

Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра економіки та фінансів підприємства

# **ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**

на тему:

**Управління фінансовою стійкістю підприємства**

за матеріалами ТОВ «С КАРД СЕРВІС», м. Київ

Студентки  
2 курсу 2 м групи,  
спеціальності 051 «Економіка»  
спеціалізації «Фінансовий  
менеджмент»  
денної форми навчання

Кравченко Єлизавети  
Володимирівни

Науковий керівник –  
канд. екон. наук,  
професор

Гуляєва Наталія  
Миколаївна

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

Ситник Ганна  
Вікторівна

Київ 2020

## ЗМІСТ

ВСТУП .....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА .....	6
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ РІВНЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «С КАРД СЕРВІС» .....	16
2.1 Оцінка динаміки обсягу та структури майна ТОВ «С КАРД СЕРВІС» та джерел його формування .....	16
2.2 Оцінка рівня фінансової стійкості дослідженого підприємства .....	25
2.3. Кількісна оцінка факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства .....	30
РОЗДІЛ 3. ВДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДІВ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ТОВ «С КАРД СЕРВІС» .....	36
3.1 Обґрунтування моделі інформаційного забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства .....	36
3.2 Визначення цільових показників фінансової стійкості підприємства на плановий період .....	43
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ .....	52
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ .....	55
ДОДАТКИ .....	60

## ВСТУП

Сучасна характеристика вітчизняної економіки свідчить про наявність ознак кризового стану більшості українських підприємств, які опинилися в умовах нестабільності та загострення конкурентної боротьби на ринку. Така ситуація обумовлює необхідність підвищення якості оперативного інструментарію фінансових розрахунків та насамперед ефективного фінансового управління вітчизняними підприємствами в цілому. Слід зазначити, що особливі вимоги висуваються до вдосконалення системи індикаторів фінансової стійкості в моделі управління фінансовим станом підприємства, діловою активністю та інвестиційною привабливістю. З огляду на це вдосконалення системи управління фінансовою стійкістю підприємства, в напрямку основних підходів до формування цільових показників та критеріїв, має закладатись у зміст управлінських рішень і діагностику їх якості.

Розвиток наукових позицій з аналізу й оцінки фінансової стійкості підприємства набував інтенсивності з початку 60-х років ХХ століття. Е. Альтман і У. Бівер у своїх роботах з оцінки фінансового стану, орієнтували, у тому числі, й на характеристики фінансової стабільності підприємства. Проблемам забезпечення фінансової стійкості підприємства, питанням кількісних характеристик і критеріїв такого стану, присвячено ряд праць зарубіжних учених-економістів, а саме: дослідження Т. Таффлера, Є. Брегхема, І. Хорна, Ф. Модільяні, М. Міллера та українських науковців – І. Бланка, Г. Блакити, Г.Ситник, М. Білик, Н. Мамонтової, Є. Мниха, Л. Лахтіонової, Г. Савицької, О. Павленко, Н. Ступка, Ю.Цал-Цалко та інших.

Незважаючи на досить високий рівень дослідженості проблем управління фінансовим станом підприємства, деякі аспекти цього процесу знаходяться у фазі наукової дискусії і теоретичного становлення, зокрема, в частині аналітичного та інформаційно-методичного забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства.

**Метою наукової роботи** є обґрунтування оптимальної моделі механізму забезпечення фінансової стійкості підприємства на основі узагальнення і систематизації теоретичних позицій і методологічних підходів до управління цим процесом.

Відповідно до зазначеної мети наукової роботи були поставлені такі **завдання:**

- розкрити економічну сутність поняття фінансової стійкості підприємства;
- проаналізувати динаміку обсягу та структури майна підприємства та джерел його формування;
- оцінити рівень фінансової стійкості діючого підприємства;
- провести кількісну оцінку факторів, що впливають на рівень фінансової стійкості підприємства в майбутньому періоді;
- обґрунтувати модель інформаційного забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства;
- обґрунтувати цільові показники фінансової стійкості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» на плановий період.

**Об'єктом дослідження** є процес управління фінансовою стійкістю підприємства. **Предметом** – теоретико-методологічні засади та практичні аспекти дії механізму управління фінансовою стійкістю підприємства.

**Емпіричною базою дослідження** виступає ТОВ «С КАРД СЕРВІС» - є офіційним представником компанії SOCAR Energy Ukraine у сфері безготівкових розрахунків за паливе, яке пропонують для своїх клієнтів наступні варіанти співпраці: паливні картки sCard, бланки-дозволу (талони) на паливо. ТОВ «С КАРД СЕРВІС» працює за системою B2B, і надає саме послугу з продажу палива на АЗС мережі SOCAR. Основним видом діяльності за КВЕД є діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту. Засновано в 2013 році товариством з обмеженою відповідальністю «СОКАР ПЕТРОЛЕУМ». Юридична адреса: м.Київ, БУЛЬВАР ДРУЖБИ НАРОДІВ, будинок 35. Впродовж всього звітного

періоду було прибутковим. Середньооблікова кількість працівників в 2018 році – 35. Основними конкурентами – є аналогічні підрозділи інших мереж АЗС (WOG, Shell, Okko, Лукойл), що працюють за системою B2B, і надають саме послугу з продажу палива на АЗС.

Виконане дослідження базувалось на використанні системи загальнонаукових і спеціальних **методів**, що дозволило дослідити стан фінансової стійкості підприємства, а саме: методу теоретичного узагальнення положень праць науковців при теоретичному обґрунтуванні сутності фінансової стійкості; індукції та дедукції – для здійснення порівняльного аналізу стану фінансової стійкості підприємства у різні періоди дослідження; загальноприйняті статистичні методи для моніторингу сучасного стану та перспектив зростання ролі показників фінансової стійкості при діагностиці стану фінансово-господарської діяльності підприємства; метод порівняння – для оцінки рівня фінансової стійкості підприємства в динаміці і позиціонування в середовищі функціонування; метод прогнозування, графічний метод та інші для наочного зображення теоретичних та практичних положень наукової роботи.

**Методологічною базою** дослідження є чинні законодавчі та нормативні акти України, наукові праці вітчизняних та закордонних авторів, наукометричні бази видань, інтернет-ресурси тощо.

**Інформаційною базою** дослідження є матеріали Державної служби статистики України, аналітичних та статистичних оглядів та інших видань, матеріали фінансової та статичної звітності і управлінського обліку діючого підприємства.

**Апробація результатів дослідження.** Статтю на тему «Фактори впливу на фінансову стійкість підприємства» опубліковано у збірнику наукових робіт магістрів КНТЕУ.

**Структура роботи.** Наукова робота складається з вступу, трьох розділів, висновків і пропозицій, додатків та списку використаних джерел.

## РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

Сучасна характеристика вітчизняної економіки свідчить про наявність ознак кризового стану більшості українських підприємств, які опинилися в умовах нестабільності та загострення конкурентної боротьби на ринку. Впродовж 2016–2019 рр. значення коефіцієнту загальної платоспроможності підприємств реального сектору економіки знаходилось значно нижче мінімально рекомендованого значення (рис. 1).



Рис. 1. Динаміка коефіцієнту загальної платоспроможності підприємств реального сектору економіки у 2016-2019 рр.

*Джерело: розраховано автором за даними [3].*

Така ситуація обумовлює необхідність підвищення якості фінансових розрахунків та насамперед ефективного фінансового управління вітчизняними підприємствами. Слід зазначити, що особливі вимоги висуваються до забезпечення фінансової стійкості як до стратегічного інструмента покращення фінансового стану підприємства, підвищення ділової активності та інвестиційної привабливості [25, с. 885]. Оцінювання рівня фінансової стійкості підприємства, що здійснюється у комплексі

діагностики фінансового стану підприємства та формування в цій сфері ефективних управлінських рішень набувають пріоритетного значення.

Значна кількість підприємств в Україні має неоптимальну структуру капіталу та відчуває нестачу оборотних коштів. За умов своєчасної розробки та впровадження заходів, спрямованих на поліпшення фінансового стану в довгостроковому періоді, такі підприємства можуть збільшити свій майновий потенціал, відновити платоспроможність та прибутковість. Попередження розвитку негативних кризових явищ на підприємстві є можливим тільки за систематичного забезпечення управлінського персоналу інформацією про поточний рівень фінансової стійкості та здатність підприємства до подальшого розвитку [31, с. 105]. Така фінансово-аналітична інформація є продуктом комплексного контролю і діагностики вихідних параметрів формування основних показників фінансового стану підприємства.

Фінансова стійкість підприємства як об'єкт управління визначається складними та багатограними моделями характеристик і факторів системної природи, що обмежуються тільки показниками результатів діяльності в цілому. Вона є результатом відбиття функціонування усіх підсистем підприємства, а саме фінансової, виробничої, кадрової тощо. Їх комплексне та ефективне функціонування забезпечує стійкий фінансовий розвиток підприємств, тому важливими є не тільки визначення показників та типу фінансової стійкості, але й контроль за ними. Визначення основних складових механізму управління фінансовою стійкістю підприємства належить до найбільш важливих і актуальних на сьогодні проблем вдосконалення всього господарського комплексу, оскільки її низький рівень може призвести до генерування підприємством неплатоспроможності, руйнування стратегічного потенціалу та загрози його фінансовій безпеці.

Фінансова стійкість підприємства є однією з головних умов його життєдіяльності, розвитку й забезпечення високого рівня конкурентоспроможності [9, с. 34]. Саме сформована фінансова стійкість підприємства є похідною від ефективності операційного, фінансового та

інвестиційного процесів, містить релевантну інформацію для інвесторів і кредиторів.

Наукові джерела з цього питання пропонують застосування у дослідницькому мовному обороті поняття «економічна стійкість» та «фінансова стійкість» [8, с. 33].

Економічна стійкість – це комплексне поняття, що пов'язане зі здатністю підприємства зберігати цілісність та рівновагу в умовах негативних та позитивних впливів різноманітних внутрішніх і зовнішніх факторів завдяки ефективному використанню ресурсів. Є недоцільним зведення економічної стійкості лише до фінансової стійкості, оскільки перша включає такі вагомні фактори впливу на суб'єкт господарювання, як ділова активність та стійкість персоналу.

У вітчизняній та закордонній науковій літературі не завершилась іще дискусія щодо єдиного трактування поняття «фінансова стійкість підприємства». Існують погляди щодо ототожнення або споріднення понять «фінансовий стан», «фінансова рівновага», «фінансова стабільність» та «фінансова стійкість» [28, с. 218–223]. Хоча в основному більшість авторів обґрунтовує відміни змісту і призначення означених показників.

Ураховуючи два аспекти – необхідну кількість ресурсів та якість їх використання, – І.О. Бланк пропонує визначати фінансовий стан підприємства як рівень збалансованості окремих елементів активів і пасивів підприємства, а також рівень ефективності їх використання [12, с. 476].

Г.Б. Поляк стверджує, що фінансовий стан підприємства можна розуміти через призму кінцевих результатів його діяльності [41, с. 277], що, на нашу думку, є завузьким, оскільки всі аспекти діяльності підприємства ототожнюються тільки з прибутком або збитком.

О.О. Терещенко додає у цей теоретичний контур фінансову рівновагу, котру тлумачить як стан, коли надходження підприємства дорівнюють або перевищують потребу в капіталі для виконання поточних платіжних зобов'язань [38, с. 277].



На думку М.Д. Білик, О.В. Павловської, Н.М. Притуляк та Н.Ю. Невмержицької, фінансова рівновага визначається як відповідність обсягів формування та споживання власних фінансових ресурсів [40, с. 228].

С.З. Мошенський та О.В. Олійник [24, с. 82], розглядаючи сутність фінансової стійкості, визначають основною передумовою її дотримання умовами фінансової рівноваги між власними та запозиченими джерелами.

У своїх наукових працях О.С. Філімоненко [39, с. 304], Ю.С. Цал-Цалко [44, с. 315], Н.Н. Селезньова та А.Ф. Іонова [34, с. 315] розглядають фінансову стабільність підприємства через аспект поняття платоспроможності і тлумачать фінансову стабільність підприємства як стан його активів та пасивів, який є достатнім для погашення усіх зобов'язань.

К. Друрі пропонує оцінювати фінансову стабільність підприємства через його фінансову незалежність, що пов'язана із загальною структурою капіталу підприємства, ступенем залежності від зовнішніх джерел фінансування [16, с. 113].

Узагальнення позицій вітчизняних та зарубіжних учених дає змогу виокремити чотири основних підходи до визначення такого явища як фінансова стійкість:

- 1) як стан підприємства або ресурсів;
- 2) як рівновага або здатність повертатись до неї;
- 3) як здатність підприємства (системи);
- 4) як комплекс складників.

Аналіз наявних дефініцій за науковими джерелами тлумачень поняття «фінансова стійкість» наведено у Додатку А.

Всі ці визначення не суперечать один одному і, безумовно, мають право на існування, але варто визначити найбільш повне та доцільне саме для даного дослідження поняття фінансової стійкості.

Отже, фінансова стійкість – це узагальнена характеристика фінансового стану підприємства, що відбиває здатність підприємства функціонувати та розвиватись, забезпечувати фінансову незалежність, зберігати баланс своїх

пасивів та активів, що фактично формує інвестиційну привабливість та забезпечує платоспроможність підприємства.

Важливе значення у процесі дослідження сутності поняття «фінансова стійкість» має виділення основних ознак, які їй притаманні, а саме (рис. 1.1):

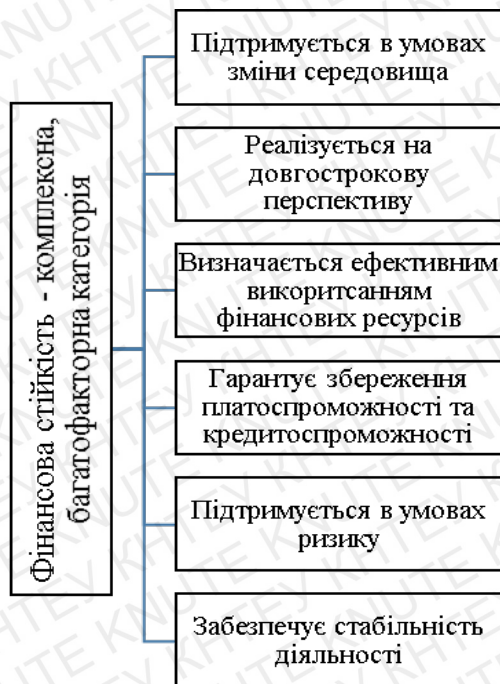


Рис.1.1 Основні ознаки фінансової стійкості підприємства [33]

Управління фінансовою стійкістю підприємства являє собою результат діяльності, внаслідок якої підприємство є фінансово стійким, скоординовану та цілеспрямовану систему принципів і методів розробки та реалізації управлінських рішень, яка має на меті збереження такого фінансового стану підприємства, за якого воно може вільно формувати фінансові ресурси, маневрувати та ефективно їх використовувати, забезпечувати фінансову рівновагу між власним та позиковим капіталом, зберігаючи при цьому платоспроможність. Фінансова стійкість формується в процесі виробничо-господарської діяльності та є головним компонентом загальної господарської стійкості підприємства.

Можна зазначити, що фінансово стійким є підприємство, яке характеризується такими ознаками: високою платоспроможністю (здатністю відповідати за своїми зобов'язаннями); високою кредитоспроможністю (здатністю платити за кредитами, виплачувати відсотки по них і погашати їх

точно в строк); високою рентабельністю (прибутковістю, що дозволяє фірмі нормально і стійко розвиватися, вирішуючи при цьому проблему взаємини акціонерів і менеджерів за рахунок підтримки на достатньому рівні дивідендів і курсу акцій підприємства); високою ліквідністю балансу (здатністю покривати свої пасиви активами відповідної і перевищує терміновості перетворення їх на гроші).

Таким чином, управління фінансовою стійкістю можна визначити як процес планування, аналізу, організації, мотивації, контролю, пов'язаний із забезпеченням такого фінансового стану підприємства, що дозволяє йому досягти необхідного рівня фінансової стійкості [19, с. 156].

Основними блоками процесу управління фінансовою стійкістю підприємства є [5, с. 179]:

- 1) обґрунтування моделі інформаційного забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства;
- 2) дослідження та моніторинг відповідності між засобами і джерелами, раціональності їх розміщення та ефективності використання;
- 3) діагностика та загальна оцінка стійкості фінансового стану та факторів зміни її рівня;
- 4) формування системи цільових параметрів управління фінансовою стійкістю підприємства;
- 5) визначення резервів підвищення фінансової стійкості;
- 6) прогнозування фінансової стабільності;
- 7) моніторинг та контроль процесу управління фінансовою стійкістю підприємства.

Типи фінансової стійкості у залежності від факторів, що на неї впливають, класифікуються за рівнем виникнення (внутрішні і зовнішні фактори) [7, с. 204]:

а) внутрішня стійкість – це такий загальний фінансовий стан підприємства, при якому забезпечується стабільно високий результат його

функціонування. В основі її досягнення лежить принцип активного реагування на зміну внутрішніх і зовнішніх факторів;

б) зовнішня стійкість підприємства досягається керуванням ззовні. Вона обумовлена стабільністю економічного середовища, у рамках якої здійснює свою діяльність організація. Ця стійкість досягається відповідною системою керування ринковою економікою в масштабах усієї країни;

в) «успадкована» стійкість є результатом наявності певного запасу міцності підприємства, що захищає його від різких змін зовнішніх факторів;

г) загальна стійкість підприємства – це такий рух грошових потоків, що забезпечує постійне перевищення доходів над витратами.

Базуючись на методології аналізу фінансового стану підприємств, можна виділити такі етапи оцінки фінансової стійкості підприємства (рис. 1.2):

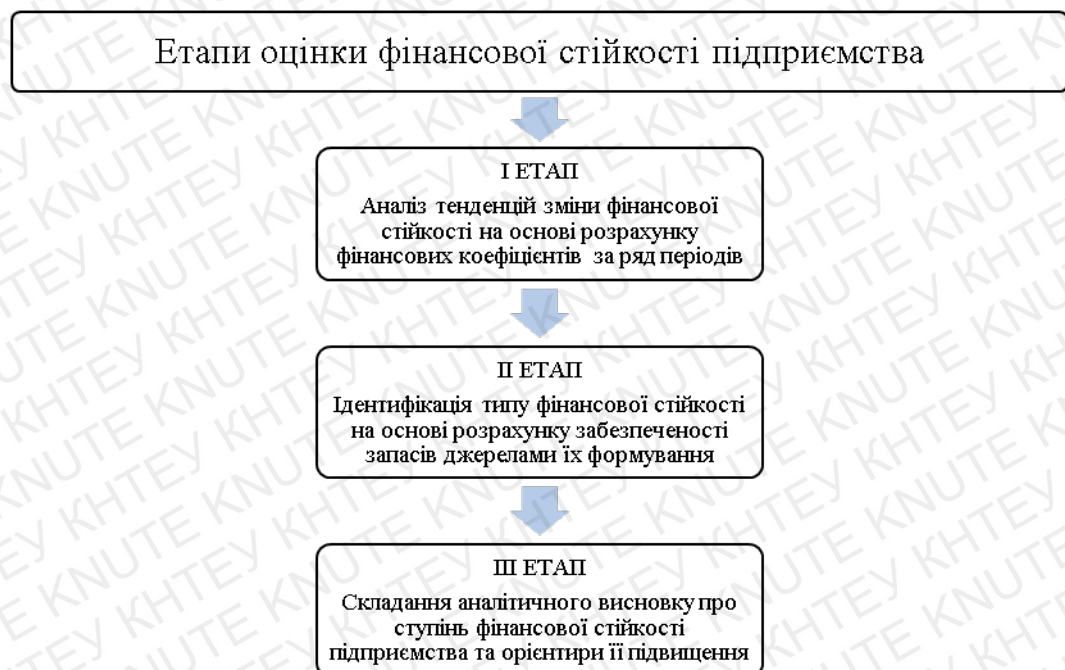


Рис. 1.2 Основні етапи оцінки фінансової стійкості підприємства [17]

На фінансову стійкість підприємства впливає ціла низка чинників, включених у структурно-логічну схему її оцінки, які наведені у таблиці 1.1.

Фінансові кризи різних рівнів генерують значну кількість факторів, які впливають на фінансову стійкість підприємства, що ускладнює їх систематизацію та класифікацію. Аналізуючи усі наведені групи факторів впливу на фінансову стійкість підприємства, можна дійти висновку, що

фінансова стійкість підприємства залежить від ефективного управління фінансовими ресурсами і визначається оптимальною структурою активів, співвідношенням власних і позикових коштів, співвідношенням активів та джерел їх фінансування, від обраної стратегії діяльності та управління, галузі господарювання підприємства, стадії його життєвого циклу, а також від загального рівня економічного розвитку країни.

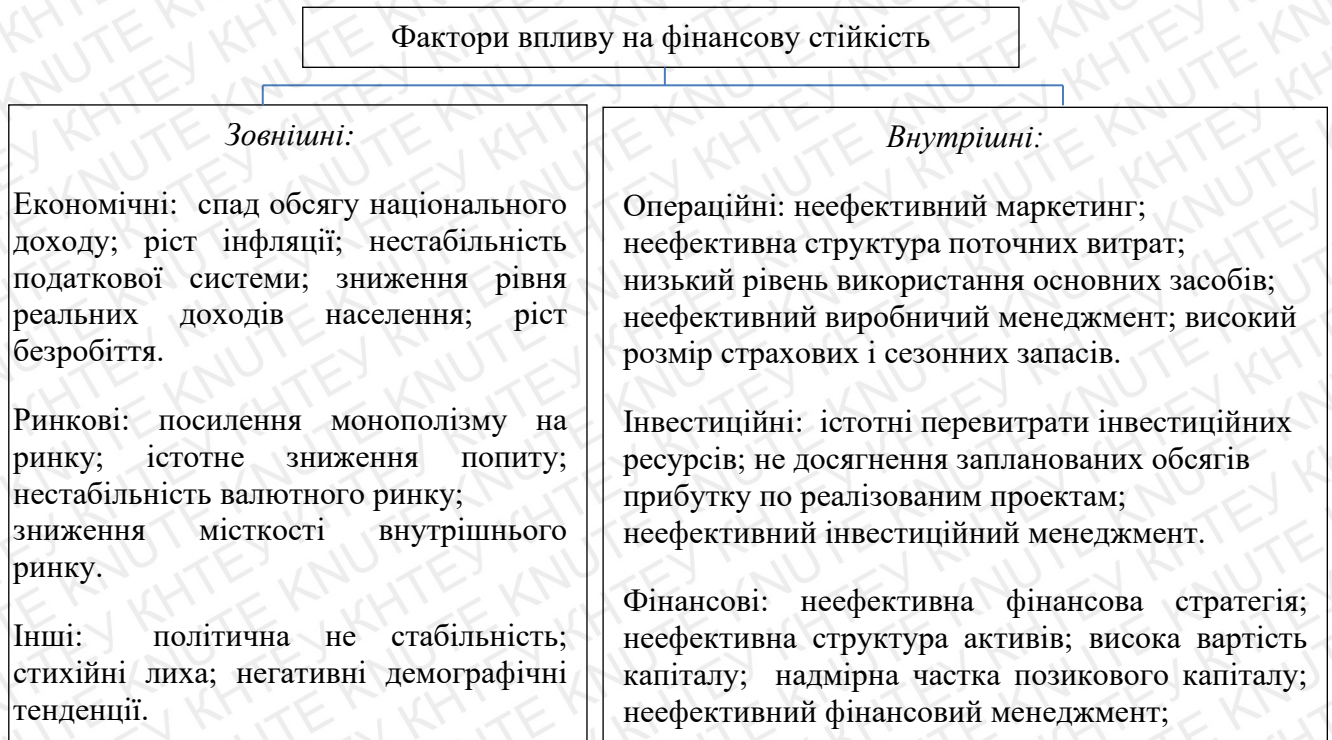
Таблиця 1.1

**Видова характеристика факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства (за різними підходами вітчизняних вчених)**

Автор	Групи факторів (чинників)
Білик М.Д. [40, с. 323]	<ul style="list-style-type: none"> <li>- чинники першого рівня (базові)</li> <li>- чинники другого рівня (похідні): зовнішні, внутрішні;</li> <li>- чинники третього рівня (деталізуючі)</li> </ul>
Бланк І.О. [12, с. 477]	<ul style="list-style-type: none"> <li>- чинники, що пов'язані з операційною діяльністю;</li> <li>- чинники, що пов'язані з інвестиційною діяльністю;</li> <li>- чинники, що пов'язані з фінансовою діяльністю</li> </ul>
В.І. Оспіщев, І.В. Нагорна [28, с. 367– 368]	<ul style="list-style-type: none"> <li>- економічні;</li> <li>- соціально-політичні;</li> <li>- фінансові;</li> <li>- демографічні;</li> <li>- науково-технічний прогрес</li> </ul>
В.В. Хачатрян, Л.С. Усова [43, с. 155]	<ul style="list-style-type: none"> <li>- зовнішні (міжнародні, національні, ринкові);</li> <li>- внутрішні (якісні; кількісні)</li> </ul>
Є.В. Мних, Н.С. Барабаш [22, с. 98]	<ul style="list-style-type: none"> <li>- за місцем виникнення;</li> <li>- за масштабом впливу;</li> <li>- за структурою;</li> <li>- за можливістю прогнозування;</li> <li>- за важливістю результату;</li> <li>- за ступенем впливу на діяльність підприємства;</li> <li>- за часом;</li> <li>- за ймовірністю реалізації</li> </ul>

Керований вплив на процес управління фінансовим станом підприємства у ринкових умовах господарювання реалізується через постійний аналіз і своєчасну діагностику змін, що відбуваються у зовнішньому та внутрішньому середовищі підприємства, а також своєчасне та максимально ефективно реагування на такі зміни.

Аларіки С. Н. Тульчинська С. О., Кириченко С. О. [4] зосереджують свою увагу на виокремленні внутрішніх та зовнішніх факторів, які впливають на фінансову стійкість підприємства (рис. 1.3) [10].



*Рис.1.3. Класифікація факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства [10]*

Характеризуючи вплив зовнішніх факторів на фінансову стійкість, відмітимо, що в останній час досить значну вагу має чинник COVID-19. Карантинні заходи спричинили зупинку багатьох підприємств не лише в Україні, але і по всьому світу. На сьогодні даний фактор вносить досить вагомих елемент невизначеності у економічні відносини, що негативно впливає на фінансову стійкість підприємств у різних сферах економіки. Найменш стійкими до впливу цього фактора виявилися підприємства сфери послуг, зокрема туристичного та ресторанного обслуговування. Однак, зростання ролі віддалених комунікацій спричинило попит на ринку ІТ-послуг та B2B.

В економічній літературі можна знайти досить велику кількість показників для проведення оцінки фінансової стійкості. Найбільш вагомі фінансові коефіцієнти наведено у Додатках Б, В.

Таким чином, фінансова стійкість – це узагальнена характеристика фінансового стану підприємства, що відбиває здатність підприємства функціонувати та розвиватись, забезпечувати фінансову незалежність, зберігати баланс своїх пасивів та активів, що фактично формує інвестиційну привабливість та забезпечує платоспроможність підприємства.

Управління фінансовою стійкістю є одним із основних елементів фінансового менеджменту на підприємстві, необхідною передумовою його стабільного розвитку. Тому, у час поглиблення процесів глобалізації в економіці, оцінювання рівня фінансової стійкості підприємства, що здійснюється у комплексі діагностики фінансового стану підприємства та формування в цій сфері ефективних управлінських рішень набувають пріоритетного значення.

## **РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ РІВНЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «С КАРД СЕРВІС»**

### **2.1 Оцінка динаміки обсягу та структури майна ТОВ «С КАРД СЕРВІС» та джерел його формування**

ТОВ «С КАРД СЕРВІС» - є офіційним представником компанії SOCAR Energy Ukraine у сфері безготівкових розрахунків за паливе, який пропонує для своїх клієнтів наступні варіанти співпраці:

— паливні картки sCard дають такі можливості:

- можливість швидкого поповнення свого карткового рахунку;
- отримувати будь-який вид бензину або дизельного палива, газ, наявний на АЗС в будь-якій кількості (наприклад, здійснити заправку «до повного бака», на залишок суми);
- користуватися послугами мийки та шиномонтажу.

— бланки-дозволу (талони) на паливо - несе інформацію про вид придбаних нафтопродуктів і їх кількість. Талони мають номінал 10, 20 і 40 літрів з терміном реалізації 2 місяці з дня придбання. Пред'явивши талон на АЗС, клієнт отримує вказане в ньому паливо і касовий чек, що полегшує бухгалтерський облік і контроль витрат нафтопродуктів на Вашому підприємстві. Купівля палива з використанням бланків-дозволів дає вашій організації можливість зафіксувати ціну на нафтопродукти на момент оплати і надалі протягом двох місяців отримувати його на АЗС.

ТОВ «С КАРД СЕРВІС» працює за системою B2B, і надає саме послугу з продажу палива на АЗС мережі SOCAR.

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр. динаміка обсягу та складу активів підприємства має такі тенденції (табл. 2.1).



Таблиця 2.1

**Аналіз динаміки обсягів активів ТОВ «С КАРД СЕРВІС»  
за 2016-2019 рр., тис.грн**

Показник	На	На	На	На	Абсолютний приріст			Темп приросту, % (ланцюговий)		
	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	2017/ 2016	2018/ 2017	2019/ 2018	2017/ 2016	2018/ 2017	2019/ 2018
<b>I. Необоротні активи</b>										
Незавершені капітальні інвестиції	0	3	0	0	3	-3	0	100.00	-100.00	0.00
Основні засоби:	1	8	8	7	7	0	-1	700.00	0.00	-12.50
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>1000</b>	<b>-27.27</b>	<b>-12.50</b>
<b>II. Оборотні активи</b>										
Запаси	334	526	774	741	192	248	-33	57.49	47.15	-4.26
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	16330	21073	23365	33403	4,743	2,292	10,038	29.04	10.88	42.96
за розрахунками з бюджетом	6	104	15	349	98	-89	334	1633.3 3	-85.58	2226.6 7
у тому числі з податку на прибуток	0	90	0	329	90	-90	329	100.00	-100.00	100.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	20003	16380	22661	15210	-3,623	6,281	-7,451	-18.11	38.35	-32.88
Гроші та їх еквіваленти	5141	1239	3213	4802	-3,902	1,974	1,589	-75.90	159.32	49.46
Інші оборотні активи	3196	11326	13696	7147	8,130	2,370	-6,549	254.38	20.93	-47.82
<b>Усього за розділом II</b>	<b>45010</b>	<b>50648</b>	<b>63724</b>	<b>61652</b>	<b>5,638</b>	<b>13,076</b>	<b>-2,072</b>	<b>12.53</b>	<b>25.82</b>	<b>-3.25</b>
<b>Баланс</b>	<b>45011</b>	<b>50659</b>	<b>63732</b>	<b>61659</b>	<b>5,648</b>	<b>13,073</b>	<b>-2,073</b>	<b>12.55</b>	<b>25.81</b>	<b>-3.25</b>

Таким чином, впродовж 2017 року загальний обсяг активів підприємства збільшився на 5 648 тис.грн, що склало 12,55%. Збільшення зазнав обсяг як необоротних активів на 10 тис. грн або в 11 разів, так і оборотних активів на 5638 тис. грн або на 12,53%.

У складі необоротних активів зросту зазнав обсяг всіх наявних статей балансу. Для оборотних активів характерне зростання в обсязі дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом (майже в 17 разів) та в обсязі

інших оборотних активів (зріс на 8 130 тис. грн або в 3,5 рази). Суттєвого зниження зазнав обсяг грошових коштів та їх еквівалентів і в 2017 році становив 1239 тис.грн (обсяг зменшився на 75,9% порівняно із попереднім періодом). Також зниження зазнав обсяг іншої поточної дебіторської заборгованості на 3623 тис. грн або на 18,11%.

Графічно динаміка обсягів активів ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр. зображена на рис.2.1.

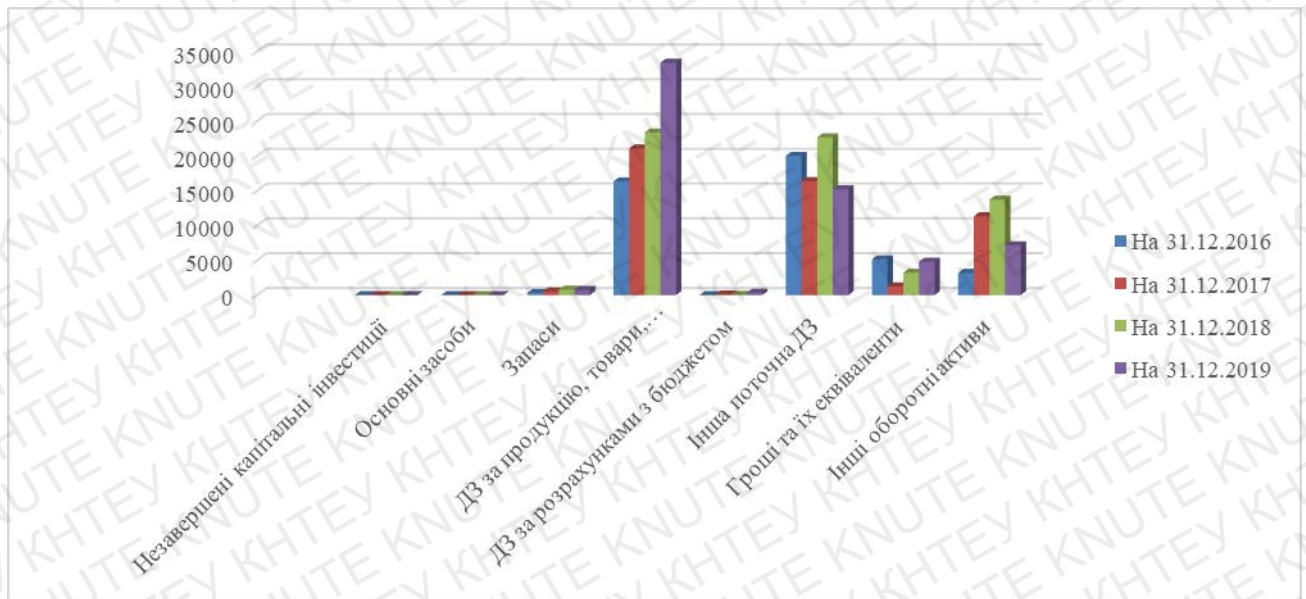


Рис. 2.1 Динаміка обсягів активів ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр., тис.грн

У складі необоротних активів зросту зазнав обсяг всіх наявних статей балансу. Для оборотних активів характерне зростання в обсязі дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом (майже в 17 разів) та в обсязі інших оборотних активів (зріс на 8 130 тис. грн або в 3,5 рази). Суттєвого зниження зазнав обсяг грошових коштів та їх еквівалентів і в 2017 році становив 1239 тис.грн (обсяг зменшився на 75,9% порівняно із попереднім періодом). Також зниження зазнав обсяг іншої поточної дебіторської заборгованості на 3623 тис. грн або на 18,11%.

В 2018 році загальний обсяг активів збільшився на 13 073 тис.грн, що склало 25,81%. Зростання зазнав обсяг оборотних активів на 13 076 тис.грн

або на 25,82%. Зниження на 3 тис. грн відбулось в обсязі необоротних активів (-27,27%).

У складі необоротних активів зменшення зазнав обсяг незавершених капітальних інвестицій і на кінець досліджуваного періоду становив 0 грн.

По оборотних активах спостерігається збільшення обсягів запасів (на 248 тис. грн або на 47,15%), дебіторської заборгованості за товари (на 2 292 тис. грн або на 10,88%), інших оборотних активів (зріс на 2 370 тис. грн або на 20,93%), грошей та їх еквівалентів (на 1 974 тис. грн або на 159,32%). Також зростання зазнав обсяг іншої поточної дебіторської заборгованості на 6 281 тис. грн або на 38,35%. Суттєвого зменшення на 89 тис. грн зазнав обсяг дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом (-85,58%).

В 2019 році загальний обсяг активів зменшився на 2 073 тис.грн, що склало 3,25%. Зниження зазнав обсяг оборотних активів на 2 072 тис.грн або на 3,25%. Зниження вартості основних засобів на 1 тис. грн відбулось в обсязі необоротних активів (-12,5%).

У складі оборотних активів спостерігається значне збільшення обсягів дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом (на 334 тис. грн), дебіторської заборгованості за товари (на 10 038 тис. грн або на 42,96%), грошей та їх еквівалентів (на 1 589 тис. грн або на 49,46%). Суттєвого зменшення на 7 451 тис. грн зазнав обсяг іншої поточної дебіторської заборгованості (-32,88%) та інших оборотних активів (на 6 549 тис. грн або на 47,82%). Також зменшення зазнав обсяг запасів на 33 тис. грн або на 4,26%.

В таблиці 2.2 проведено аналіз динаміки структури активів ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр..

На підставі проведених розрахунків можна зробити висновок, що в 2018-2019 роках у складі активів підприємства необоротні активи (основні засоби) займають частку в 0,01 % (що менше ніж у 2017 році на 50%), а оборотні активи – 99,99%.

Таблиця 2.2

**Показники динаміки структури активів ТОВ «С КАРД СЕРВІС»  
за 2016-2019 рр., %**

	На	На	На	На	Абсолютний приріст		
	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	2017/2016	2018/2017	2019/2018
<b>I. Необоротні активи</b>							
Незавершені капітальні інвестиції	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01	-0.01	0.00
Основні засоби:	0.002	0.02	0.01	0.01	0.01	0.00	0.00
<b>Усього за розділом I</b>	<b>0.002</b>	<b>0.02</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>0.02</b>	<b>-0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси	0.74	1.04	1.21	1.20	0.30	0.18	-0.01
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	36.28	41.60	36.66	54.17	5.32	-4.94	17.51
За розрахунками з бюджетом	0.01	0.21	0.02	0.57	0.19	-0.18	0.54
у тому числі з податку на прибуток	0.00	0.18	0.00	0.53	0.18	-0.18	0.53
Інша поточна дебіторська заборгованість	44.44	32.33	35.56	24.67	-12.11	3.22	-10.89
Гроші та їх еквіваленти	11.42	2.45	5.04	7.79	-8.98	2.60	2.75
Інші оборотні активи	7.10	22.36	21.49	11.59	15.26	-0.87	-9.90
<b>Усього за розділом II</b>	<b>100.00</b>	<b>99.98</b>	<b>99.99</b>	<b>99.99</b>	<b>-0.02</b>	<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Баланс</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Така ситуація обумовлена специфікою операційної діяльності, а саме тим, що ТОВ «С КАРД СЕРВІС» працює за системою B2B, і надає саме послугу з продажу палива на АЗС мережі SOCAR і не потребує наявності виробничих потужностей. А тому у складі необоротних активів представлена в основному офісна техніка.

У складі оборотних активів найбільшу частку мають дебіторська заборгованість за товари (54,17%), інша поточна дебіторська заборгованість (24,67), інші оборотні активи (11,59), запаси (1,2%), гроші та їх еквіваленти (7,79%) (рис.2.2):

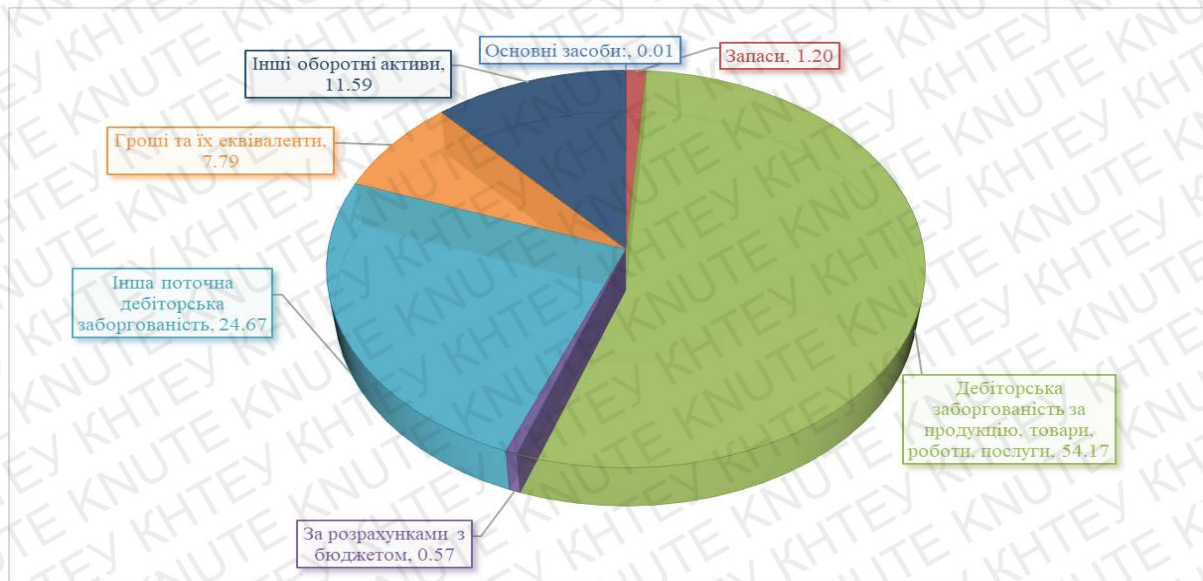


Рис. 2.2 Структура активів ТОВ «С КАРД СЕРВІС» у 2019 році, %  
Загальний обсяг капіталу підприємства у 2017 році збільшився на 5 648 тис.грн, що склало 12,548% (табл. 2.3):

Таблиця 2.3

**Динаміка обсягів капіталу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» у 2016-2019 рр., тис.грн**

Показник	На 31.12. 2016	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018	На 31.12. 2019	Абсолютний приріст			Темп приросту, % (ланцюговий)		
	2016	2017	2018	2019	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2017/2016	2018/2017	2019/2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>I. Власний капітал</b>										
Зареєстрований (пайовий) капітал	1	1	1	1	0	0	0	0.00	0.00	0.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3723	5091	11178	11232	1,368	6,087	54	36.74	119.56	0.48
<b>Усього за розділом I</b>	<b>3724</b>	<b>5092</b>	<b>11179</b>	<b>11233</b>	1,368	6,087	54	36.73	119.54	0.48
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>										
Довгострокові зобов'язання	115	178	171	406	63	-7	235	54.78	-3.93	137.43
<b>Усього за розділом II</b>	<b>115</b>	<b>178</b>	<b>171</b>	<b>406</b>	63	-7	235	54.78	-3.93	137.43

## Продовження таблиці 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>										
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	17387	9726	7808	9817	-7,661	-1,918	2,009	-44.06	-19.72	25.73
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1307	3410	2420	571	2,103	-990	-1,849	160.90	-29.03	-76.40
Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	0	6	6	8	6	0	2	100.00	0.00	33.33
Кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	0	2	0	32	2	-2	32	100.00	-100.00	100
Інші поточні зобов'язання	22478	32245	42148	39592	9,767	9,903	-2,556	43.45	30.71	-6.06
<b>Усього за розділом III</b>	<b>41172</b>	<b>45389</b>	<b>52382</b>	<b>50020</b>	4,217	6,993	-2,362	10.24	15.41	-4.51
<b>Баланс</b>	<b>45011</b>	<b>50659</b>	<b>63732</b>	<b>61659</b>	5,648	13,073	-2,073	12.55	25.81	-3.25

Збільшення на 1 368 тис. грн. зазнав обсяг нерозподіленого прибутку у складі власного капіталу (або на 36,735%) та на 4 217 тис.грн. обсяг позикового капіталу (або на 10,242%).

У складі позикового капіталу зростання спостерігається в обсязі довгострокових забезпечень до 178 тис.грн (тобто приріст 54,783% порівняно із попереднім роком), поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом на 2 103 тис.грн (160,9%) та в обсязі інших поточних зобов'язань на 9 767 тис.грн. (або на 43,451%). Суттєвого зменшення на 7 661 тис.грн зазнав обсяг поточної кредиторської заборгованості за товари (-44,062 %).

В 2018 році загальний обсяг капіталу збільшився на 13 073 тис.грн, що склало 25,806%. Зростання зазнав обсяг позикового капіталу (зріс на 6 993 тис.грн або на 15,407%), та власного капіталу на 6 087 тис.грн або в 2,2 рази.

У складі власного капіталу зросту зазнав обсяг нерозподіленого прибутку (в 2,2 рази), що свідчить про очевидну ефективність господарської діяльності ТОВ «С КАРД СЕРВІС».

У складі позикового капіталу зростання на 9 903 тис.грн спостерігається в обсязі інших поточних зобов'язань (30,7%). Суттєвого зменшення на 990 тис.грн (-29,032%) зазнав обсяг кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом та на 1 918 тис.грн за товари роботи та послуги (-19,72%). Також зменшення зазнав обсяг довгострокових забезпечень (-3,933%) до 171 тис.грн.

В 2019 році загальний обсяг капіталу зменшився на 2 073 тис.грн, що склало 3,25%. Зменшення на 2 362 тис.грн зазнав обсяг поточних зобов'язань і забезпечень (або на 4,51%). Зниження на 2 556 тис.грн (-6,06%) в їх складі зазнав обсяг інших поточних зобов'язань, кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом (на 1 849 тис.грн або на 76,4%). Зростання на 2 009 тис.грн спостерігається в обсязі кредиторської заборгованості за товари (25,73%) та кредиторської заборгованості з оплати праці (32 тис.грн).

У складі власного капіталу незначного зросту зазнав обсяг нерозподіленого прибутку (зріс на 54 тис.грн). Також в 2019 році значно збільшився обсяг довгострокових забезпечень (в 2,3 рази) до 406 тис.грн, що свідчить про збільшення у звітному періоді нарахувань майбутніх витрат та платежів (витрати на оплату майбутніх відпусток, гарантійні зобов'язання тощо).

В таблиці 2.4 проведено аналіз динаміки структури капіталу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр., яка графічно подана на рис.2.3.

На підставі проведених розрахунків можна зробити висновок, що в 2019 році у складі капіталу підприємства власний капітал займає частку в 18,218 % (що більше ніж у 2018 році на 0,677%), а позиковий капітал – 81,782%, що свідчить про набути цим підприємством стійку ефективність господарської діяльності.

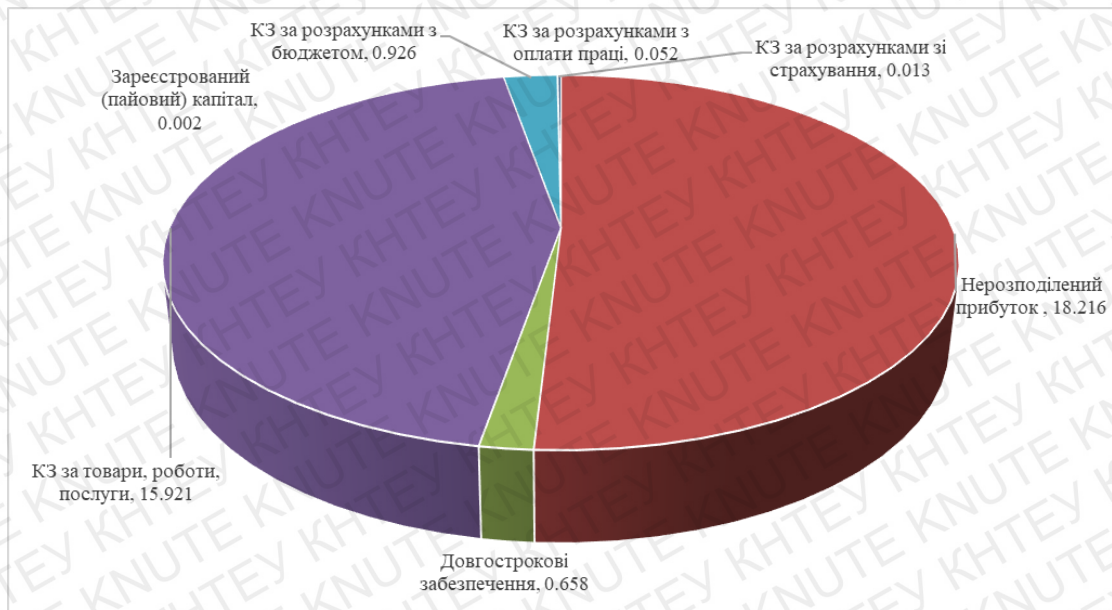


Рис. 2.3 Структура капіталу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» у 2019 році, %

У складі власного капіталу найбільшу частку займає нерозподілений прибуток (18,216%), а у позиковому капіталі – інші поточні зобов'язання (64,211%), поточна кредиторська заборгованість за продукцію, товари та послуги (15,921%) та за розрахунками з бюджетом (0,926%).

Таблиця 2.4

**Динаміка структури капіталу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр., %**

	На	На	На	На	Абсолютний приріст		
	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	2017/2016	2018/2017	2019/2018
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>I. Власний капітал</b>							
Зареєстрований (пайовий) капітал	0.002	0.002	0.002	0.002	0.000	0.000	0.000
Нерозподілений прибуток	8.271	10.050	17.539	18.216	1.778	7.490	0.677
<b>Усього за розділом I</b>	<b>8.274</b>	<b>10.052</b>	<b>17.541</b>	<b>18.218</b>	<b>1.778</b>	<b>7.489</b>	<b>0.677</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>							
Довгострокові забезпечення	0.255	0.351	0.268	0.658	0.096	-0.083	0.390
<b>Усього за розділом II</b>	<b>0.255</b>	<b>0.351</b>	<b>0.268</b>	<b>0.658</b>	<b>0.096</b>	<b>-0.083</b>	<b>0.390</b>



## Продовження таблиці 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>							
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	38.628	19.199	12.251	15.921	-19.429	-6.948	3.670
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	2.904	6.731	3.797	0.926	3.828	-2.934	-2.871
у тому числі з податку на прибуток	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	0.000	0.012	0.009	0.013	0.012	-0.002	0.004
Кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	0.000	0.004	0.000	0.052	0.004	-0.004	0.052
Інші поточні зобов'язання	49.939	63.651	66.133	64.211	13.712	2.482	-1.922
<b>Усього за розділом III</b>	<b>91.471</b>	<b>89.597</b>	<b>82.191</b>	<b>81.124</b>	<b>-1.874</b>	<b>-7.406</b>	<b>-1.067</b>
<b>Баланс</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Таким чином, проаналізувавши обсяг, склад, структуру активів та капіталу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» можемо констатувати, що, не зважаючи на невелике падіння на 3,25% обсягу валюти балансу, на підприємстві впродовж 2016-2019 рр. склалася позитивна динаміка структури активів та капіталу, співвідношення власних і позикових коштів, а також співвідношення активів та джерел їх фінансування, що свідчить про висхідну траєкторію показників ефективності управління капіталом підприємства та безпосередньо його майном.

## 2.2 Оцінка рівня фінансової стійкості дослідженого підприємства

Оцінка рівня фінансової стійкості підприємства здійснюється за матрицею відповідних фінансових показників (Додаток Б, В).

Використовуючи коефіцієнтний метод визначимо основні індикатори фінансового стану по блоках їх формування (Додаток К).

Рівень показників свідчить про здатність підприємства своєчасно і повністю погасити свої зобов'язання в означених періодах.

Коефіцієнт забезпеченості ліквідними активами майже досягає 1, що говорить про майже абсолютну платоспроможність підприємства за поточними зобов'язаннями. Хоча коефіцієнт забезпеченості швидколіквідними активами за досліджуваний період знизився на 3,5 % із значення 0,9 в 2016 році до 0,874 в 2019 році, але все ж є значно вище рекомендаційної мінімальної норми, а зниження за досліджуваний період коефіцієнту забезпеченості готовими засобами платежу до 0,078 у 2019 році, суттєво утруднює розрахунки з кредиторами готовими засобами платежу.

Одним з найважливіших показників платоспроможності (ліквідності) є коефіцієнт покриття (загальної ліквідності). У досліджуваного підприємства цей показник коливається в межах 1,076-1,213, а отже значення коефіцієнта відповідає нормативному для цього підприємства і воно може своєчасно погасити свої зобов'язання, причому в наступних періодах цей показник зростає порівняно із базисним.

У такому ж діапазоні і такою ж тенденцією до зміни знаходиться проміжний коефіцієнт покриття впродовж досліджуваного періоду, і, отже, рівень покриття зобов'язань підприємства його швидколіквідними активами, строк перетворення яких на гроші відповідає строку погашення зобов'язань є досить високим (впродовж 2016-2018 років підприємство здатне розрахуватись ними більш ніж на 90%, а в 2019 році – на 100%).

Не відповідає критеріям коефіцієнт абсолютної ліквідності ТОВ «С КАРД СЕРВІС», за період, що аналізується. Цей показник становить 0,125 в 2016 році, а вже в 2019 році впав на 26,58%. Тобто, підприємство не забезпечує можливість миттєвого розрахунку за поточними зобов'язаннями та може погасити їх за рахунок грошових коштів на кінець аналізованого періоду тільки 9,2%.

Досить оптимістичним є значення коефіцієнтів відволікання оборотних активів у запаси і дебіторську заборгованість, участі матеріальних запасів у покритті поточних зобов'язань, маневреності власного оборотного капіталу

(більше 99% власного капіталу підприємства використовується для фінансування поточної діяльності, тобто вкладено в оборотні кошти).

Таким чином, за здійсненим аналізом формується висновок про наявність на підприємстві позитивної ситуації із станом ліквідності та платоспроможності, забезпеченості власним оборотним капіталом і залученням його для фінансування оборотних активів. Це підтверджується додатним значенням коефіцієнту маневреності з позитивною динамікою і відповідністю нормативним для підприємства значенням.

Зведення показників фінансової стійкості (табл. 2.5), доводить, що підприємство в середньому за досліджуваний період на 13,5% фінансується за рахунок власного капіталу.

Таблиця 2.5

**Динаміка відносних показників фінансової стійкості підприємства, десятковим дробом**

Показники	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019	Базисний абсолютний приріст на кінець 2019 р.	Базисний темп приросту на кінець 2019 року, %
Власний капітал, тис.грн	3724	5092	11179	11233	7,509	201.64
Позиковий капітал, тис.грн	41287	45567	52553	50426	9,139	22.14
Власний оборотний капітал, тис.грн	3723	5081	11171	11226	7,503	201.53
Капітал всього, тис.грн	45011	50659	63732	61659	16,648	36.99
Коефіцієнт фінансової автономії	0.083	0.101	0.175	0.182	0.099	120.20
Коефіцієнт фінансової стійкості	0.085	0.104	0.178	0.189	0.103	121.32
Коефіцієнт фінансової заборгованості	0.917	0.899	0.825	0.818	-0.099	-10.84
Коефіцієнт фінансової залежності	11.087	8.949	4.701	4.489	-6.598	-59.51
Коефіцієнт покриття боргу	0.090	0.112	0.213	0.223	0.133	146.97
Коефіцієнт забезпеченості активів власними оборотними коштами	0.083	0.100	0.175	0.182	0.0994	120.12
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0.9997	0.9978	0.9993	0.9994	-0.0004	-0.04

Не погіршують позитивну картину фінансового стану показники: коефіцієнт автономії (фінансової незалежності), хоча він менший за нормативний та

коливається в межах 0,083 - 0,182; коефіцієнт фінансової стійкості, який вказує, що близько 13,9% активів підприємство здатне фінансувати за рахунок власного капіталу і капіталу, залученого на довгостроковій основі. Цей показник на даному підприємстві є не високим, але підвищується за всі роки, порівняно з базовим роком; коефіцієнт заборгованості, котрий за 2016 – 2019 роки зменшується на 0,099 п.п. і становить у 2016 – 0,917, у 2017 – 0,899, у 2018 – 0,825, у 2019 – 0,818 і має тенденцію до зниження; коефіцієнт фінансової залежності, що за 2016-2019 роки зменшився на 6,598, що свідчить про спрямовану фінансову політику на збільшення обсягу власного капіталу і нейтралізацію фінансових ризиків.

Коефіцієнт покриття боргу (фінансової стабільності) є обернено пропорційним до попереднього показника і за 2016-2019 підвищувався з 0,09 у 2016 році до 0,112 у 2017 році, у 2018 – до 0,213, а в 2019 – до 0,223. Низьке значення показника не обов'язково означає високий ризик банкрутства. Оскільки компанія здатна стабільно генерувати додатній грошовий потік, не повинно виникнути ускладнень при погашенні зобов'язань. Але, оскільки, незважаючи на тенденцію до зростання, показник все ще знаходиться нижче нормативного значення, це вказує на збереження фінансових ризиків в довгостроковій перспективі.

Так як власний оборотний капітал на підприємстві впродовж 2016-2019 рр. є додатньою величиною, коефіцієнт забезпеченості активів власними оборотними коштами є також додатнім і становить 0,083 у 2016 році, 0,1 у 2017 році, 0,175 у 2018 році і 0,182 у 2019 році відповідно. Отже, високе значення обумовлене незначною сумою необоротних активів (7 тис. грн.), позитивним значенням коефіцієнта маневреності власного капіталу (0,99), який свідчить про достатність власних фінансових ресурсів для фінансування необоротних активів і частини оборотних.

Застосовуючи теоретичну модель В. Ковальова і за допомогою абсолютних показників (Додаток Л) можна ідентифікувати тип поточної фінансової стійкості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» як абсолютно стійкий (НДФЗ та ВОК більше 0, Запаси менше ВОК та НДФЗ).

Поглиблюючи оцінку фінансової стійкості у розрізі впливу факторів стабільності функціонування підприємства з позиції забезпечення прибутковості операційної діяльності в аналіз включаються такі показники, як поріг рентабельності (ПР) та запас фінансової стійкості (ЗФС), які розраховуються за інформацією звіту про фінансові результати. Розрахунок цих показників наведений в таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

### Визначення порогу рентабельності та запасу фінансової стійкості

№ з/п	Показники	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019	Базисний абс.приріст 2019/2016	Базисний темп приросту на кінець 2019 р. порівняно із кінцем 2016 р., %
1.	Чиста виручка від реалізації, тис.грн	237,763	555,915	681,751	818,207	580,444	244.13
2.	Змінні витрати, тис.грн	229,206	541,297	660,781	801,714	572,508	249.78
3.	Маржинальний прибуток, тис.грн	8,557	14,618	20,970	16,493	7,936	92.74
4.	Коефіцієнт маржинального доходу в ЧВР	0.04	0.03	0.03	0.02	(0)	(43.99)
5.	Постійні витрати, тис.грн	4,869	12,214	14,988	18,872	14,003	287.59
6.	Поріг рентабельності, тис.грн	135,289.01	464,492.12	487,271.53	936,227.64	800,939	592.02
7.	Запас фінансової стійкості, %	43.10	16.45	28.53	(14.42)	(58)	(133.47)

Отже, динаміка показника порога рентабельності доводить, що протягом досліджуваного періоду цей показник зріс в 6,9 разів. Тобто, іншими словами, беззбитковість операційної діяльності підприємства забезпечується при такому рівні операційного доходу як 135 289 тис.грн – в 2016 році, 464 492 тис.грн – в

2017 році, 487 304 тис.грн – в 2018 році та 936 227 тис.грн – в 2019 році. В цій ситуації управлінські акценти мають спрямовуватись на досягнення перевищення темпу приросту операційного доходу над темпом приросту порога рентабельності. Тоді більша частина операційного доходу працюватиме не лише на покриття операційних витрат, а на одержання прибутку від операційної діяльності. Наразі ситуація на підприємстві є протилежною.

Запас фінансової стійкості у такому випадку підтримується за умов досягнення максимально допустимого відсотку зменшення операційного доходу доти, поки операційна діяльність залишатиметься беззбитковою. В 2016 році він становить 43%, в 2017 – 16,45%, в 2018 році – 28,52%. Зниження цього показника в 2019 році порівняно із базовим в 2,3 рази до від'ємного значення говорить про різке зниження рівня захищеності, який є у підприємства на момент розрахунку і яким можна скористатися на випадок зменшення обсягів реалізації продукції. Отже, на цей показник потрібно звернути особливу увагу та негайно вжити заходів для покращення ситуації.

### **2.3. Кількісна оцінка факторів, що впливають на фінансову стійкість підприємства**

Наступним етапом оцінки фінансової стійкості підприємства є дослідження цього стану в розрізі впливу на його рівень внутрішніх та зовнішніх факторів.

Одним із найважливіших внутрішніх факторів фінансової стійкості є склад та структура активів підприємства, їх відміни від оптимальних значень. Йдеться про якість політики управління поточними активами та його механізму.

Так, наприклад, загрозу фінансовій стійкості складає значне перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською.

Порівняльна оцінка дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» (станом на кінець 2019 року) представлена в таблиці 2.7.

Слід зазначити, що ТОВ «С КАРД СЕРВІС» активно використовує стратегію товарних позичок, надаючи клієнтам у свою чергу послугу з відстрочкою

платежу, а також використовує безпроцентні позикові кошти для придбання палива та здійснення інших розрахунків.

Таблиця 2.7

**Співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості ТОВ «С  
КАРД СЕРВІС» за 2019 рік, тис.грн**

Показники	Заборгованість		Перевищення заборгованості	
	дебіторська	кредиторська	дебіторської	Кредиторської
Заборгованість за товари, роботи та послуги	33403	9817	23586	
Заборгованість за розрахунками з бюджетом та позабюджетних платежів	349	611		262
Інша поточна заборгованість	15210	39592		24382
Разом	48962	50020		1058

Порівняння стану дебіторської та кредиторської товарної заборгованості дозволяє зробити такий висновок: на підприємстві переважає сума кредиторської заборгованості, внаслідок чого має місце вища швидкість її оборотності у порівнянні з дебіторською заборгованістю (5 днів – період оборотності кредиторської заборгованості, 21 день – дебіторської в 2019 р.). Оскільки кредиторська заборгованість обертається швидше дебіторської, у підприємства фактично виникає деяка напруга платоспроможності, а отже необхідно вжити заходів щодо пришвидшення періоду оборотності ДЗ шляхом оптимізації графіку платежів контрагентів по комерційних угодах.

Аналіз співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за чотири роки (2016–2019) представлено у таблиці 2.8.

Отже, таке співвідношення є раціональним, оскільки кредиторська заборгованість перевищує дебіторську заборгованість на 2% в 2019 році, що знаходиться на рівні нормативного значення. Зменшення заборгованостей за рахунок скорочення періоду їх погашення, а не за рахунок зменшення обсягів реалізації є змістом політики управління дебіторською заборгованістю ТОВ «С КАРД СЕРВІС».

Таблиця 2.8

**Співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості  
ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр.**

Роки	Загальна сума заборгованості, тис.грн		Рекомендоване значення	Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості	Відхилення
	дебіторської	кредиторської			
2016	36339	41172	0,9-1,0	0.882614398	-0,0173856
2017	37557	45389		0.827447179	-0,0725528
2018	46041	52382		0.878946967	-0,021053
2019	48962	50020		0.978848461	В межах норми

Другий за значущістю внутрішній чинник – політика управління капіталом підприємства (досягнення оптимального складу та структури джерел фінансування активів, власних фінансових ресурсів, тощо). Одним із індикаторів оптимальності структури капіталу є коефіцієнт фінансового левериджу.

Необхідно відзначити, що іноземні аналітики вважають оптимальним значення фінансового левериджу на рівні 30-50%. На їх думку, якщо кредит приносить менше 30% додаткового прибутку, то залучення таких кредитів не є оптимальним рішенням [26]. В той же час при значенні більше 50% - у підприємства підвищуються фінансові ризики, що теж не відповідає критеріям оптимальності. Розрахунок зміни показника ефекту фінансового важеля наведений у Додатку Ж.

До внутрішніх факторів впливу, що впливають на фінансову стійкість, відносять зміст політики розподілу та використання прибутку підприємства.

До об'єкту факторного аналізу відносять розподіл чистого прибутку та рівень його капіталізації, який має бути структурований у розрізі джерел його утворення. Наприклад, у контексті рисунку 2.4 (діаграма типу «Водоспад», складена на основі розрахунків в додатку Е), табл. 2.9, табл. 2.10.



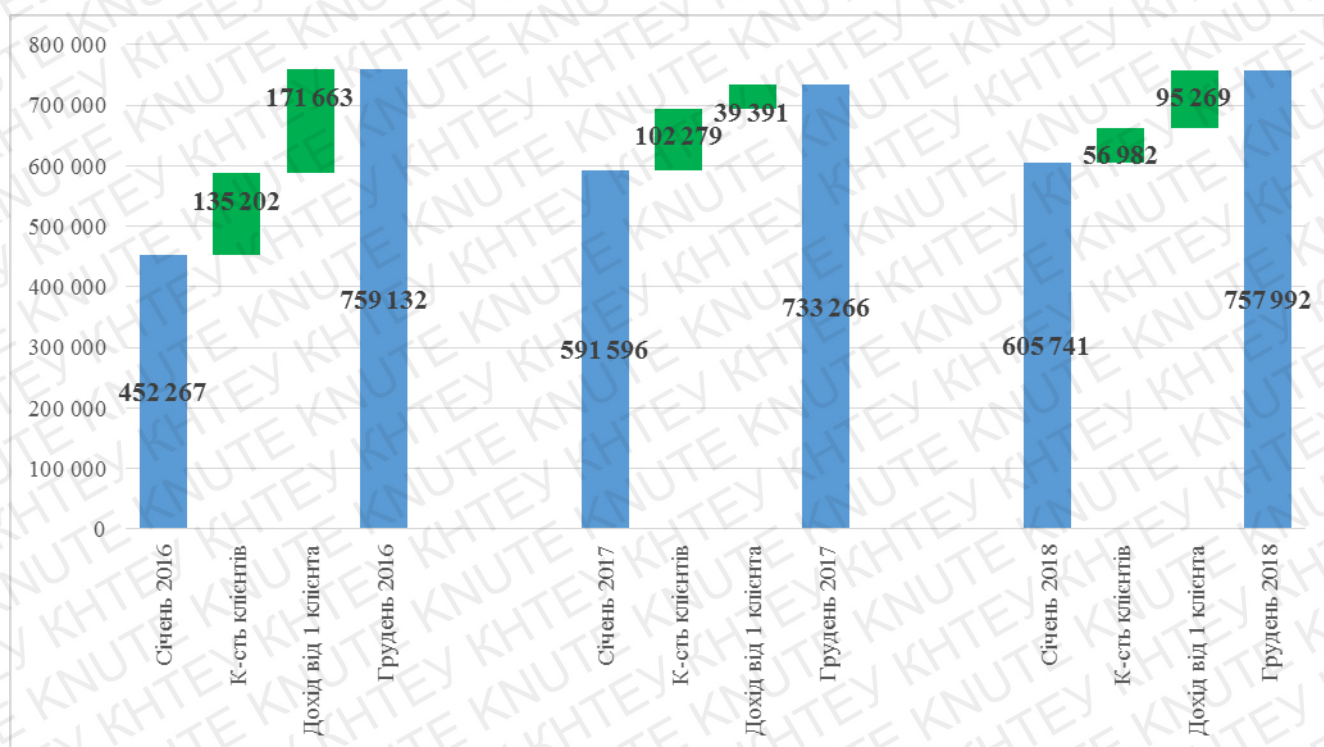


Рис.2.4 Зміна чистого доходу від реалізації ТОВ «С КАРД СЕРВИС» за рахунок зміни кількості клієнтів та доходу на 1 клієнта за 2016-2018 рр., тис.грн

Також було проаналізовано динаміку показника продуктивності праці на ТОВ «С КАРД СЕРВИС» за 2016-2019 рр. (табл. 2.9):

Таблиця 2.9

**Динаміка показника продуктивності праці на ТОВ «С КАРД СЕРВИС» за 2016-2019 рр.**

Показник	Значення за рік				Темп приросту (ланцюговий), %		
	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019	2017/2016	2018/2017	2019/2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Продуктивність праці, тис. грн:							
у фактичних цінах	7,204.939	15,883.286	19,478.600	23,377.343	120.450	22.636	20.016
у порівняльних цінах	7,204.939	16,066.989	19,028.027	21,651.080	123.000	18.429	13.785
Середня заробітна плата, грн							
у фактичних цінах	51.788	104.594	118.809	121.809	101.965	13.591	2.525
у порівняльних цінах	51.788	105.804	116.061	112.814	104.301	9.694	-2.797

Продовження таблиці 2.9

1	2	3	4	5	6	7	8
Коефіцієнт співвідношення темпів зростання продуктивності праці та середньої ЗП							
у фактичних цінах	x	1.181	1.666	7.927	x	40.994	375.926
у порівняльних цінах	x	1.179	1.901	-4.928	x	61.202	-359.233

Отже, можна зробити висновок, що задля покращення своїх фінансових результатів ТОВ «С КАРД СЕРВІС» необхідно проводити постійну активну політику залучення нових клієнтів та стимулювати персонал щодо підвищення рівнів продажу (продуктивності праці).

Значення коефіцієнта більше 1, тож система матеріального стимулювання праці персоналу протягом досліджуваного періоду не забезпечує зростання продуктивності праці.

Також, вважаємо за необхідне дослідити вплив зміни обсягу власного та позикового капіталу на сам коефіцієнт фінансової стійкості застосовуючи двохфакторну модель в табл. 2.10.

Отже, зі збільшенням власного капіталу в 3 рази в 2019 році порівняно із 2016 роком (став більше на 7 509 тис.грн) коефіцієнт фінансової стійкості зріс на 0,167 п.п. А при збільшенні розміру капіталу, залученого на довгостроковій основі на 291 тис.грн (тобто в 3,5 рази), коефіцієнт фінансової стійкості зменшився на 0,16 п.п.

Таблиця 2.10

**Зміна коефіцієнту фінансової стійкості ТОВ «С КАРД СЕРВІС»  
за 2016-2019 рр.**

<b>Показники</b>	На 31.12.20 16	На 31.12.20 17	На 31.12.20 18	На 31.12.20 19	Базисний абсолютн ий приріст на кінець 2019 р.	Базисни й темп прирост у на кінець 2019 року, %	
Власний капітал, тис.грн	3724	5092	11179	11233	7509	201.64	
Капітал, залучений на довгостроковій основі, тис.грн	115	178	171	406	291	253.04	
Капітал всього, тис.грн	45011	50659	63732	61659	16648	36.99	
Коефіцієнт фінансової стійкості	0.085	0.104	0.178	0.189	0.103	121.32	
Зміна коефіцієнту фінансової стійкості за рахунок:							
зміни власного капіталу	0.167				0.103	x	
зміни позикового капіталу	-0.160						
зміни валюти балансу	0.097						

Крім того, систему факторів впливу на рівень фінансової стійкості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» можуть доповнити й інші фактори зовнішнього та внутрішнього впливу.

Отже, внутрішні механізми управління фінансовою стійкістю підприємства мають включати, у складі антикризового інструментарію, засоби ідентифікації, оцінювання і нейтралізації чи посилення впливу факторів внутрішнього і зовнішнього середовища.

## РОЗДІЛ 3. ВДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДІВ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ТОВ «С КАРД СЕРВІС»

### 3.1 Обґрунтування моделі інформаційного забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства

Обґрунтування моделі інформаційного забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства є комплексним завданням, що передбачає визначення особливостей формування інформаційних потоків, а також засобів їх обробки. Для формування інформаційної моделі забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «С КАРД СЕРВІС» необхідно обґрунтувати наступні її етапи, які наведено на рис. 3.1.



Рис. 3.3. Основні етапи формування інформаційної моделі забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «С КАРД СЕРВІС»

\*складено автором

Варто відмітити, що формування інформаційної моделі забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «С КАРД СЕРВІС» в значній мірі залежить від наявної на підприємстві обліково-аналітичної системи. Враховуючи той факт, що на сьогодні на підприємстві система фінансового та управлінського обліку здійснюється в програмі 1С: 8.3 (конфігурація «УТП»), то отримання необхідних даних для управління фінансовою стійкістю має свої нюанси. Підприємство потребує певного удосконалення даного програмного забезпечення, зокрема через розробку модуля управлінської звітності. Визначення інформаційної потреби у формуванні інформаційної моделі управління фінансовою стійкістю передбачає обґрунтування системи контрольованих фінансових показників, основні етапи якої запропоновано на рис. 3.2.



Рис. 3.2. Основні етапи обґрунтування системи контрольованих фінансових показників на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС»

*\*складено автором*

Характеризуючи пропозиції щодо формування системи контрольованих показників для управління фінансовою стійкістю, варто спиратися на наявну

облікову інформацію. Для цього потрібно визначити потреби у вихідних даних для управління фінансовою стійкістю. Результати аналізу наявності / відсутності даних фінансового та управлінського обліку з метою побудови системи контрольованих показників для управління фінансовою стійкістю проілюстровано у Додатку М. Таким чином, ми бачимо, що існуюча інформаційна система фінансового та управлінського обліку на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС» дозволяє здійснити отримати усю необхідну аналітичну інформацію, яка накопичується на синтетичних та аналітичних рахунках бухгалтерського обліку.

Важливим етапом формування інформаційної моделі забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства є формування схеми руху інформаційних потоків в рамках центрів фінансової відповідальності підприємства. Схему руху потоків інформації на основі принципів ОКР проілюстровано на рис. 3.3.

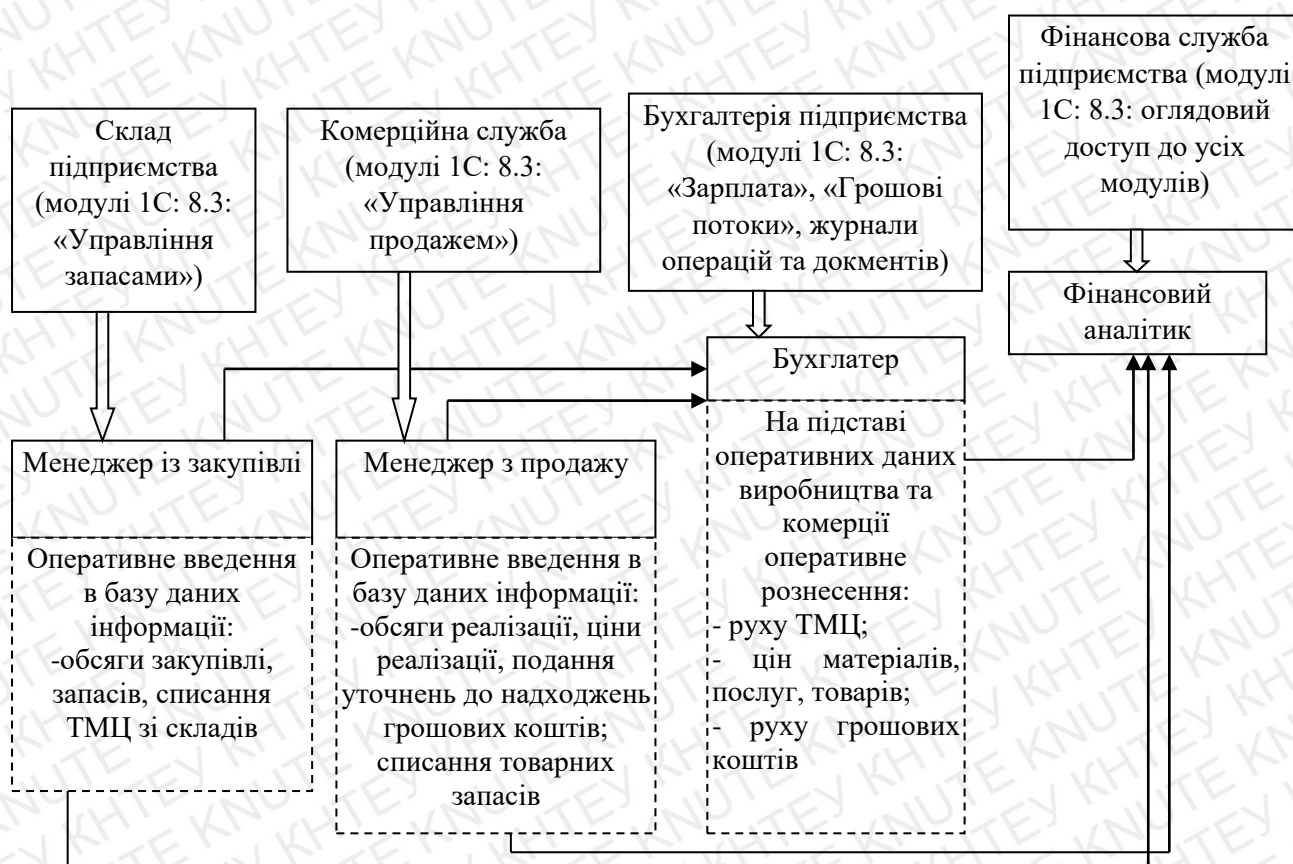


Рис. 3.3. Узагальнена схема руху інформаційних потоків в рамках центрів фінансової відповідальності підприємства ТОВ «С КАРД СЕРВІС»

\*складено автором

Також на основі наведеної вище інформації можемо побудувати узагальнену схему руху звітних документів в процесі формування інформаційної моделі забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства (рис. 3.4).

Відповідно до наведеної узагальненої схеми, інформаційні потоки повинні мати системний характер. Спочатку мають формуватися первинні управлінські дані у складському та комерційному підрозділах підприємства. Надалі має відбуватися передавання інформації у бухгалтерію підприємства, та паралельно здійснюється вивірення даних між бухгалтерією та комерційним відділом. Бухгалтерія має обробляти отриману інформацію, заносити її в реєстри обліку. Інформація після цього буде доступною для фінансово-економічного відділу.



Рис. 3.4. Узагальнена схема взаємодії центрів фінансової відповідальності на ТОВ «С КАРД СЕРВІС»

\*складено автором

Фінансовий аналітик, в свою чергу, має отримувати повний інформаційний пакет, що містить основні облікові дані стосовно обсягів активів та капіталу, доходів та витрат, відображених і сформованих відповідно до правил бухгалтерського обліку.

Для удосконалення управління фінансовою стійкістю пропонуємо здійснювати операційний моніторинг ключових фінансових показників. На основі отриманих даних фінансовий аналітик облікова інформація має в автоматичному режимі заноситися в спеціальні форми, після чого на основі отриманих результатів можливо здійснити моніторинг даних і сформувані пропозиції щодо управління фінансовою стійкістю. Для реалізації цієї ідеї у системі 1С: 8.3 потрібно впровадити окремий модуль «Управління фінансовою стійкістю», яка буде розширення до модуля «Управлінський облік».

Важливим фактором, який необхідно обов'язково враховувати при формуванні інформаційної моделі управління фінансовою стійкістю на ТОВ «С КАРД СЕРВІС», є наявність на підприємстві достатньої кількості фінансових та людських ресурсів. Процес розробки та впровадження заходів на ТОВ «С КАРД СЕРВІС» передбачати також можливість залучення зовнішніх консультантів.

З метою впровадження інформаційної моделі управління фінансовою стійкістю на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС» необхідно визначити основні його напрямки моніторингу показників за видами діяльності. Пропонуємо формувати напрямки моніторингу за напрямками: активи-капітал – грошові потоки – фінансові результати (табл. 3.1).

Наведені в табл. 3.1 напрямки моніторингу контрольованих показників повинні в повній мірі забезпечити формування об'єктивної картини стосовно розвитку підприємства в розрізі операційної, інвестиційної та фінансової діяльності. Запропоновані напрямки контролінгу обов'язково мають реалізуватися за допомогою ряду показників, за якими буде здійснюватися порівняння відхилень «Факт-План» та «Факт1 – Факт0».



Таблиця 3.1

**Напрямки моніторингу контрольованих показників за видами діяльності,  
які пропонується запровадити на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС»**

Категорія	Процедури моніторингу за видами діяльності		
	Операційна	Інвестиційна	Фінансова
Активи	Моніторинг за формуванням та використанням ТМЦ; дебіторською заборгованістю	Моніторинг за формуванням та використання необоротних активів	Моніторинг за рівнем платоспроможності та ділової активності підприємства
Капітал	Моніторинг короткострокової кредиторської заборгованості	Моніторинг за фінансуванням необоротних активів	Моніторинг стану та структури капіталу
Грошові потоки	Моніторинг за ліквідністю грошових потоків	Моніторинг за грошовими потоками від інвестиційної діяльності	Моніторинг за своєчасністю обслуговування боргів та погашення відсотків
Фінансові результати	Моніторинг за показниками рентабельності операційної діяльності	Моніторинг за результатами від здійснення операцій по купівлі-продажу необоротних активів	Моніторинг за рівнем формування фінансових витрат

*\*складено автором*

Формуючи систему показників для інформаційної моделі управління фінансовою стійкістю на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС» в рамках запропонованих напрямків відмітимо, що контрольовані показники мають бути відносними, що підвищить рівень адекватності та об'єктивності результатів оцінки (табл. 3.2).

Характеризуючи показник, що запропоновані в табл. 3.3, також доцільно їх згрупувати за рівнем значущості. Для цього пропонуємо розділити всі показники на дві основні групи – основні та допоміжні.

Основні показники є ключовими при оцінці ефективності операційної, фінансової та інвестиційної діяльності. До них відносяться показники ділової активності, платоспроможності, рентабельності та NPV.

Решта показників, які ми не перерахували, є допоміжними (уточнюючими). Вони дозволяють конкретизувати висновки, які будуть зроблені на базі основних показників.

Таблиця 3.2

**Показники для реалізації завдань впровадження інформаційної моделі управління фінансовою стійкістю, які пропонується запровадити на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС»**

Напрямок	Вид діяльності		
	Операційна	Інвестиційна	Фінансова
Активи	-показники оборотності ТМЦ та дебіторської заборгованості.	- фондівдача; - витратомісткість на утримання ОФ.	-показники платоспроможності; - рівень покриття запасів
Капітал	-оборотність кредиторської заборгованості	-частка позикових коштів, інвестована в НА	-показник фінансової автономії та стійкості; - коефіцієнт маневреності; - коефіцієнт заборгованості
Грошові потоки	-співвідношення позитивного грошового потоку до негативного; - рівень чистого грошового потоку у валовому грошовому потоці	- частка чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності в загальному ЧГП	-NPV; - рівень ефективності роботи фінансової служби
Фінансові результати	- рентабельність реалізації; - рентабельність витрат	-рентабельність іншої діяльності	-рентабельність власного капіталу

*\*складено автором*

Періодичність та форми моніторингу контрольованих показників наведено у Додатку Н.

Для відстежування щоденних показників варто формувати щоденний операційний звіт, який є важливим інструментом оперативного фінансового управління. Показники, які будуть міститися в щоденному операційному звіті повинні відповідати таким критеріям:

1. Невелика кількість ключових показників, які використовуються для моніторингу. З однієї сторони, це дає змогу нормально концентруватися на отриманій інформації фінансовому аналітику в процесі аналізу, а з іншої сторони – формування самого звіту не буде трудомістким процесом.

2. Чіткість і простота структури побудови звіту, зручність форми ведення звіту. Зручність форми є вагомим фактором при сприйнятті даних звіту. Побудова оптимальної форми звіту значно скоротить час на його читання та аналіз.

3. Сміслова наповненість показників, що використовуються для аналізу. Показники операційного фінансового звіту на підприємстві ТОВ «С КАРД СЕРВІС» повинні бути максимально інформативними стосовно основних сторін фінансово-господарської діяльності.

Отже, у даному питанні було розроблено та запропоновано інформаційну модель управління фінансовою стійкістю підприємства. Дана модель враховує основні напрямки покращення фінансового менеджменту та містить перегляд ряду процесів і процедур роботи фінансово-економічного відділу. Важливим заключним аспектом формування інформаційного забезпечення процесу управління фінансовою стійкістю на ТОВ «С КАРД СЕРВІС» є визначення напрямів автоматизації інформаційної системи. Це є дуже важливим в процесі побудови формування даної моделі, оскільки від автоматизованості інформаційного забезпечення залежить швидкість передачі даних та достовірність і деталізованість інформації. З цією метою запропоновано у системі 1С: 8.3 потрібно впровадити окремий модуль «Управління фінансовою стійкістю», яка буде розширення до модуля «Управлінський облік».

### **3.2 Визначення цільових показників фінансової стійкості підприємства на плановий період**

Обґрунтування прогнозних показників фінансової стійкості базується на визначенні основних параметрів результатів діяльності та основних балансових показників розвитку підприємства у плановому періоді. Для прогнозування показників фінансової стійкості скористаємося даними фінансової звітності, а також врахуємо заходи, які було обґрунтовано у питанні 3.1. Тобто, оцінка прогнозних показників фінансової стійкості передбачає врахування покращень, визначених у попередньому питанні, які матимуть відповідний економічний ефект та впливатимуть на зростання рівня фінансової стійкості у плановому періоді.

Для прогнозування фінансової стійкості спочатку доцільно визначити планові показники Форми 2. Для цього доцільно спрогнозувати обсяг виручки підприємства з використання економіко-статистичного та факторно-аналітичного методу. На основі спланованого обсягу доходу будемо визначати плановий обсяг решти показників Форми 2.

Використання даного методу передбачає визначення планового обсягу доходу. При розробці варіантів планового доходу часто використовуються економіко-статистичний метод прогнозування - метод екстраполювання динамічних рядів – базується на розрахунку темпів росту та перенесення існуючих тенденцій на плановий період.

Використання даного методу передбачає розрахунок трьох можливих варіантів прогнозного значення можливого доходу (табл. 3.3):

- розрахунок прогнозного обсягу доходу, розрахованого на основі ланцюгового темпу росту;
- розрахунок прогнозного обсягу доходу, розрахованого на основі середнього темпу росту;
- розрахунок прогнозного обсягу доходу, розрахованого на основі середнього абсолютного відхилення.

На основі визначених прогнозних значень можливого доходу визначаємо середнє відхилення прогнозних значень від фактичного за 2019 рік. Дане відхилення є можливою похибкою розрахунків.

На основі техніко-економічного методу зважене прогнозне значення доходу у 2020 р. становитиме 974 655,2 тис.грн. При цьому середньозважене відхилення можливого доходу складе 156 448,2 тис.грн. Тому, на 2021 рік прогнозне значення доходу складе:

$$D_{2021} = 974\ 655,2 + 156\ 448,2 = 1\ 131\ 103,4 \text{ тис.грн}$$

Таблиця 3.3

**Визначення прогнозного обсягу доходу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за економіко-статистичним методом на 2020 рік**

Показники	Техніка розрахунку	2017	2018	2019
1	2	3	4	5
Чистий дохід звітного періоду, тис.грн.	Дф	555 915,0	681 751,0	818 207,0
Темп росту доходу останнього звітного періоду (ланцюговий)	Тр	-	-	1,20
середній темп росту доходу за весь період	$\sqrt{\frac{Дф_{2019}}{Дф_{2017}}}$	-	-	1,21
Середнє абсолютне відхилення доходу протягом досліджуваного періоду, тис.грн.	$\Delta Д = \frac{Дф_{2019} - Дф_{2017}}{3}$	-	-	131146,0
Визначення прогнозних обсягів доходу трьома методами:				
		Прогнозне значення на 2020 р., тис.грн	Відхилення від значення за 2019, тис.грн	
Прогнозний обсяг можливого доходу, розрахований на основі ланцюгового темпу росту	$Дпр_1 = Дф_{2019} \times \frac{Дф_{2019}}{Дф_{2018}}$	981 975,4	163 768,4	
Прогнозний обсяг можливого доходу, розрахований на основі середнього темпу росту	$Дпр_2 = Дф_{2019} \times \sqrt{\frac{Дф_{2019}}{Дф_{2017}}}$	992 637,3	174 430,3	
Прогнозний обсяг можливого доходу, розрахований на основі середнього абсолютного відхилення	$Дпр_3 = Дф_{2019} + \Delta Д$	949 353,0	131 146,0	
Зважене середнє значення	Дпр	974655,2	156448,2	

Однак, в кризових умовах використання даного методу варто доповнити іншими методами, оскільки неможливо чітко передбачити тенденції зміни обсягів діяльності у плановому періоді. Тому, для визначення планового доходу ми скористаємося факторно-аналітичним методом, який передбачає визначення залежності прогнозного доходу від рівня цін на товари (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

**Визначення прогнозного обсягу доходу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за факторно-аналітичним методом на 2020-2021 рр.**

Показники	Техніка розрахунку	2017	2018	2019	2020 прогноз	2021 прогноз
1	2	3	4	5	6	7
Доход, тис.грн.	Дф	555 915	681 751	818 207	973 174	1 157 491
середній темп росту доходу за весь період	Тр	-	-	1,21	-	-
Темп зростання ВВП (песимістичний прогноз, за даними МВФ)	Тввп		1,01	1,02	1,02	1,02
Мультиплікатор зростання доходу в залежності від ВВП	$M = \frac{Тр}{Тввп}$		1,1894		-	-

Таким чином, планове значення обсягу доходу, обчислене за факторно-аналітичним методом, становить у 2020 році 973 174 тис.грн., а на 2021 рік – 1 157 491 тис.грн.

За план доходу доцільно взяти зважене значення від двох варіантів прогнозів. Кожному варіанту прогнозу присвоїмо наступний рівень значущості: прогноз за економіко-статистичним методом – 50%; прогноз за економіко-статистичним методом – 50%. Зважений прогноз доходу на 2020-2021 рр. становить:

$$D_{2020} = 50\% * 974655 + 50\% * 973174 = 973 915 \text{ тис.грн}$$

$$D_{2021} = 50\% * 1131103 + 50\% * 1157491 = 1 144 297 \text{ тис.грн}$$

Тепер визначимо плановий обсяг собівартості, інших операційних доходів, адміністративних, збутових та інших операційних витрат в цілому по підприємству на 2020-2021 рік. Для цього будемо використовувати показник середнього рівня кожного переліченого показника у доходах та екстраполювати його на плановий період, використовуючи отримане значення планового доходу.

Також врахуємо, що внаслідок впровадження запропонованих заходів у 2021 перспективне значення доходів додатково може зрости на 5% порівняно з ретроспективним прогнозом. Тобто, для визначення планового доходу у формі 2 за 2021 рік варто отримане значення прогнозу у 1 144 297 тис.грн помножити на 1,05. Прогноз основних показників Форми 2, які використовуються для оцінки фінансової стійкості підприємства, наведено в Додатку П.

Таким чином, у 2021 році прогнозується зростання обсягу доходів підприємства до 227 598 тис.грн, що буде зумовлено як посиленням фінансової стійкості шляхом впровадження запропонованих заходів у питанні 3.1. Обсяг чистого прибутку підприємства складе у 2020 році 3 633 тис.грн, у 2021 році – 4 467 тис.грн.

Для прогнозування оборотних активів та поточних зобов'язань, що використовуються при оцінці індикаторів фінансової стійкості, було використано показники прогнозу Форми 2 та фактичні значення оборотності статей оборотних активів і поточних пасивів. Обсяги необоротних активів підприємства збільшеня на планові інвестиційні витрати на розробку модуля «Управління фінансовою стійкістю» в системі 1С, що буде використовуватися для фінансового управління підприємством.

Також відзначимо, що підприємство використовує прямолінійний метод амортизації, тобто її сума є рівномірною упродовж кожного року. Виходячи з наведених вище обґрунтувань, може спрогнозувати рух та залишки обсягу необоротних активів на балансі підприємства на 2020-2021 рр. (табл. 3.5).

Таблиця 3.5

### Прогноз необоротних активів на 2020-2021 рр., тис.грн

Необоротні активи	ФАКТ	Прогноз			
	01.01.2020	Прогнозна зміна у 2020 році	01.01.2021	Прогнозна зміна у 2021 році	01.01.2020
1. Основні засоби	47	-	32	-	256
- у т.ч. первісна вартість	40	0	40	250	290
- у т.ч. знос	7	-	8	-	34
<b>Разом необоротні активи</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>256</b>

На основі фактичних періодів обороту оборотних активів можемо спрогнозувати планову потребу у їх формування на 2020-2021 рр. постатейно. Для знаходження прогнозного обсягу окремої статті оборотних активів використано наступну формулу:

$$OA_i = ЧД_{пр} / KO_i \quad (3.1)$$

де,  $OA_i$  – прогнозне значення і-ї статті оборотних активів на 2020 рік;

$ЧД_{пр}$  – прогнозне значення чистого доходу на 2020 рік;

$KO_i$  – фактична значення коефіцієнта оборотності і-ї статті оборотних активів у 2019 році.

Також при прогнозуванні показника дебіторської заборгованості будемо враховувати, що у 2021 році буде можливість скоротити обсяги фінансування даної статті оборотних активів на 15% за рахунок використання інструменту факторингу. Результати прогнозних розрахунків наведено у табл. 3.6.

Таблиця 3.6

**Прогноз оборотних активів на 2020-2021 рр., тис.грн**

Оборотні активи	ФАКТ 01.01.2020	Коефіцієнт оборотності, разів (фактичні)	ПРОГНОЗ на 2020 рік	ПРОГНОЗ на 2021 рік
1	2	3	4	5
Запаси	741	1080,1	902	1 112
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	33 403	28,8	33 786	41 681
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	-	-	-	-
з бюджетом	349	4495,6	217	267
Інша поточна дебіторська заборгованість	15 210	43,2	22 539	27 806
Гроші та їх еквіваленти	4 802	204,2	4 770	5 885
Інші оборотні активи	7147	78,5	12 405	15 304
Усього оборотні активи	61 652	-	74 618	92 055

При визначенні планової величини власного капіталу врахуємо, що він зросте на суму чистого прибутку 2021 року, який повністю планується реінвестувати у підприємство (табл. 3.7).



Таблиця 3.7

**Прогноз власного капіталу підприємства на 2020-2021 рр., тис.грн**

Статті власного капіталу	ФАКТ 01.01.2020	Прогнозна зміна	ПРОГНОЗ на 2020 рік	Прогнозна зміна	ПРОГНОЗ на 2021 рік
Зареєстрований (пайовий) капітал	1	Без змін	1	Без змін	1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	11 232	3 633 (увесь чистий прибуток буде реінвестовано у ВК)	14 865	4 467 (увесь чистий прибуток буде реінвестовано у ВК)	19 332
Усього власний капітал	11 233	3 633	14 866	4 467	19 333

Прогнозне значення позикового капіталу визначимо на основі знаходження різниці між плановою потребою у формуванні активів, сумою власного капіталу та захищених пасивів (мають на увазі усі статті зобов'язань, крім кредитів банку та товарної кредиторської заборгованості).

Приріст обсягу позикового капіталу визначали за наступною формулою:

$$\Delta ПК = \Delta А - \Delta ВК \quad (3.2)$$

де,  $\Delta ПК$  – прогнозне значення приросту позикового капіталу на 2020-2021 рр.;  $\Delta А$  – прогнозне значення приросту активів на 2020-2021 рр. (береться до уваги приріст суми оборотних та необоротних активів);  $\Delta ВК$  – приріст власного капіталу у 2020-2021 рр.

Враховуючи планові розрахунки у табл. 3.5-3.7, обсяг позикового капіталу складе:

Таблиця 3.8

**Прогноз обсягу позикового капіталу підприємства на 2020-2021 рр., тис.грн**

Статті позикового капіталу	ФАКТ 01.01.2020	Прогнозна зміна	ПРОГНОЗ на 2020 рік	Прогнозна зміна	ПРОГНОЗ на 2021 рік
1	2	3	4	5	6
Довгострокові забезпечення	406	Без змін	406	Без змін	406
Інші довгострокові зобов'язання	0	Без змін	0	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>406</b>	<b>-</b>	<b>406</b>	<b>-</b>	<b>406</b>

## Продовження таблиці 3.8

1	2	3	4	5	6
Кредиторська заборгованість за:					
товари, роботи, послуги	9 817	9 358	19 175	13 195	31 963
розрахунками з бюджетом	571	Без змін	571	Без змін	571
зі страхування	8	Без змін	8	Без змін	8
розрахунками з оплати праці	32	Без змін	32	Без змін	32
Інші поточні зобов'язання	39 592		0		0
<b>Усього за розділом III</b>	<b>50 020</b>	<b>-</b>	<b>39 592</b>	<b>-</b>	<b>72572</b>

За результатами прогнозування було визначено планові показники основних індикаторів фінансового стану, які наведено у Додатку Р.

Також виходячи з прогнозних показників балансу було розраховано прогнозні значення відносних показників фінансової стійкості підприємства на 2020-2021 рр. (табл. 3.9).

Таблиця 3.9

**Прогноз відносних показників фінансової стійкості підприємства  
на 2020-2021 рр., десятковим дробом**

Показники	ФАКТ		ПРОГНОЗ	
	На 31.12.2018	На 31.12.2019	На 31.12.2020	На 31.12.2021
1	2	3	4	5
Власний капітал, тис.грн	11179	11233	14 866	19 333
Позиковий капітал, тис.грн	52553	50426	59 784	72 978
Власний оборотний капітал, тис.грн	11171	11226	15 240	19 483
Капітал всього, тис.грн	63732	61659	74 650	92 311
Коефіцієнт фінансової автономії	0.175	0.182	0,199	0,209
Коефіцієнт фінансової стійкості	0.178	0.189	0,205	0,214
Коефіцієнт фінансової заборгованості	0.825	0.818	0,801	0,791
Коефіцієнт фінансової залежності	4.701	4.489	4,022	3,775
Коефіцієнт покриття боргу	0.213	0.223	0,249	0,265
Коефіцієнт забезпеченості активів власними оборотними коштами	0.175	0.182	0,204	0,211
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0.9993	0.9994	1,025	1,008

Отже, в основу прогнозування значень основних показників, які використовуються для розрахунку коефіцієнтів фінансової стійкості покладено науково-статистичні методи їх визначення в плановому періоді. Обґрунтованості вихідних даних сприяло використання удосконалень інформаційної моделі у 2021 році. Управління основними параметрами фінансової стійкості за допомогою такої моделі дозволило знайти додаткові резерви збільшення чистого прибутку підприємства. Внаслідок впровадження запропонованих заходів очікується зростання основних показників фінансової стійкості, а саме: вихідне значення коефіцієнту фінансової стійкості на порозі планування складало 0,189, а у плановому періоді було досягнуто його значення на рівні 0,214, що покращує перспективи збереження фінансової стійкості у майбутньому періоді.

## ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Отже, за дослідженнями відповідно зазначеної мети ВКР отримані такі результати:

1. Здійснено дослідження теоретичних підходів до визначення поняття «фінансова стійкість», що дозволило сформулювати наступне:

Поняття «фінансова стійкість підприємства» може трактуватись як узагальнена характеристика фінансового стану підприємства, що відбиває здатність підприємства функціонувати та розвиватись, забезпечувати фінансову незалежність, зберігати баланс своїх пасивів та активів, що фактично формує інвестиційну привабливість та забезпечує платоспроможність підприємства.

2. Встановлено динаміку обсягу та структури майна ТОВ «С КАРД СЕРВІС» та джерел його формування;

Проаналізувавши обсяг, склад, структуру активів та капіталу ТОВ «С КАРД СЕРВІС» можемо констатувати, що на підприємстві впродовж 2016-2019 рр. склалася позитивна динаміка структури активів та капіталу, співвідношення власних і позикових коштів, а також співвідношення активів та джерел їх фінансування, що свідчить про висхідну траєкторію показників ефективності управління капіталом підприємства та безпосередньо його майном.

3. Доведено, що рівень фінансової стійкості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» є задовільним;

Визначивши запас фінансової стійкості ми дізнались максимально допустимий відсоток зменшення операційного доходу доти, поки операційна діяльність залишатиметься беззбитковою. В 2016 році він становить 43%, в 2017 – 16,45%, в 2018 році – 28,52%. Зниження цього показника в 2019 році порівняно із базовим в 2,3 рази говорить нам про зниження рівня захищеності, який є у підприємства на момент розрахунку і яким можна скористатися на випадок зменшення обсягів реалізації продукції. Отже, у зв'язку з різким погіршенням даного показника у звітному році, на нього слід звернути особливу увагу та вжити негайних заходів для покращення ситуації.

Коефіцієнт фінансової стійкості вказує, що близько 13,9% активів підприємство здатне фінансувати за рахунок власного капіталу і капіталу, залученого на довгостроковій основі. Але, враховуючи специфіку сфери діяльності ТОВ «С КАРД СЕРВІС» можна сказати, що даний показник відображає позитивну тенденцію. Для підприємства ситуація, коли наявні висока частка заборгованості та низька частка власного капіталу – не є критичною, оскільки ТОВ «С КАРД СЕРВІС» працює за системою B2B та активно використовує стратегію товарних позичок, надаючи клієнтам свою послугу з розстрочкою в платежі а також використовує безпроцентні позикові кошти для придбання палива та здійснення інших розрахунків з власними кредиторами.

4. Проведено кількісну оцінку факторів, що впливають на рівень фінансової стійкості підприємства в майбутньому періоді;

Аналізуючи фактори впливу на фінансову стійкість підприємства, можна дійти висновку, що фінансова стійкість підприємства залежить від ефективного управління фінансовими ресурсами і визначається оптимальною структурою активів, співвідношенням власних і позикових коштів, співвідношенням активів та джерел їх фінансування, від обраної стратегії діяльності та управління, галузі господарювання підприємства, стадії його життєвого циклу, а також від загального рівня економічного розвитку країни. Отже, внутрішні механізми управління фінансовою стійкістю підприємства мають включати, у складі антикризового інструментарію, засоби ідентифікації, оцінювання і нейтралізації чи посилення впливу факторів внутрішнього і зовнішнього середовища.

5. За результатами дослідження запропоновано інформаційну модель управління фінансовою стійкістю підприємства.

Дана модель буде враховувати основні напрямки покращення фінансового менеджменту та міститиме перегляд ряду процесів і процедур роботи фінансово-економічного відділу. Важливим заключним аспектом формування інформаційного забезпечення процесу управління фінансовою стійкістю на ТОВ «С КАРД СЕРВІС» є визначення напрямів автоматизації інформаційної системи. Це є дуже важливим в процесі побудови даної моделі, оскільки від

автоматизованості інформаційного забезпечення залежить швидкість передачі даних, достовірність і деталізованість інформації. З цією метою у системі 1С: 8.3 запропоновано впровадити окремий модуль «Управління фінансовою стійкістю», яка буде розширення до модуля «Управлінський облік».

6. Спрогнозовано значення основних показників, які використовуються для розрахунку коефіцієнтів фінансової стійкості.

У 2021 році прогнозується зростання обсягу доходів підприємства до 227 598 тис.грн, що буде зумовлено як збільшенням обсягів реалізації, так і посиленням фінансової стійкості шляхом впровадження запропонованих заходів. Обсяг чистого прибутку підприємства складе у 2020 році 3 633 тис.грн, у 2021 році – 4 467 тис.грн. Обґрунтованості вихідних даних сприяло використання удосконалень інформаційної моделі у 2021 році. Управління основними параметрами фінансової стійкості за допомогою такої моделі дозволило знайти додаткові резерви збільшення чистого прибутку підприємства.

Отже, ТОВ «С КАРД СЕРВІС» протягом 2016-2019 рр. є стабільним та фінансово стійким. Підприємство має належний рівень показників, які характеризують фінансову стійкість підприємства. Внаслідок впровадження інформаційної моделі управління фінансовою стійкістю очікується зростання її основних індикаторів у плановому періоді.

До показників фінансової стійкості висуваються особливі вимоги як до стратегічного індикатора фінансового стану підприємства, потенціалу ділової активності та інвестиційної привабливості. З огляду на це, вдосконалення системи управління фінансовою стійкістю підприємства в напрямку основних підходів до формування цільових показників та критеріїв, має закладатись у зміст управлінських рішень і діагностику їх якості. І саме тому, у час поглиблення процесів глобалізації в економіці, оцінювання рівня фінансової стійкості підприємства, що здійснюється у комплексі діагностики фінансового стану підприємства та формування в цій сфері ефективних управлінських рішень набувають пріоритетного значення.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Господарський кодекс України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
2. Наказ Міністерства фінансів України від 28.03.2013 № 433 «Про затвердження Методичних рекомендацій щодо заповнення форм фінансової звітності» [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0433201-13/conv>
3. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
4. Аларіки С. Н. та ін. Фінансова стійкість як складова економічної ефективності підприємства / С. Н. Аларіки, С. О. Тульчинська, С. О. Кириченко // Ефективна економіка. – 2018. - №4. – [Електронний ресурс] – режим доступу: [http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/4\\_2018/3.pdf](http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/4_2018/3.pdf)
5. Александрова М. М., Виговська Н. Г., Кірейцев Г. Г., Петрук О. М., Маслова С. О. Фінанси підприємств: Навч. посіб. для студ. екон. спец. всіх форм навч. / Г.Г. Кірейцева (ред.). – 2.вид., перероб. та доп. – К.: ЦУЛ, 2013. – 268 с.
6. Антикризове управління в забезпеченні фінансової стійкості банківської системи:[монографія] / [Крухмаль О.В., Коваленко В.В.]. – Суми: УАБС НБУ. – 2007. – 198 с.
7. Басовский Л.С., Басовська Є.М. Комплексний економічний аналіз господарської діяльності: Навчальний посібник. / Л.С. Басовский, Є.М. Басовська – М.: ИНФРА-М, 2014.-366 с.
8. Безугла Т.В. «Економічна стійкість» та «фінансова стійкість» / Т.В. Безугла // Молодий вчений. – 2014. – № 3. – С. 33.
9. Бержанір І.А. Діагностика фінансової стійкості підприємств України / І.А. Бержанір // Інноваційна економіка. – 2013. – № 10. – С. 34-39.
10. Білик М. Д. Фінансовий аналіз : навч. посібн. / М. Д. Білик, О. В. Павловська, Н. М. Притуляк та ін. - К.: КНЕУ, 2015. - 592 с.

11. Блакита Г.В. Наукова парадигма фінансової безпеки підприємства./ Г. Блакита, Т. Бутова// Вісник Одеського національного університету. Економіка. Том 24 Випуск 1 (74) 2019. С. 40-45
12. Бланк І.О. Основи фінансового менеджменту : [підручник] / І.О. Бланк. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2010. – 476 с.
13. Бланк І.О., Ситник Г.В., Андрієць В.С. Управління фінансами підприємств: підручник. 2 видання / І.О. Бланк, Г.В. Ситник, В.С. Андрієць –К.:КНТЕУ, 2018. -800 с
14. Гапак Н.М., Капштан С.А. Особливості визначення фінансової стійкості підприємств // Науковий вісник Ужгородського університету. – Серія Економіка.– Вип. (42). –2014. – С. 191-196.
15. Городинська Д.М. Економічна стійкість підприємства / Д.М. Городинська // Актуальні проблеми економіки. – 2008. – №10(42). – С. 141-146.
16. Друрі К. Виробничий і управлінський облік / К. Друрі. – М. : ЮНІТІ, 2015 – 476 с.
17. Капкайка С. В. Забезпечення фінансової стійкості підприємств в Україні / С. В. Капкайка // Вісник ДДФА. Економічні науки. - 2014. - № 1. - С. 161-169. - Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/vddfae\\_2014\\_1\\_23](http://nbuv.gov.ua/UJRN/vddfae_2014_1_23).
18. Коваленко Л.О., Ремньова Л.М. Фінансовий менеджмент : [навч. посіб.] / Л.О. Коваленко, Л.М. Ремньова ; 3-є вид., перероб. і доп. – К. : Знання, 2008. – 483 с.
19. Кузенко О.Л. Теоретичні підходи до визначення сутності управління фінансовою стійкістю підприємства / О.Л. Кузенко // Вісник економіки транспорту і промисловості – 2013. – № 43. – С. 152-157
20. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання [Текст] : навчальний посібник /Л.А. Лахтіонова. – К.:КНЕУ, 2006. – 388 с.
21. Мамонтова, Н.А. Фінансова стійкість акціонерних підприємств і методи її забезпечення (на прикладі підприємств харчової промисловості): Автореферат дисертації на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук / Мамонтова Н.А. – К., 2006. – 16 с.



22. Мних Є.В., Барабаш Н.С. Фінансовий аналіз : [підручник] / Є.В. Мних, Н.С. Барабаш. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. – 358 с.
23. Мороз Е.Г. Економічні особливості застосування факторингу в Україні / Е.Г. Мороз, І.В. Грисюк // Проблеми раціонального використання соціально-економічного та природно-ресурсного потенціалу регіону: фінансова політика та інвестиції: Збірник наукових праць. – 2010. – № 3. – С. 47-57.
24. Мошенський С.З. Економічний аналіз : [підручник] / С.З. Мошенський, О.В. Олійник ; 2-вид., доп. і перероб. – Житомир : Рута, 2007. – 704 с.
25. Мулик Я.І. Аудит фінансової стійкості підприємства: проблеми та перспективи розвитку / Я.І. Мулик // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. – № 16. – С. 884-888.
26. Наумова Н. В. Ефективне управління капіталом та джерелами його покриття на промислових підприємствах регіону / Н. В. Наумова, Б. І. Герасимов, Л. В. Пархоменко. – Тамбов : ТГТУ, 2004. – 104 с.
27. Обушак Т.А. Сутність фінансового стану підприємства / Т.А. Обушак // Актуальні проблеми економіки. – 2013. – № 9. – С. 92.
28. Оспіщев В.І., Нагорна І.В. Класифікація чинників впливу на фінансову стійкість підприємств / В.І. Оспіщев, І.В. Нагорна // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. – 2009. – Вип. 2. – С. 218–223 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp\\_2009\\_2\\_34](http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2009_2_34).
29. Перетятко А. Ю. Сучасні підходи до оцінки фінансово-господарської діяльності як основи ефективного управління підприємством / А. Ю.Перетятко. – К.:Освіта, 2006. - С.19-22.
30. Рудницька О.М. Шляхи покращення фінансового стану українських підприємств / О.М. Рудницька, Я.Р. Біленька // Вісник Національного університету «Львівська політехніка»: Збірник наукових праць. – 2009. – № 639. – С. 132-138

31. Рябенко Г.М. Шляхи покращення фінансового стану підприємства / Г.М.Рябенко // Інноваційна економіка. – 2012. – № 7. – С. 105-108.
32. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства [Текст]: навчальний посібник / Г.В. Савицька. – 3-тє вид. виправл. і доп. – К.: Знання, 2007. – 943с.
33. Савченко М.В. Управління фінансовою стійкістю та платоспроможністю підприємства як інструмент посилення його економічної безпеки [Електронний ресурс] / М. В. Савченко, С. В. Мельник, І. . Цимбалюк. - Електрон. текстові дан. // Актуальні проблеми економіки : Науковий економічний журнал. - 2019/2. - № 11. - С. 61-74. - Режим доступу: <https://r.donnu.edu.ua/handle/123456789/625>.
34. Селезньова Н.Н. Фінансовий аналіз. Управління фінансами / Н.Н. Селезньова, А.Ф. Іонова. – М. : ЮНІТІ. 2013 – 659 с.
35. Ситник Г.В. Фінанси торгівлі: монографія / Г.В. Ситник –К.:КНТЕУ, 2015. - 672 с.
36. Ситник Г.В. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник / Г.В. Ситник, І.Г. Ганечко, В.С. Андрієць, Н.М. Новікова, В.В. Адаменко. –К.:КНТЕУ, 2015.
37. Сосновська О.О. Механізм оцінки фінансової стійкості підприємств / О.О. Сосновська // Актуальні проблеми економіки. – 2015. – № 5. – С. 60-66.
38. Терещенко О.О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : [навч. посіб.] / О.О. Терещенко. – К. : КНЕУ, 2003. – 554 с.
39. Філімоненков О.С. Фінанси підприємств : [навч. посіб.] / О.С. Філімоненков; 2-е вид., перероб. і доп. – К. : МАУП, 2004. – 295 с.
40. Фінансовий аналіз : [навч. посіб.] / М.Д. Білик [та ін.]. – К. : КНЕУ, 2009 – 323 с.
41. Фінансовий менеджмент : [підручник для ВНЗ] / Під ред. Г.Б. Поляка ; 2-е вид., переопрац. і доп. – М. : Юніті-Дана, 2012. – 277 с.
42. Фридинський В.О. Фінансова санація підприємства / В.О. Фридинський, В.Г. Плотніков, А.І. Дерев'яно // Вісник Національного технічного університета «ХПІ». – 2011. – № 8. – С. 79-83.

43. Хачатрян В.В., Усова Л.С. Фактори, що впливають на фінансовий стан підприємства / В.В. Хачатрян, Л.С. Усова [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://intkonf.org/ken-hachatryan-vv-usova-ls-faktori-schovplivayut-na-finansoviy-stand-pidpriemstva/>.
44. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз : [навч. посіб.] / Ю.С. Цал-Цалко. – К. : ЦУЛ, 2012. – 359 с.
45. Цал-Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз [Текст]:навч. посібн. / Ю.С. Цал-Цалко, Ю.Ю. Мороз, О.Г. Денисюк. – К.: Цетр учбової літератури, 2008. - 566 с.
46. Blakytta G. Enterprise financial security as a component of the economic security of the state / G. Blakytta, T. Ganushchak // Investment Management and Financial Innovations.– 2018. – № 2. – с.248-256.

## ДОДАТКИ

## Додаток А

## Основні визначення поняття «фінансова стійкість»

Автор	Визначення
Білик М. Д., Шелудько В.М.	Фінансова стійкість – це забезпеченість активів підприємства стійкими джерелами їх формування, гарантована платоспроможність, незалежність від випадковостей ринкової кон'юнктури і поведінки партнерів [10, с. 287].
Бланк І.О.	Фінансова стійкість – це характеристика стабільності фінансового стану підприємства, що забезпечується високою часткою власного капіталу в загальній сумі фінансових ресурсів, які використовуються [12, с. 321].
Крухмаль О. В.	Фінансова стійкість підприємства – це здатність системи протистояти зовнішнім факторам впливу [6, с. 32].
Лахтіонова Л. А.	Фінансова стійкість – це динамічна інтегральна характеристика здатності системи трансформації ресурсів і ризиків повноцінно (з максимальною ефективністю і мінімальним ризиком) виконувати свої функції, витримуючи вплив чинників зовнішнього і внутрішнього середовища [20, с. 84].
Мамонтова Н. А.	Фінансова стійкість – це такий стан підприємства, за якого забезпечується стабільна фінансова діяльність, постійне перевищення доходів над витратами, вільний обіг грошових коштів, ефективне управління фінансовими ресурсами, безперервний процес виробництва і реалізації продукції, розширення й оновлення виробництва [21, с. 3].
Савицька Г. В.	Фінансова стійкість – це здатність суб'єкта господарювання функціонувати і розвиватися, зберігати рівновагу своїх активів і пасивів у мінливому внутрішньому і зовнішньому середовищі, що гарантує його платоспроможність та інвестиційну привабливість у довгостроковій перспективі в межах допустимого рівня ризику [32, с. 438].
Цал-Цалко Ю. С.	Фінансова стійкість – це стан активів (пасивів) підприємства, що гарантує постійну платоспроможність [45, с. 203].

Складено автором на основі [6, 10, 12, 20-21, 32, 45]

## Показники оцінки фінансової стійкості підприємства

Найменування показника	Алгоритм розрахунку	Коментар
Коефіцієнт фінансової автономії (незалежності) (Кфа)	$K_{фа} = BK / K$	Показує, яку частину у загальних вкладеннях у підприємство складає власний капітал. Оптимальне значення більше 0,5.
Коефіцієнт фінансової стійкості (довгострокової фінансової незалежності) (Кфс)	$K_{фс} = (BK + ДЗЗ) / K$	Вказує, яку частку активів компанія здатна фінансувати за рахунок постійного капіталу і капіталу, залученого на довгостроковій основі.
Коефіцієнт фінансової заборгованості (Кфз)	$K_{фз} = ПК / K$	Відображає боргове навантаження на капітал підприємства.
Коефіцієнт фінансової залежності (КФЗал)	$K_{ФЗал} = ПК / BK$	Показує частку позикових коштів при фінансуванні підприємства.
Коефіцієнт покриття боргу (Кпб)	$K_{пб} = BK / ПК$	Є обернено пропорційним до попереднього показника.
Коефіцієнт структури позикового капіталу (Кспк)	$K_{спк} = ДПК / ПК$	Визначає частку довгострокового позикового капіталу у структурі позикового капіталу.
Коефіцієнт кредиторської заборгованості (Ккз)	$K_{кз} = КЗ / ПЗЗ$	Відображає частку кредиторської заборгованості серед поточних зобов'язань і забезпечень.
Коефіцієнт забезпеченості активів власними оборотними коштами (КЗвок)	$K_{Звок} = ВОК / А$	Значення цього показника демонструє частку ВОК у сумі оборотних активів компанії.
Коефіцієнт маневреності власного капіталу (Км)	$K_{м} = ВОК / BK$	Показує, яка частина власного капіталу використовується для фінансування поточної діяльності, тобто вкладена в оборотні кошти, а яка частина капіталізована. Норматив $> 0$ , збільшення.
Умовні позначення:		
BK – власний капітал; ПК – позиковий капітал; K – загальна сума капіталу (баланс); ДЗЗ – довгострокові зобов'язання і забезпечення; КЗ – кредиторська заборгованість; ПЗЗ – поточні зобов'язання і забезпечення; А – загальна сума активів.		

## Показники оцінки ліквідності та платоспроможності підприємства

Найменування показника	Алгоритм розрахунку	Коментар
Коефіцієнт негайної (абсолютної) ліквідності (Кал)	$\text{Кал} = (\text{ГК} + \text{ПФІ}) / \text{ПЗЗ}$	Характеризується рівнем покриття зобов'язань підприємства його активами, строк перетворення яких на гроші відповідає строку погашення зобов'язань. Теоретичне оптимальне значення цього показника становить приблизно 0,2–0,25.
Проміжний коефіцієнт покриття (Кпп)	$\text{Кпп} = (\text{ГК} + \text{ПФІ} + \text{ДЗ}) / \text{ПЗЗ}$	Прогнозує платоспроможність підприємства на період рівний середній тривалості обороту дебіторської заборгованості при умові своєчасного проведення розрахунків з дебіторами. Нормативне значення коефіцієнта 0,7 - 1.
Загальний коефіцієнт покриття (коефіцієнт поточної ліквідності) (Кпл)	$\text{Кпл} = \text{ОА} / \text{ПЗЗ}$	Характеризує рівень покриття активами підприємством своїх зобов'язань. Нормативне значення коефіцієнта $>1$ .
Коефіцієнт забезпеченості готовими засобами платежу (КЗгзп)	$\text{КЗгзп} = (\text{ГК} + \text{ПФІ}) / \text{А}$	
Коефіцієнт забезпеченості швидколіквідними активами	$\text{КЗшла} = (\text{ГК} + \text{ПФІ} + \text{ДЗ}) / \text{А}$	Нормативне значення – 0,4.
Коефіцієнт забезпеченості ліквідними активами (КЗла)	$\text{КЗла} = \text{ОА} / \text{А}$	Нормативне значення – 0,6.
Коефіцієнт відволікання оборотних активів у запаси (КВз)	$\text{КВз} = \text{З} / \text{ОА}$	Характеризують частку, яку посідають відповідні види активів у обсязі оборотних активів.
Коефіцієнт відволікання оборотних активів у дебіторську заборгованість (КВдз)	$\text{КВдз} = \text{ДЗ} / \text{ОА}$	
Коефіцієнт участі матеріальних запасів у покритті поточних зобов'язань (КУмз)	$\text{КУмз} = \text{МЗ} / \text{ПЗЗ}$	
Частка власного оборотного капіталу у покритті запасів (ВОКз)	$\text{ВОКз} = \text{ВОК} / \text{З}$	Власний оборотний капітал вказує, яка частина оборотних активів фінансується за рахунок власних засобів.

Умовні позначення:

ГК – грошові кошти, їх еквіваленти; ПФІ – поточні фінансові інвестиції; А – загальна сума активів; ОА – оборотні активи; З – запаси; ДЗ – поточна дебіторська заборгованість; КЗ – поточна кредиторська заборгованість; ПЗЗ – поточні зобов'язання і забезпечення; ВМП – витрати майбутніх періодів; НДП – нормальні джерела покриття.

## Ретроспектива балансових звітів (Звіт про фінансовий стан) (Форма №1)

ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр.

Актив	Код рядка	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019
1	2	3	4	5	6
<b>I. Необоротні активи</b>					
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	3	0	0
Основні засоби:	1010	1	8	8	7
первісна вартість	1011	2	18	41	47
знос	1012	1	10	33	40
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
<b>II. Оборотні активи</b>					
Запаси	1100	334	526	774	741
Виробничі запаси	1101	75	105	105	96
Товари	1104	259	420	669	645
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	16330	21073	23365	33403
Дебіторська заборгованість за розрахунками:					
з бюджетом	1135	6	104	15	349
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	90	0	329
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	20003	16380	22661	15210
Гроші та їх еквіваленти	1165	5141	1239	3213	4802
Рахунки в банках	1167	5141	1239	3213	4802
Інші оборотні активи	1190	3196	11326	13696	7147
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>45010</b>	<b>50648</b>	<b>63724</b>	<b>61652</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>45011</b>	<b>50659</b>	<b>63732</b>	<b>61659</b>

## Продовження Додатку Г

Пасив	Код рядка	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019
1	2	3	4	5	6
<b>I. Власний капітал</b>					
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1	1	1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3723	5091	11178	11232
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>3724</b>	<b>5092</b>	<b>11179</b>	<b>11233</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>					
Довгострокові забезпечення	1520	115	178	171	406
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>115</b>	<b>178</b>	<b>171</b>	<b>406</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>					
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0	0
КЗ за товари, роботи, послуги	1615	17387	9726	7808	9817
КЗ за розрахунками з бюджетом	1620	1307	3410	2420	571
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0	0	0
КЗ за розрахунками зі страхування	1625	0	6	6	8
КЗ за розрахунками з оплати праці	1630	0	2	0	32
Інші поточні зобов'язання	1690	22478	32245	42148	39592
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>41172</b>	<b>45389</b>	<b>52382</b>	<b>50020</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>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>45011</b>	<b>50659</b>	<b>63732</b>	<b>61659</b>

Складено автором на основі [Додаток С1-С4]



## Додаток Д

Ретроспектива звітів про фінансові результати  
(Звіт про сукупний дохід) (Форма №2)  
ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр.

Стаття	Код рядка	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	237763	555915	681751	818207
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-229206	-541297	-660781	-801714
<b>Валовий:</b>					
прибуток	2090	8557	14618	20970	16493
збиток	2095				
Інші операційні доходи	2120	0	0	1675	2357
Адміністративні витрати	2130	-1709	-4400	-5699	-7840
Витрати на збут	2150	-3147	-7644	-8949	-9513
Інші операційні витрати	2180	-13	-170	-340	-1519
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>					
прибуток	2190	3688	2404	7657	
збиток	2195				22
Інші фінансові доходи	2220	35	82	41	11
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>					
прибуток	2290	3723	2486	7698	
збиток	2295				11
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	-1118	-1386	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>					
прибуток	2350	3723	1368	6312	
збиток	2355				11

Складено автором на основі [Додаток Т1-Т4]

## Додаток Е

Розрахунок доходу від реалізації ТОВ «С КАРД СЕРВІС» на 1 клієнта, грн

Період	Кількість клієнтів			Дохід від реалізації, грн			Дохід на 1 клієнта		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Січень	5 205	6 484	7 335	452 267	591 596	605 741	87	91	83
Лютий	5 595	6 578	7 410	571 955	637 035	654 333	102	97	88
Березень	5 843	6 784	7 560	614 454	750 402	667 381	105	111	88
Квітень	6 075	6 844	7 586	663 732	713 373	673 650	109	104	89
Травень	5 989	6 938	7 706	615 677	713 060	737 914	103	103	96
Червень	6 128	7 028	7 789	646 841	717 055	705 303	106	102	91
Липень	6 259	7 238	7 834	726 982	737 547	756 458	116	102	97
Серпень	6 353	7 324	8 066	743 782	746 237	787 245	117	102	98
Вересень	6 503	7 470	8 003	787 112	737 505	731 883	121	99	91
Жовтень	6 461	7 313	8 145	739 183	747 521	811 400	114	102	100
Листопад	6 668	7 541	8 153	787 725	711 726	839 620	118	94	103
Грудень	6 761	7 605	8 025	759 132	733 266	757 992	112	96	94
<b>Всього</b>	<b>6 153</b>	<b>7 096</b>	<b>7 801</b>	<b>8 108 842</b>	<b>8 536 323</b>	<b>8 728 920</b>	<b>1 318</b>	<b>1 203</b>	<b>1 119</b>

сер.к-сть

сумма

сумма

## Продовження Додатку Е

Допоміжна таблиця для побудови графіку залежності доходу від реалізації від зміни кількості клієнтів та доходу на одного клієнта ТОВ «С КАРД СЕРВІС» у 2016 – 2018 рр., грн

	Дані	Основа	Приріст
Січень 2016	452 267		
К-сть клієнтів		452 267	135 202
Виручка на 1 клієнта		587 469	171 663
Грудень 2016	759 132		
Січень 2017	591 596		
К-сть клієнтів		591 596	102 279
Виручка на 1 клієнта		693 875	39 391
Грудень 2017	733 266		
Січень 2018	605 741		
К-сть клієнтів		605 741	56 982
Виручка на 1 клієнта		662 723	95 269
Грудень 2018	757 992		

Зміна показника ефекту фінансового важеля ТОВ «С КАРД СЕРВІС»  
за 2016-2019 рр. за рахунок зміни вихідних параметрів, %

$E\Phi B_{2016} = 16,543 * 0,82 * 11,087 = 150,391011$	150.3910105
$E\Phi B' = 5,197 * 0,82 * 11,087 = 47,2468494$	47.2468494
$\Delta E\Phi B_{2016}(ДВ) = 47,2468494 - 150,391011 = -103,144161$	-103.1441611
$E\Phi B_{2017} = 5,197 * 0,82 * 9,852 = 41,9843507$	41.98435072
$\Delta E\Phi B_{2017}(КФЛ) = 41,9843507 - (-103,144161) = -5,26249868$	-5.262498679
$-103,144161 + (-5,26249868) = -108,40666$	-108.4066598

$E\Phi B_{2017} = 5,197 * 0,82 * 9,852 = 41,9843507$	41.98435072
$E\Phi B' = 13,459 * 0,82 * 9,852 = 108,729688$	108.7296878
$\Delta E\Phi B_{2017}(ДВ) = 108,729688 - 41,9843507 = 66,7453371$	66.7453371
$E\Phi B_{2018} = 13,459 * 0,82 * 6,030 = 66,5538514$	66.5538514
$\Delta E\Phi B_{2018}(КФЛ) = 66,5538514 - 108,729688 = -42,1758364$	-42.17583642
$-42,1758364 + 66,7453371 = 24,5695007$	24.56950068

$E\Phi B_{2018} = 13,459 * 0,82 * 6,030 = 66,5538514$	66.5538514
$E\Phi B' = -0,018 * 0,82 * 6,030 = -0,086758785$	-0.086758785
$\Delta E\Phi B_{2018}(ДВ) = -0,086758785 - 41,9843507 = -66,64061018$	-66.64061018
$E\Phi B_{2019} = -0,018 * 0,82 * 4,595 = -0,066105596$	-0.066105596
$\Delta E\Phi B_{2019}(КФЛ) = -0,066105596 - (-0,086758785) = 0,020653189$	0.020653189
$0,020653189 - 66,64061018 = -66,61995699$	-66.61995699

## Продовження Додатку Ж

## Ефект фінансового важеля ТОВ «С КАРД СЕРВІС» у 2016-2019 рр.

№ з/п	Показник	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019	Абсолютний приріст		
						2017/2016	2018/2017	2019/2018
1.	Власний капітал, тис. грн	3724	5092	11179	11233	1368	6087	54
2.	Позиковий капітал, тис. грн	41287	45567	52553	50426	4280	6986	-2127
3.	Прибуток до оподаткування, тис. грн	3723	2486	7698	-11	-1237	5212	-7709
4.	Чистий прибуток, тис. грн	3723	1368	6312	-11	-2355	4944	-6323
5.	Фінансові витрати, тис. грн	0	0	0	0	0	0	0
6.	Нетто-результат експлуатації інвестицій, тис. грн	3723	2486	7698	-11	-1237	5212	-7709
7.	Економічна рентабельність, %	16.543	5.197	13.459	-0.018	11.346	8.262	13.477
8.	Середня відсоткова ставка за позиковим капіталом, %	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
9.1	Податковий гніт	0.820	0.820	0.820	0.820	0.000	0.000	0.000
9.2	Диференціал фінансового важеля, %	16.543	5.197	13.459	-0.018	11.346	8.262	13.477
9.3	Плече фінансового важеля	11.087	9.852	6.030	4.595	-1.235	3.821	1.436
9.	Ефект фінансового важеля, %	150.391	41.984	66.554	-0.066	108.407	24.570	66.620
10.	<b>Зміна ефекту фінансового важеля за рахунок:</b>							
10.1.	Податкового гніту, %		0.000	0.000	0.000			
10.2.	Диференціалу важеля, %		-103.144	66.745	-66.641			
10.3.	Коефіцієнту фінансового левериджу, %		-5.262	-42.176	0.021			

## Додаток К

## Основні індикатори фінансового стану ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за 2016-2019 рр. по блоках їх формування

Показники	Фактично:				Абсолютна зміна						Темп приросту, %		
	На 01.01.2017 (за 2016)	На 01.01.2018 (за 2017)	На 01.01.2019 (за 2018)	На 01.01.2020 (за 2019)	Базисна			Ланцюгова			2018/2017	2019/2018	2020/2019
					2018- 2017	2019- 2017	2020- 2017	2018- 2017	2019- 2018	2020- 2019			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>1. Сума ліквідних активів, тис.грн.</b>	44,318	50,046	63,541	61,798	5,728	19,223	17,480	5,728	13,495	-1,743	12.925	26.965	-2.743
<b>2. Сума швидколіквідних активів, тис.грн.</b>	35,647	36,955	45,858	49,108	1,308	10,211	13,461	1,308	8,903	3,250	3.669	24.091	7.087
<b>3. Сума готових засобів платежу, тис.грн</b>	5,141	1,239	3,213	4,802	-3,902	-1,928	-339	-3,902	1,974	1,589	-75.900	159.322	49.455
<b>4. Коефіцієнт забезпеченості:</b>											Базисний темп приросту на початок 2018 р., %	Базисний темп приросту на початок 2019 р., %	Базисний темп приросту на початок 2020 р., %
Ліквідними активами	1.000	1.000	1.000	1.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	-0.019	-0.010	-0.009
Швидколіквідними активами	0.906	0.754	0.770	0.874	-0.152	-0.136	-0.032	-0.152	0.016	0.104	-16.800	-15.032	-3.515
Готовими засобами платежу	0.114	0.024	0.050	0.078	-0.090	-0.064	-0.036	-0.090	0.026	0.027	-78.587	-55.861	-31.814
<b>5. Загальний коефіцієнт покриття</b>	1.076	1.103	1.213	1.180	0.026	0.137	0.103	0.026	0.110	-0.033	2.433	12.692	9.601
<b>6. Проміжний коефіцієнт покриття</b>	0.991	0.841	0.937	1.029	-0.149	-0.054	0.038	-0.149	0.095	0.092	-15.060	-5.439	3.886
<b>7. Коефіцієнт абсолютної ліквідності</b>	0.125	0.027	0.061	0.092	-0.098	-0.064	-0.033	-0.098	0.034	0.030	-78.139	-50.877	-26.583

## Продовження Додатку К

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>8. Коефіцієнт відволікання оборотних активів:</b>													
У запаси	0.007	0.010	0.012	0.012	0.003	0.005	0.005	0.003	0.002	0.000	39.954	63.682	61.970
У дебіторську заборгованість	0.792	0.730	0.720	0.797	-0.062	-0.072	0.005	-	-	0.077	-7.871	-9.135	0.575
					0.062	0.010							
<b>9. Коефіцієнт участі матеріальних запасів у покритті поточних зобов'язань</b>	0.008	0.012	0.015	0.015	0.003	0.007	0.007	0.003	0.003	0.000	42.853	82.144	82.612
<b>10. Частка власного оборотного капіталу у покритті запасів</b>	11.147	9.660	14.433	15.150	-1.487	3.286	4.003	-	4.773	0.717	-13.340	29.481	35.913
					1.487								
<b>11. Коефіцієнт маневрування</b>	0.9997	0.9978	0.9993	0.9994	-0.0019	-0.0004	0.000	-	0.001	0.0001	-0.189	-0.045	-0.035
							4	9	4				
<b>12. Коефіцієнт співвідношення власного оборотного капіталу та загального обсягу оборотного капіталу (коефіцієнт самофінансування)</b>	0.083	0.100	0.175	0.182	0.018	0.093	0.099	0.018	0.075	0.007	21.260	111.914	120.117

**Визначення типу поточної фінансової стійкості ТОВ «С КАРД СЕРВІС» за  
2016-2019 рр. (За моделлю В. Ковальова)**

<b>№ з/п</b>	<b>Показники</b>	<b>На 31.12.2016</b>	<b>На 31.12.2017</b>	<b>На 31.12.2018</b>	<b>На 31.12.2019</b>	<b>Базисний абс.приріст 2019/2016</b>	<b>Базисний темп приросту на кінець 2019 р. порівняно із кінцем 2016 р., %</b>
1.	Запаси, тис.грн.	334	526	774	741	440	121.856
2.	Власний оборотний капітал, тис.грн.	3723	5081	11171	11226	7448	201.531
3.	“Нормальні” джерела фінансування, тис.грн.	21110	14807	18979	21043	-2131	-0.317
3.1.	Власний оборотний капітал, тис.грн	3723	5081	11171	11226	7448	201.531
3.2.	Короткострокові банківські кредити та позики для покриття запасів, тис.грн	0	0	0	0	0	0.000
3.3.	Розрахунки з кредиторами за товари, роботи, послуги, тис.грн	17387	9726	7808	9817	-9579	-43.538
4.	Тип поточної фінансової стійкості	Абсолютна фінансова стійкість	Абсолютна фінансова стійкість	Абсолютна фінансова стійкість	Абсолютна фінансова стійкість	x	x



**Визначення потреби у даних бухгалтерського обліку для формування інформаційної моделі забезпечення управління фінансовою стійкістю підприємства ТОВ «С КАРД СЕРВІС»**

Категорії даних	Контрольовані показники	Необхідні дані	Рахунки в обліковій системі	Періодичність отримання інформації		
				Щодня	Щомісяця	Квартально, щорічно
Активи	період обороту запасів	Залишки товарних запасів, дебіторської заборгованості, обсяги основних засобів, поточних зобов'язань, оборотних активів, операційні доходи та витрати	Рахунки бухгалтерського обліку: 10, 11, 13, 20, 21, 28, 36, 37	-	+	+
	період обороту ДЗ					
	Фондовіддача					
	витратомітскість ОФ					
	коефіцієнт загального покриття					
	рівень участі запасі ТМЦ у покритті зобов'язань					
Капітал	період обороту КЗ	Обсяги пасивів підприємства за видами, фінансові витрати	Рахунки бухгалтерського обліку: 40, 41, 44, 50, 51, 60, 63, 64, 65, 66, 68	-	+	+
	частка позикових коштів, інвестована в НА					
	показник фінансової автономії;					
	коефіцієнт маневреності;					
	коефіцієнт заборгованості					
Грошові потоки	співвідношення позитивного та від'ємного грошового потоку	Обсяги позитивного та видаткового грошового потоку за: - видами діяльності; - статтями доходів і витрат; - за центрами фінансової відповідальності	Рахунки бухгалтерського обліку: 31, 33, 95	-	-	-
	рівень ЧГП у валовому грошовому потоці					
	структура грошового потоку					
Фінансові результати	рентабельність реалізації;	Доходи та витрати за видами діяльності, статтями, проектами та центрами відповідальності	Рахунки бухгалтерського обліку: 79, 70, 90, 91, 92, 93, 94, 97	-	-	+
	рентабельність витрат					
	рентабельність іншої діяльності					
	рентабельність власного капіталу					

\*складено автором

## Періодичність та форми моніторингу контрольованих показників

Напрямок	Показники	Періодичність	Форма представлення
Активи	період обороту запасів	щоденна	щоденний операційний звіт
	період обороту ДЗ	щоденна	щоденний операційний звіт
	Фондовіддача	помісячна	місячний звіт
	витратомітскість ОФ	помісячна	місячний звіт
	коефіцієнт загального покриття	помісячна	місячний звіт
	рівень участі запасі ТМЦ у покритті зобов'язань	помісячна	місячний звіт
Капітал	період обороту КЗ	щоденна	щоденний операційний звіт
	частка позикових коштів, інвестована в НА	помісячна	місячний звіт
	показник фінансової автономії;	помісячна	місячний звіт
	коефіцієнт маневреності;	помісячна	місячний звіт
	коефіцієнт заборгованості	помісячна	місячний звіт
Грошові потоки	співвідношення позитивного та від'ємного грошового потоку	щоденна	щоденний операційний звіт
	рівень ЧГП у валовому грошовому потоці	щоденна	щоденний операційний звіт
	структура грошового потоку	щоденна	щоденний операційний звіт
Фінансові результати	рентабельність реалізації;	щоденна	щоденний операційний звіт
	рентабельність витрат	щоденна	щоденний операційний звіт
	рентабельність іншої діяльності	щоденна	щоденний операційний звіт
	рентабельність власного капіталу	щоденна	щоденний операційний звіт

\*складено автором

## Додаток П

Прогнозування основних показників звіту про фінансові результати  
на 2020-2021 рр., тис.грн

Найменування показника	Факт			Середній рівень показника а у виручці, дес.дріб	Прогноз	
	2017р.	2018р.	2019р.		2020	2021 (з урахуванням заходів пит. 3.1)
1	2	3	4	5	6	7
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	555 915	681 751	818 207	-	973 915	1 201 512
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	-541 297	-660 781	-801 714	-0,975	-949 243	-1 171 074
Валовий прибуток	14 618	20 970	16 493		24 672	30 438
Інші операційні доходи	0	1 675	2 357	0,002	1 910	2 356
Адміністративні витрати	-4 400	-5 699	-7 840	-0,009	-8 498	-10 484
Витрати на збут	-7 644	-8 949	-9 513	-0,013	-12 367	-15 257
Інші операційні витрати	-170	-340	-1 519	-0,001	-961	-1 186
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>	2 404	7 657	-22		4 756	5 867
Інші фінансові доходи	82	41	11	0,000	63	63
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>	2 486	7 698	-11		4 819	5 931
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-1118	-1386	0	-0,001	-1 186	-1 463
<b>Чистий фінансовий результат:</b>	<b>1 368</b>	<b>6 312</b>	<b>-11</b>	<b>-</b>	3 633	4 467

## Прогноз показників фінансової стійкості на 2020-2021 рр., десят.дробом

Показники	Фактично: На 01.01. 2020	Прогноз		Абсолютна зміна			
		На 01.01. 2021	На 01.01. 2022	Базисна		Ланцюгова	
				2021 / 2020	2022 / 2021	2021 / 2020	2022 / 2021
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Сума ліквідних активів, тис.грн.	61 798	74 618	92 055	12 820	30 257	12 820	17 438
2. Сума швидколіквідних активів, тис.грн.	49 108	73 716	90 943	24 608	41 835	24 608	17 227
3. Сума готових засобів платежу, тис.грн	4 802	4 770	5 885	-32	1 083	-32	1 115
4. Коефіцієнт забезпеченості:							
Ліквідними активами	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Швидколіквідними активами	0,874	0,988	0,988	0,114	0,114	0,114	0,000
Готовими засобами платежу	0,078	0,064	0,064	-0,014	-0,014	-0,014	0,000
5. Загальний коефіцієнт покриття	1,180	1,248	1,261	0,068	0,081	0,068	0,013
6. Проміжний коефіцієнт покриття	1,029	1,233	1,246	0,204	0,217	0,204	0,013
7. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,092	0,080	0,081	-0,012	-0,011	-0,012	0,001
8. Коефіцієнт відволікання оборотних активів:							
У запаси	0,012	0,012	0,012	0,000	0,000	0,000	0,000
У дебіторську заборгованість	0,797	0,453	0,453	-0,344	-0,344	-0,344	0,000
9. Коефіцієнт участі матеріальних запасів у покритті поточних зобов'язань	0,015	0,015	0,015	0,000	0,000	0,000	0,000
10. Частка власного оборотного капіталу у покритті запасів	15,150	16,487	17,380	1,337	2,230	1,337	0,893
11. Коефіцієнт маневрування	0,999	1,025	1,008	0,026	0,008	0,026	-0,017
12. Коефіцієнт співвідношення власного оборотного капіталу та загального обсягу оборотного капіталу (коефіцієнт самофінансування)	0,182	0,204	0,212	0,022	0,030	0,022	0,007

## Додаток С.1

Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"**  
 Територія **КИЇВСЬКА**  
 Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю**  
 Вид економічної діяльності **Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту**  
 Середня кількість працівників **1 33**  
 Адреса, телефон **бульвар Дружби Народів, буд. 35, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01014**  
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
 Складено (зробити позначку "у" у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)	31.12.2017
за ЄДРПОУ	38605252
за КОАТУУ	8038200000
за КОПФГ	240
за КВЕД	46.19

V
-

## Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2016 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	1
первісна вартість	1011	-	2
знос	1012	-	1
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	1
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	334
Виробничі запаси	1101	-	75
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	259
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	16 330
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	6
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	20 003
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	5 141
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	-	5 141
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частина перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

## Продовження Додатку С.1

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	3 196
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	-	<b>45 010</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	-	<b>45 011</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (паіовий) капітал	1400	-	1
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	3 723
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	-	<b>3 724</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	115
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	-	<b>115</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	17 387
розрахунками з бюджетом	1620	-	1 307
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	22 478
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	-	<b>41 172</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	-	<b>45 011</b>

Керівник

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

Головний бухгалтер

ОСТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА

<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

## Додаток С.2

Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"**  
Територія **КИЇВСЬКА**  
Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю**  
Вид економічної діяльності **Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту**  
Середня кількість працівників **1 35**  
Адреса, телефон **бульвар Дружби Народів, буд. 35, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01014**  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО	
Дата (рік, місяць, число)	№
за ЄДРПОУ	38605252
за КОАТУУ	8038200000
за КОПФГ	240
за КВЕД	46.19

V
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на **31 грудня 2017** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	3
Основні засоби	1010	1	8
первісна вартість	1011	2	18
знос	1012	1	10
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвил	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коптів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>1</b>	<b>11</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	334	526
Виробничі запаси	1101	75	105
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	259	420
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	16 330	21 073
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	6	104
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	90
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	20 003	16 380
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	5 141	1 239
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	5 141	1 239
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1180	-	-
резервах збитків або резервах належаних виплат	1181	-	-
резервах незароблених премій	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

## Продовження Додатку С.2

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	3 196	11 326
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>45 010</b>	<b>50 648</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи квіття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>45 011</b>	<b>50 659</b>

Позов	Код ради	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1
Внески до не зареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у довідках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокривні збитки)	1420	3 723	5 091
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Випучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>3 724</b>	<b>5 092</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	115	178
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	-	-	-
резерв збитків або резерв належних витрат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвентуарні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джекпота	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>115</b>	<b>178</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	17 387	9 726
розрахунками з банками	1620	1 307	3 410
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	6
розрахунками з оплати праці	1630	-	2
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість з розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість в внутрішній розрахунок	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені кошти інші доходи від пере страхування	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	22 478	32 243
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>41 172</b>	<b>45 389</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримувані для продажу, та групи квіття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>45 011</b>	<b>50 659</b>



ЕЦП  
ДЕМ'ЯНЕНКО  
В.М.

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

ОСТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА



## Додаток С.3

Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"	Дата (рік, місяць, число)	31.12.18
Територія	КИЇВСЬКА	за ЄДРПОУ	38005252
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8038200000
Вид економічної діяльності	Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників	1 35	за КВЕД	46.19
Адреса, телефон	бульвар Дружби Народів, буд. 35, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01014		207-10-04

Однієї виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на 31 грудня 2018 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3	-
Основні засоби	1010	8	8
первісна вартість	1011	18	41
знос	1012	10	33
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвил	1050	-	-
Відстрочені аквізичні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>11</b>	<b>8</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	526	774
Виробничі запаси	1101	105	105
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	420	669
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	21 073	23 365
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	104	15
у тому числі з податку на прибуток	1136	90	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	16 380	22 661
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 239	3 213
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	1 239	3 213
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

## Продовження Додатку С.3

інших страхових резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	11 326	13 696
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>50 648</b>	<b>63 724</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>50 659</b>	<b>63 732</b>

Позив	Код радіа	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1
Емисія до не зареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісія ліній дохід	1411	-	-
Накопичення курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокривні збитки)	1420	5 091	11 178
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Випущений капітал	1430	( - )	( - )
інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>5 092</b>	<b>11 179</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	178	171
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	-	-	-
резерв збитків або резерв належних витрат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Приватний фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>178</b>	<b>171</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
догостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	9 726	7 808
розрахунками з бюджетом	1620	3 410	2 420
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	6	6
розрахунками з оплати праці	1630	2	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість в внутрішніх розрахунках	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховими діяльностями	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від пере страхових	1670	-	-
інші поточні зобов'язання	1690	32 245	42 148
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>45 369</b>	<b>52 382</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>50 659</b>	<b>63 732</b>

Керівник

Головний бухгалтер

Визначено в порядку, встановленому централізованим органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

ОС ТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА



## Додаток С.4

Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"  
Територія КИЇВСЬКА  
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю  
Вид економічної діяльності Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту  
Середня кількість працівників 1 35  
Адреса, телефон бульвар Дружби Народів, буд. 35, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01014  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		12	31
Дата (рік, місяць, день)	за ЄДРПОУ	38605252	
	за КОАТУУ	8038200000	
	за КОПФГ	240	
	за КВЕД	46.19	

v
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан) 31 грудня 2019 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	8	7
первісна вартість	1011	41	47
знос	1012	33	40
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	774	741
Виробничі запаси	1101	105	96
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	669	645
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	23 365	33 403
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	15	349
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	329
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	22 661	15 210
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 213	4 802
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	3 213	4 802
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частина перестраховика у страхових резервах у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1180	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1181	-	-
резервах незароблених премій	1182	-	-
	1183	-	-

## Продовження Додатку С.4

інших страхових резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	13 696	7 147
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>63 724</b>	<b>61 652</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>63 732</b>	<b>61 659</b>

Позов	Код ріджа	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1	1
Внески до не зареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у доданих	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Єдині існуючі доходи	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокривні збитки)	1420	11 178	11 232
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Випущений капітал	1430	( - )	( - )
інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>11 179</b>	<b>11 233</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	171	406
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв до довгострокових зобов'язань	-	-	-
резерв збитків або резерв належних витрат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інші спеціальні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату пенсії	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>171</b>	<b>406</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	7 808	9 817
розрахунками з бюджетом	1620	2 420	371
у тому числі з податку на прибуток:	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	6	8
розрахунками з оплати праці	1630	-	32
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість в внутрішніх розрахунках	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховими діяльностями	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісії доходу від пере страхування	1670	-	-
інші поточні зобов'язання	1690	42 148	39 592
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>52 382</b>	<b>50 020</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>63 732</b>	<b>61 659</b>

Керівник

Головний бухгалтер

1. Визначається згідно з постановою центрального органу виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

ОС ТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА



## Додаток Т.1

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2017	01	01
(найменування)		3060	ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за Рік 2016 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	237 763	-
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 229 206 )	( - )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	8 557	-
збиток	2095	( - )	( - )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
<i>у тому числі:</i>	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 1 709 )	( - )
Витрати на збут	2150	( 3 147 )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 13 )	( - )
<i>у тому числі:</i>	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	3 688	-
збиток	2195	( - )	( - )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	35	-
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-

## Продовження Додатку Т.1

Продовження додатка 2

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	3 723	-
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	3 723	-
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	3 723	-

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	263	-
Витрати на оплату праці	2505	1 827	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	588	-
Амортизація	2515	1	-
Інші операційні витрати	2520	2 190	-
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	4 869	-

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

Головний бухгалтер

ОСТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА

## Додаток Г.2

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2018	01	01
(найменування)		30.06.2017	ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за Рік 2017 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	555 915	237 763
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 541 297 )	( 229 206 )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	14 618	8 557
збиток	2095	( - )	( - )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
<i>у тому числі:</i>	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, звільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 4 400 )	( 1 709 )
Витрати на збут	2150	( 7 644 )	( 3 147 )
Інші операційні витрати	2180	( 170 )	( 13 )
<i>у тому числі:</i>	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	2 404	3 688
збиток	2195	( - )	( - )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	82	35
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Витрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-

## Продовження Додатку Т.2

Продовження додатка 2

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	2 486	3 723
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 118)	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	1 368	3 723
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	1 368	3 723

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	555	263
Витрати на оплату праці	2505	4 806	1 827
Відрахування на соціальні заходи	2510	941	588
Амортизація	2515	9	1
Інші операційні витрати	2520	5 903	2 190
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	12 214	4 869

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник:

Головний бухгалтер

ДЕМ'ЯНЕНКО  
В.М.

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

ОСТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА



Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДІ		
			2018	12	31
(найменування)		38667878	<b>ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО</b>		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за Рік 2018 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	681 751	555 915
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестрахування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 660 781 )	( 541 297 )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	20 970	14 618
збиток	2095	( - )	( - )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 675	-
<i>у тому числі:</i>	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 5 699 )	( 4 400 )
Витрати на збут	2150	( 8 949 )	( 7 644 )
Інші операційні витрати	2180	( 340 )	( 170 )
<i>у тому числі:</i>	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	7 657	2 404
збиток	2195	( - )	( - )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	41	82
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-



## Продовження Додатку Т.3

Продовження додатка 2

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	7 698	2 486
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 386)	(1 118)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	6 312	1 368
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	6 312	1 368

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	809	555
Витрати на оплату праці	2505	6 212	4 806
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 144	941
Амортизація	2515	23	9
Інші операційні витрати	2520	6 801	5 903
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	14 989	12 214

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник:

Головний бухгалтер

ДЕМ'ЯНЕНКО  
В.М.

ДЕМ'ЯНЕНКО В'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

ОСТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "С КАРД СЕРВІС" <small>(найменування)</small>	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2019	12	31

28661837  
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за Рік 2019 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	818 207	681 751
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 801 714 )	( 660 781 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	16 493	20 970
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	2 357	1 675
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 7 840 )	( 5 699 )
Витрати на збут	2150	( 9 513 )	( 8 949 )
Інші операційні витрати	2180	( 1 519 )	( 340 )
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		7 657
збиток	2195	( 22 )	( - )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	11	41
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-



## Продовження Додатку Т.4

Продовження додатка 2

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	7 698
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	(1 386)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	6 312
збиток	2355	( 11 )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дроюнка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дроюнка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	-	6 312

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	809	809
Витрати на оплату праці	2505	6 212	6 212
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 144	1 144
Амортизація	2515	23	23
Інші операційні витрати	2520	6 801	6 801
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>14 989</b>	<b>14 989</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник:

Головний бухгалтер

ДЕМ'ЯНЕНКО  
В.М.

ДЕМ'ЯНЕНКО Б'ЯЧЕСЛАВ МИКОЛАЙОВИЧ

ОСТАПЧУК ОКСАНА ВОЛОДИМИРІВНА