послуг, котрі використовуються підприємством, по-друге, стійкістю до внутрішніх і зовнішніх загроз, по-третє, здатністю фінансової системи підприємства забезпечувати реалізацію власних фінансових інтересів, місії і завдань достатніми обсягами фінансових ресурсів, по-четверте, забезпечувати ефективний і сталий розвиток цієї фінансової системи.

Головним фінансовим інтересом підприємства виступає зростання ринкової вартості підприємства. Крім цього, до основних фінансових інтересів підприємства віднесено: максимізацію прибутку, забезпеченість інвестиціями для розвитку підприємства, забезпечення основним і оборотним капіталом тощо. Загрози фінансовій безпеці поділяються на внутрішні (некваліфіковане управління, помилки в тактико-стратегічному плануванні, слабе маркетингове опрацювання



ринку, недостатня ліквідність активів підприємства, низький рівень кваліфікації основного персоналу, неконкурентна цінова політика та ін.) та зовнішні ( загальноекономічна ситуація в країні, урядові кризи, нестійкість нормативно-правової бази, рівень інфляції, нестабільність валютної політики держави та валютного курсу та ін.)

Проведений аналіз методів оцінки рівня фінансової безпеки підприємства, наведених у науковій літературі, дозволив виявити такі основні підходи: індикаторний, ресурсно-функціональний, на основі використання критерію «мінімум сукупного збитку, який наноситься безпеці», виходячи з достатності оборотних коштів (власних і позикових) для здійснення комерційної діяльності, через оцінку загального стану фінансової діяльності підприємства, інтегральний, оцінки ймовірності банкрутства та нейромеревий метод.

Підприємством, що забезпечує об'єкт дослідження в даній роботі є ТОВ «Платинум-Груп», основними видами діяльності якого є продаж непродовольчих товарів через роздрібну торговельну мережу та надання послуг по здачі в оренду об'єктів нерухомості. Комплексну оцінку рівня фінансової безпеки досліджуваного підприємства було здійснено на підставі аналізу фінансового стану підприємства та основних показників його результативності.

Передумовою процесу оцінювання рівня фінансової безпеки підприємства є реальне вивчення показників фінансово-господарської діяльності підприємства. Підводячи підсумки проведеного аналізу слід зазначити те, що у 2017-2018 роках підприємство отримувало прибуток, у 2019 році підприємство працювало збитково. Основними факторами, що впливають на фінансовий результат підприємства є обсяг отриманого чистого доходу від реалізації продукції, собівартість реалізованої продукції, операційні витрати і рівень прибутковості. У зв'язку з зростанням собівартості і операційних витрат, підприємство працювало збитково. Причинами даної ситуації є: зниження обсягів

реалізації продукції з 2018 року, зростання собівартості реалізованої продукції, зростання обсягів операційних витрат підприємства, значне зростання спостерігається за витратами на збут, збільшення на кінець періоду, що аналізується, обсягу дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

Для оцінки фінансового стану підприємства у випускній кваліфікаційній роботі використано комбінований підхід, який дає можливість узагальнити усі складові виникнення та перебігу кризових явищ на підприємстві. За результатами розрахунків можна зробити висновки про те, що у підприємства бракує ліквідних активів, що може призвести до погіршення його фінансового стану, а також спостерігається уповільнення оборотності оборотних активів, що призводить до зростання періоду їх обороту а відповідно й до збільшення тривалості операційного та фінансового циклу.

Для оцінювання рівня фінансової безпеки ТОВ «Платинум-Груп» в роботі були використані наступні методи.

Мінімізаційно-критеріальний метод, який передбачає використання критерію «мінімум сукупного збитку, який наноситься безпеці підприємства», розрахунки свідчать про обернено пропорційну залежність між обсягом операційних витрат і фінансовим результатом (при збільшенні витрат - зменшується прибуток), що свідчить про критичний рівень фінансової безпеки підприємства.

Інтегральний метод та метод на основі визначення ймовірності банкрутства. Отриманий результат свідчить про що, інтегральний показник протягом періоду, що аналізується є від'ємним, що свідчить про негативний фінансовий стан підприємства, ймовірність банкрутства та великі ризики для фінансової безпеки підприємства.

Метод на основі визначення ймовірності банкрутства свідчить, що ймовірність банкрутства підприємства дуже висока. Загрозливим є зниження показника «Z» протягом періоду, що аналізується з 2,64 до 1,88,

що підвищує ймовірність банкрутства, а отже характеризується низьким рівнем фінансової безпеки підприємства.

Узагальнення результатів оцінювання рівня фінансової безпеки було розраховано з використанням нейронної мережі Хопфілда, згідно якого ТОВ «Платинум-Груп» характеризується низьким рівнем фінансової безпеки.

З метою зростання рівня фінансової безпеки було запропоновано: проводити відновлювальну реструктуризацію, а також покращити систему управління фінансовою безпекою, яку слід направити на відновлення прибутковості діяльності підприємства, а саме покращення маркетингової політики, збільшення продажів, управління персоналом та витратами та нормалізацію рівня фінансової безпеки, тобто покращення фінансового стану, удосконалення грошового обороту підприємства, управління активами та капіталом підприємства.

Запропоновані заходи призведуть зростання обсягу чистого доходу від реалізації продукції підприємства у 2020 році, що буде становити 2913,8 тис.грн., а у 2021 році - 2988,3 тис.грн.

В результат розрахунків було розглянуто чотири сценарії використання цих резервів та їх впливу на фінансову безпеку. Сценарій 1. Підвищення товарообігу. В результаті такого сценарію на підприємстві відбудеться зростання абсолютного значення та збільшення динаміки прибутковості, а також зниження ймовірності банкрутства. Сценарій 2. Управління продажем. Підвищення прибутковості та ліквідності. Зміна оцінок по блоку банкрутства. Сценарій 3. Удосконалення організацією праці. Впливає на блок фінансової стійкості, ліквідності. Сценарій 4. Резерви зменшення поточних витрат. Впливає на повний блок прибутковості, фінансової стійкості, знижує ймовірність банкрутства та підвищує оцінку фінансового стану підприємства.



За умови реалізації четвертого сценарію підприємство буде знаходитися в зоні середньої фінансової безпеки, але при додаткових витратах на ліквідність може перейти в зону високої фінансової безпеки.

Таким чином, більш доцільним є сценарій 4. Отже, запропоновані заходи призведуть до зростання рівня фінансової безпеки підприємства.

**СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ**

1. Амосов О. Ю. Фінансова безпека підприємства в сучасних умовах: теоретичний аспект О. Ю. Амосов // Проблеми економіки. – 2011. – № 4. – С. 76–80.
2. Андрушків Б.М. Економічна та майнова безпека бізнесу: навчальний посібник / Б.М. Андрушків, Л.Я. Малюта. – Тернопіль: ФОП Паляниця В.А., 2016. – 180 с.
3. Антонова О. В. Формування механізму управління фінансовою безпекою торговельною мережею / О. В. Антонова // Вісник Львівської комерційної академії. Сер. «Економічна». – 2018. – Вип. 53. – С. 12–16.
4. Ареф'єва О. В. Економічні основи формування фінансової складової економічної безпеки/ О. В. Ареф'єва, Т. Б. Кузенко// Актуальні проблеми економіки. - 2010. - № 1 (91). - С. 98-103.
5. Бабіна Н. О. Інноваційні технології управління економічною безпекою підприємства в умовах посткризового розвитку / Н. О. Бабіна // Проблеми науки. – 2013. – № 11. – С. 41-46
6. Барановський О.І. Фінансова безпека/ НАН України/ інститут економічного прогнозування.-К.: Фенікс. – 1999.-338с.
7. Біломістна І.І. Оцінка стану фінансової безпеки на основі економіко-математичного моделювання/ І.І. Біломістна, А.В. Ковальчук // Науковий вісник Херсонського державного університету - 2014. - №4 - С. 28 - 32.
8. Білошкурська Н. В. Економіко-організаційний механізм формування економічної безпеки підприємства: принципи побудови, функції, структура / Н. В. Білошкурська // Економіка та держава. – 2013. – № 12. – С. 24-29.
9. Блажевич О. Г. Влияние уровня ликвидности на финансовую безопасность предприятия / О. Г. Блажевич // Науковий вісник: Фінанси. Банки. Інвестиції. – 2017. – № 4. – С. 28–34.

10. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А.Бланк – К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. – 784 с. – (Сер. «Библ. фин. менеджера». – Вып. 10).
11. Бочуля Д. В. Новітні загрози для фінансово-економічної безпеки підприємства / Д. В. Бочуля // Стратегічні орієнтири. –2013. №1. – С.36-43.
12. Васильців Т.Г. Фінансово-економічна безпека підприємств України: стратегія та механізми забезпечення: монографія / Т.Г. Васильців, В.І. Волошин, О.Р. Бойкевич, В.В. Каркавчук; за ред. Т.Г. Васильціва. – Львів : Вид-во «Ліга-Прес», 2012. – 386 с.
13. Власик Олександр Степанович. Актуальні проблеми фінансової безпеки України в умовах посткризової трансформації: монографія / Олександр Власюк; Націонал. ін-т стратегічних досліджень. - К.: НІСД, 2014. - 428,[1] с.: схеми, табл. - Бібліогр. в підрядк. прим.
14. Воробйов Ю. М. Фінансова безпека організацій рекреаційної сфери / Ю. М. Воробйов, О. Г. Блажевич // Науковий вісник: Фінанси. Банки. Інвестиції. – 2010. – № 2. – С. 12–19.
15. Горячева К. С. Інформаційно-аналітичне забезпечення фінансової безпеки підприємства / К. С. Горячева // Актуальні проблеми економіки. – 2013. – № 9. – С. 43-49.
16. Гривківська О. В. Забезпечення фінансової безпеки сільського господарства : Монографія / О. В. Гривківська. – Тернопіль : Астон, 2012. – 340 с.
17. Економічна безпека бізнесу: навч. посіб. / [Г.О. Швиданенко, В.М. Кузьомко, Н. І. Норіцина та ін.]; за заг. та наук. ред. Г.О. Швиданенко. К. - КНЕУ, 2011.– 511 с
18. Єпіфанов А.О. Фінансова безпека підприємств і банківських установ: монографія / А.О. Єпіфанов, О.Л. Пластун, В.С. Домбровський. – Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2009. – 295 с.



19. Єрмошенко М.М. Фінансова безпека держави: національні інтереси, реальні загрози, стратегія забезпечення/ М.М. Єрмошенко. - К.: КНТЕУ, 2011. - 309 с.
20. Зубок М.І. Бізнес в екстремальних умовах: навч. посіб. / М.І.Зубок. – К.: Київ. нац. торг.- екон. ун-т, 2008. – 183 с.
21. Картузов Є. П. Аналіз механізму управління фінансовою безпекою підприємства / Є. П. Картузов // Актуальні проблеми економіки. - 2012. - № 7. - С. 118–124.
22. Картузов Є. П. Визначення фінансової безпеки підприємства: поняття, зміст, значення і функціональні аспекти / Є. П. Картузов // Актуальні проблеми економіки.-2012. - № 8. - С. 172–181.
23. Квятківський Ю. В. Критерії оцінки фінансової безпеки суб'єктів аграрної сфери/ Ю. В. Квятківський// Економіка АПК. - 2015. - № 11. - С. 70- 74
24. Кириченко О. А. Управління фінансово-економічною безпекою : [навч. посібн.] // О. А. Кириченко, С. М. Лаптев, П. Я. Пригунов, О. І. Захаров та ін.; [за ред. чл.-кор. АПК України, проф. В.С. Сідака]. – К. : Дорадо-Друк, 2010. – 412 с.
25. Кім Ю.Г. Формування системи фінансової безпеки транспортно-експедиційного підприємства: Монографія / Ю. Г. Кім. - К.: ЗАТ «Дорадо», 2017. - 170 с.
26. Кодекс України з процедур банкрутства / Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 21.10.2019 р. №2597-VIII / Верховна Рада України. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>
27. Колеснікова Н.М. Шляхи забезпечення фінансової безпеки підприємства / Н.М. Колеснікова // Актуальні питання безпеки фінансової системи держави: зб. наук. праць Міжнар. наук.- практ. інтернет-конф. (м. Харків, 21 лютого 2014 року). – Харків: Вид-во Харківського НУВС.

28. Крегул Ю. І. Комерційна розвідка та внутрішня безпека на підприємстві: навчальний посібник / Юрій Крегул, Микола Зубок, Ростислав Банк; ред. Ю.А. Крегул; М-во освіти і науки України, Київський націонал. торговельно-економ. ун-т. - К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014р – С. 175.
29. Кудрицька Ж.В. Система управління фінансовою безпекою підприємства. / Ж.В. Кудрицька // Ефективна економіка : зб. наук. праць. – 2019. – № 1. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=897>
30. Куцик В.І. Фінансова безпека підприємства як самостійний об'єкт управління: проблеми забезпечення /В.І. Куцик, А.І. Бартиш // Науковий вісник НЛТУ України. – 2013. - Вип. 21. 4. – С. 250-255.
31. Ладюк О.Д. Фінансова безпека держави : навч. посіб. / О.Д.Ладюк, А.І.Сухоруков. – К. : Центр навч. літ-ри, 2007. – 192 с.
32. Ломачинська І.А. Механізм управління фінансами підприємств в умовах трансформації економіки: монографія. – Одеса: Астропринт, 2011. – 280 с.
33. Матвійчук Л.О. Методика визначення рівня фінансової безпеки машинобудівних підприємств/ Л. О. Матвійчук // Актуальні проблеми економіки. - 2016. - № 5. - С. 109-114
34. Медведева І.Б. Компонентний та структурний підхід до формування складу механізму управління фінансовою безпекою підприємства/ І.Б. Медведева, М. Ю. Погосова// Економіка розвитку. - 2017. - № 4 (44). - С. 91- 93.
35. Мельник В.В. Фінансові інтереси суб'єктів довірчого управління майном в контексті механізму їх фінансової безпеки [Електронний ресурс] / В.В. Мельник // Ефективна економіка. – 2013. – № 3.
36. Моделювання економічної безпеки: держава, регіон, підприємство: Монографія/ В. М. Гаєць, М. О. Кизим, Т. С. Клебанова, О. І. Черняк. - Х.: ІНЖЕК, 2016. - 240 с.



37. Подольчак Н.Ю. Організація та управління системою фінансово-економічної безпеки: навч. посібник / Н.Ю. Подольчак, В.Я. Карковська. – Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2014. - 268 с.
38. Портнова Г.О. Фінансова безпека підприємств: сучасні погляди щодо сутності та оцінки / Г.О. Портнова, В. М. Антоненко// Збірник наукових праць національного університету державної податкової служби України. - 2013. -№ 1. - С. 345-355.
39. Раєвнева О.В. Управління розвитком підприємства: методологія, механізми, моделі: Монографія/ О. В. Раєвнева. - Харків: ІНЖЕК, 2016. - 496 с.
40. Рета М.В. Методичні підходи до оцінки рівня фінансової безпеки підприємства / М.В. Рета, А.О. Іванова // Вісник НТУ «ХП». Серія: Технічний прогрес і ефективність виробництва. – Х.: НТУ «ХП». - 2013. - № 21 (994) - С. 29-37.
41. Сааджан В.А. К проблеме финансовой безопасности предприятий в условиях кризиса [Електронний ресурс] / В.А. Сааджан, Е.А. Павлышин, А.И. Ульяновский // Економіка: реалії часу. Науковий журнал. – 2012. – № 2 (3). – С. 53-58. – Режим доступу: <http://www.economics.opu.ua/n3.html>
42. Синюгіна Н.В. Фінансова безпека в сучасних умовах як індикатор дієвості фінансового контролю / Н.В. Синюгіна // Technology audit and production reserves. – 2012. – № 4/2 (6). – С. 7–13.
43. Судакова О.І. Стратегічне управління фінансовою безпекою підприємства / О.І. Судакова // Екон. простір. – 2008. – № 9. – С.140 – 148.
44. Сумець О.М. Стратегії сучасного підприємництва та його економічна безпека : навч. посіб. / О.М.Сумець, М.Б.Тумар – К. : Хай-тек прес, 2008. – 400 с.



45. Сусіденко О. В. Фінансова безпека підприємства: теорія, методи, практика: монографія / Олексій Сусіденко. - К.: Центр учбової літератури, 2015. - 127,[1] с.: табл. - Бібліогр. с. 110-121. -
46. Сусіденко О.В. Фінансова безпека підприємства:теорія та практика. монографія / О.В. Сусіденко. – К. : Центр учбової літератури, 2015. – 128 с.
47. Тимошенко К. С. Фінансовий механізм фінансової безпеки субєкта підприємництва/ Дисертація на здобуття наукового ступеня канд.ек.наук 08.00.08.Дніпропетровськ -2015.- 310 с.
48. Фролова Г. Технологія прийняття управлінських рішень в умовах ризику та невизначеності / Г. Фролова // Вісник ТДЕУ. – 2016. - №1. – С.87-93.
49. Фінансове забезпечення розвитку підприємств : моногр. / І.О. Бланк, Л.О Лігоненко, В.В.Шелест та ін; за ред. І.О Бланка. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2011. – 344 с.
50. Фокіна Н.П. Методика виявлення загрози банкрутства підприємств за оцінкою показників фінансового стану // Актуальні проблеми економіки. - 2003. - № 7. – С. 56-61.
51. Чаговец Л.А. Информационная модель оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия / Л.А. Чаговец, Е.В. Молдавская // Бизнес Информ. – 2007. – № 12(3). – С. 72–73.
52. Швець В.Я. Соломіна Г.В. Фінансовий механізм функціонування інститутів спільного інвестування [Текст]: [монографія] / В. Я. Швець, Г. В. Соломіна; Нац. гірн. ун-т. - Дніпропетровськ : Герда, 2014. - 176 с.
53. Шлемко В.Т. Економічна безпека: сутність та напрямки забезпечення: Монографія/ В.Т. Шлемко, І.Ф. Білько. - К. : НІСД, 2010. - 144 с.

54. Шпак Н.О. Економічна стабільність суб'єктів господарювання в умовах хаотичного розвитку національної економіки України: монографія / Нестор Шпак, Ольга Пирог, Марія Романишин: М-во освіти і науки України, Нац. ун-т «Львівська політехніка». - Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2015. - 287 с.: діагр, табл. - Бібліогр. с. 201-216.
55. Bilomistna, I.I. and Kovalchuk, A.V. (2014), «Assessment of financial security on the basis of economic - mathematical modeling», *Naukoviy visnik Hersonskogo derzhavnogo universitetu*, vol. 4, pp. 28 - 32.
56. Horiacheva, K.S.(2003), «Financial security of a company, it's nature and place in the economic security system», *Ekonomist*, vol. 8, pp. 216 –221.
57. П'яшенко, S.M. (2003), «Components of economic security of a company and approaches to their assessment», *Aktual'ni problemy ekonomiky*, vol. 3, pp. 12–19.
58. Kyrychenko, O.N. (2009) «Impact of inflation on financial security of a company», *Ekonomika ta derzhava*, vol. 1, pp. 238 – 243.
59. Pokropyvnyi, S. F. (2000), *Ekonomika pidpriemstva* [Business economics], 2nd ed, Naukova dumka, Kyiv, Ukraine.
60. Saadzhn, V.A., Pavlyshyn, E.A. and Ul'ianovskyj, A.Y. (2012), «Financial security of the company under crisis conditions», *Ekonomika: realii chasu*, vol. 2 (3), pp. 53–58.

Дата подачі: 28.02.2017

Додаток 1  
до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 2  
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

## ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ

### суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Платинум Груп"			Дата (рік, місяць, число)	2017	1
Територія	Голосіївський р-н			за СДРПОУ		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю			за КОАТУУ	803610	
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля іншими товарами господарського призначення			за КОПФГ	240	
Середня кількість працівників, осіб	2			за КОДУ		46,4
Одиниця виміру:	тис. грн з одним десятковим знаком			за КВЕД		
Адреса, телефон	вулиця Сеченова, буд. 5, м. КИЇВ, 03127				5996085	

### 1.Баланс на 31122016 р.

Актив	Код рядка	Форма № 1-м Код за ДКУД	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I.Необоротні активи</b>			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби	1010	9838,7	9732,8
первісна вартість	1011	11579,9	11584,4
знос	1012	( 1741,2 )	( 1851,6 )
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>9838,7</b>	<b>9732,8</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	3090,9	4331,8
у тому числі готова продукція	1103	2825,1	3898,6
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	981,5	436,2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	13,6	27,8
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	31,6	11,6
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	326,2	138,7
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>4443,8</b>	<b>4946,1</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>14282,5</b>	<b>14678,9</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I.Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10421,4	10421,4
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	0	0
Неоплачений капітал	1425	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>10421,4</b>	<b>10421,4</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>			
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	103,0	141,8
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	3536,8	3804,7
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	13,4	16,7
розрахунками з оплати праці	1630	51,2	47,3
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	0
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>3705,0</b>	<b>4010,5</b>



<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	0	0
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	14282,5	14678,9

## 2. Звіт про фінансові результати за Рік 2016

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2986,4	н/д
Інші операційні доходи	2120	167,2	
Інші доходи	2240	20,1	
<b>Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)</b>	<b>2280</b>	3173,7	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2474,7)	
Інші операційні витрати	2180	(444,9)	
Інші витрати	2270	(2,5)	
<b>Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)</b>	<b>2285</b>	(2922,1)	
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	251,6	
Податок на прибуток	2300	(45,3)	
<b>Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)</b>	<b>2350</b>	206,3	

Керівник

(підпис)

Зубленко Андрій Олександрович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Підписи документа: Електронний цифровий підпис

- перший - печатка, 36865753 ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна",  
сертифікат № XXXXXXXXX01,  
видавник UA-36865753-0114 АЦСК ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"

- другий - директор, 36865753, 2629812190 Зубленко А.О., сертифікат №  
XXXXXXXXX08,  
видавник UA-36865753-0114 АЦСК ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"

Дата подачі: 28.02.2018

Додаток 1

до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 2  
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

## ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Дата (рік, місяць, число)	КОД	
		2018	1
<b>Товариство з обмеженою відповідальністю "Платинум Груп"</b>			
Територія	Голосіївський р-н	за ЄДРПОУ	803610
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля іншими товарами господарського призначення	за КОДУ	
Середня кількість працівників, осіб	5	за КВЕД	46.4
Одиниця виміру:	тис. грн з одним десятковим знаком		
Адреса, телефон	вулиця Сеченова, буд. 5, м. КИЇВ, 03127	5996085	

1.Баланс на **31122017** р.

Форма № 1-м

Код за ДКУД

18010

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби	1010	9732,8	9620,6
первісна вартість	1011	11584,4	11694,3
знос	1012	( 1851,6 )	(2073,7)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>9732,8</b>	<b>9620,6</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	4331,8	3806,7
у тому числі готова продукція	1103	3898,6	3349,8
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	436,2	897,1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	27,8	41,5
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11,6	26,1
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	138,7	95,5
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>4946,1</b>	<b>4866,9</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>14678,9</b>	<b>11487,5</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10421,4	10421,4
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	0	0
Неоплачений капітал	1425	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>10421,4</b>	<b>10421,4</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>			
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	141,8	167,5
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	3804,7	3590,4
розрахунками з бюджетом	1620	0	24,3
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	16,7	23,6
розрахунками з оплати праці	1630	47,3	41,1
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	0,2
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>4010,5</b>	<b>3847,1</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>14678,9</b>	<b>11487,5</b>

## 2. Звіт про фінансові результати за Рік 2017

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м Код за ДКУД	
		За звітний період	За аналогічний попереднього
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3043,9	2986,4
Інші операційні доходи	2120	167,1	167,2
Інші доходи	2240	25,8	20,1
<b>Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)</b>	<b>2280</b>	<b>3236,8</b>	<b>3173,7</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2357,4)	(2474,7)
Інші операційні витрати	2180	(816,2)	(444,9)
Інші витрати	2270	(32,4)	(2,5)

<b>Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)</b>	<b>2285</b>	(3206,0)	(2922,1)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	30,8	251,6
Податок на прибуток	2300	(5,5)	(45,3)
<b>Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)</b>	<b>2350</b>	25,3	206,3

Керівник	<input type="text"/>	<input type="text" value="Зубленко Андрій Олександрович"/>
	(підпис)	(ініціали, прізвище)
Головний бухгалтер	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	(підпис)	(ініціали, прізвище)

Підписи документа: Електронний цифровий підпис

- перший - печатка, 36865753 ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна",  
сертифікат № XXXXXXXXX01,  
видавник UA-36865753-0114 АЦСК ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"

- другий - директор, 36865753, 2629812190 Зубленко А.О., сертифікат №  
XXXXXXXXX08,  
видавник UA-36865753-0114 АЦСК ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"

Дата подачі: 28.02.2019

Додаток 1  
до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 2  
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

### ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Платинум Груп"		Дата (рік, місяць, число)	2019	1
Територія	Голсіівський р-н		за ЄДРПОУ		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю		за КОАТУУ		803610
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля іншими товарами господарського призначення		за КОПФГ		240
Середня кількість працівників, осіб	5		за КОДУ		
Одиниця виміру:	тис. грн з одним десятковим знаком		за КВЕД		46.4
Адреса, телефон	вулиця Ссчєнова, буд. 5, м. КИЇВ, 03127				
			5996085		

#### 1.Баланс на 31122018 р.

Актив	Код рядка	Форма № 1-м	Код за ДКУД	1801006
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
<b>I.Необоротні активи</b>				
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0	
Основні засоби	1010	9620,6	9424,5	
первісна вартість	1011	11694,3	11703,1	
знос	1012	(2073,7)	(2278,6)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0	
Інші необоротні активи	1090	0	0	
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	9620,6	9424,5	
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	3806,7	4033,9	
у тому числі готова продукція	1103	3349,8	3711,2	
Поточні біологічні активи	1110			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	897,1	963,6	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	41,5	29,1	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	26,1	111,2	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	95,5	124,7	



Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	4866,9	5181,8
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	0	0
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	11487,5	14606,3

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10421,4	10421,4
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	0	-230,2
Неоплачений капітал	1425	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	10421,4	10191,2
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>			
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	167,5	138,7
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	3590,4	3617,5
розрахунками з бюджетом	1620	24,3	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	23,6	22,7
розрахунками з оплати праці	1630	41,1	35,9
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0,2	0,7
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	3847,1	3815,5
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	0	0
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	11487,5	14606,3

## 2. Звіт про фінансові результати за Рік 2018

Форма № 2-м

Код за ДКУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2500,8	3043,9
Інші операційні доходи	2120	118,1	167,1
Інші доходи	2240	25,4	25,8
<b>Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)</b>	<b>2280</b>	2644,3	3236,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2118,7)	(2357,4)
Інші операційні витрати	2180	(712,7)	(816,2)
Інші витрати	2270	(43,1)	(32,4)
<b>Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)</b>	<b>2285</b>	(2874,5)	(3206,0)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	-230,2	30,8
Податок на прибуток	2300		(5,5)
<b>Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)</b>	<b>2350</b>	(-230,2)	25,3

Керівник

  
(підпис)
Івасюк Віктор Іванович  
(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

  
(підпис)

(ініціали, прізвище)

Підписи документа: Електронний цифровий підпис

- перший - печатка, 36865753 ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна",  
сертифікат № XXXXXXXXX01,  
видавник UA-36865753-0114 АЦСК ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"

- другий - директор, 36865753, 2465117425 Івасюк В.І., сертифікат №  
XXXXXXXXXX08,  
видавник UA-36865753-0114 АЦСК ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"