

Київський національний торговельно-економічний університет

Кафедра фінансового аналізу та аудиту

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА (ПРОЕКТ)

на тему:

Організація та методика аналізу фінансового стану підприємства

Студента 2 курсу, 12м групи,

спеціальності (071, Облік і
оподаткування)

спеціалізації (Фінансова
аналітика)

Науковий керівник

канд.екон.наук, доцент,

доцент кафедри фінансового
аналізу та аудиту

Гарант освітньої програми

д-р. екон. наук,

професор кафедри
фінансового аналізу та аудиту

Дегтяр Богдан
Сергійович

*підпис
студента*

Комірна Ольга
Володимирівна

*підпис
керівника*

Гордополов Володимир
Юрійович

*підпис
керівника*

Київ 2020

Київський національний торговельно-еко номічний університет
Факультет фінансів та обліку
Кафедра фінансового аналізу та аудиту
Ступінь вищої освіти «магістр»
Спеціальність «Облік та оподаткування»
Спеціалізація «Фінансова аналітика»

Затверджую
Зав. кафедри К.О. Назарова
« ____ » _____ 2019р.

Завдання
на випускню кваліфікаційну роботу студента
Дегтяра Богдана Сергійовича

1. Тема випускної кваліфікаційної роботи: «Організація та методика аналізу фінансового стану підприємства»

Затверджена наказом ректора від «2» грудня 2019 р. № 4144

2. Строк здачі студентом закінченої роботи 1 листопада 2020р.

3. Цільова установка та вихідні дані до роботи:

Метою випускної кваліфікаційної роботи є розробка науково-обґрунтованих рекомендацій щодо удосконалення системи аналізу фінансового стану підприємства на основі використання сучасних інформаційних технологій, адаптованих до умов відкритої економіки.

Об'єктом дослідження є процес аналізу фінансового стану підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні, організаційні та практичні аспекти аналізу фінансового стану підприємства.

4. Консультант по роботі із зазначенням розділів, за якими здійснюється консультування:

Розділ	Консультант (прізвище, ініціали)	Підпис, дата	
		Завдання видано	Завдання виконано
1-3	Комірна О.В.		

5. Зміст випускної кваліфікаційної роботи (проекту) (перелік питань за кожним розділом)

ВСТУП

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна характеристика фінансового стану як об'єкта аналізу в системі ефективного управління підприємства

1.2. Концептуальні засади комплексного аналізу фінансового стану підприємства

Висновки за розділом 1

РОЗДІЛ 2. ОРГАНІЗАЦІЯ ТА МЕТОДИКА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «ПЕРСПЕКТИВА»

2.1 Інформаційне забезпечення аналізу та прогнозування фінансового стану ТОВ «Перспектива»

2.2. Методика комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «Перспектива»

Висновки за розділом 2

РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ АНАЛІЗУ ТА ПРОГНОЗУВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «ПЕРСПЕКТИВА»

3.1. Прогнозування фінансового стану та платоспроможності тов «Перспектива»

3.2. Шляхи покращення фінансового стану тов «Перспектива»

Висновки за розділом 3

ВИСНОВКИ

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

ДОДАТКИ

6. Календарний план виконання роботи

№ пор.	Назва етапів випускної кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	
		за планом	фактично
1	2	3	4
1	Вивчення спеціальної літератури, збір та обробка інформації	10.06.20	12.06.20
2	Написання вступу і розділу 1	25.06.20	27.06.20
3	Написання розділу 2	06.09.20	10.09.20
4	Написання розділу 3	23.10.20	25.10.20
5	Написання висновків та пропозицій	24.10.20	28.10.20
6	Оформлення та представлення роботи на кафедру	1.11.2020	1.11.2020

7. Дата видачі завдання «2 » грудня 2019 р.

8. Науковий керівник випускної кваліфікаційної роботи _____

О.В. Комірна

9. Гарант освітньої програми _____

В.Ю. Гордополов

10. Завдання прийняв до виконання студент _____ **Б.С. Дегтяр**

11. Відгук наукового керівника випускної кваліфікаційної роботи

У сучасних нестабільних і непередбачуваних умовах ринкової економіки інформація про об'єктивний фінансово-економічний стан суб'єкта господарювання та його можливості в подальшому забезпечувати своє довгострокове функціонування є важливою не тільки для управлінського апарату, а й для багатьох контрагентів, враховуючи різні фінансові інституції ринків капіталу та інвестицій. Зазвичай отримання кваліфікованої оцінки діяльності суб'єкта господарювання здійснюється на основі аналізу фінансового стану підприємства.

Дослідження методики аналізу фінансового стану підприємства є актуальним та потребує визначення основних напрямків і процедур оцінки розвитку суб'єкта господарювання.

Випускна кваліфікаційна робота виконана на достатньо теоретичному рівні із застосуванням сучасних методів обробки економічної інформації, теоретичні положення ілюструються різноманітним літературним матеріалом.

Робота характеризується комплексністю вирішення поставлених завдань організації та методики аналізу фінансового стану підприємства. Пропозиції, розроблені за результатами випускного кваліфікаційного дослідження мають практичне значення.

Недоліком випускної кваліфікаційної роботи є зavelикий обсяг матеріалу та деякі орфографічні помилки в роботі.

Випускна кваліфікаційна робота Дегтяря Б.С. на тему «Організація та методика аналізу фінансового стану підприємства» відповідає встановленим вимогам, заслуговує на позитивну оцінку та може бути рекомендована до захисту.

Науковий керівник випускної кваліфікаційної роботи

(підпис, дата)

Відмітка про попередній захист _____ **О.В. Комірна**

12. Висновок про випускну кваліфікаційну роботу

Випускна кваліфікаційна робота студента Дегтяря Богдана Сергійовича може бути допущена до захисту екзаменаційній комісії.

Гарант освітньої програми _____ **В.Ю. Гордополов**

Завідувач кафедри _____ **К.О. Назарова**

« _____ » _____ 201 _____ р.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА	8
1.1. Економічна характеристика фінансового стану як об'єкта аналізу в системі ефективного управління підприємства.....	8
1.2. Концептуальні засади комплексного аналізу фінансового стану підприємства.....	12
РОЗДІЛ 2 ОРГАНІЗАЦІЯ ТА МЕТОДИКА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «ЦБС «ПЕРСПЕКТИВА».....	18
2.1. Інформаційне забезпечення аналізу та прогнозування фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива».....	18
2.2. Методика комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива».....	27
РОЗДІЛ 3 УДОСКОНАЛЕННЯ АНАЛІЗУ ТА ПРОГНОЗУВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «ЦБС «ПЕРСПЕКТИВА»	36
3.1. Прогнозування фінансового стану та платоспроможності ТОВ «ЦБС «Перспектива».....	36
3.2. Шляхи покращення фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»	42
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ	47
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	50
ДОДАТКИ.....	57

ВСТУП

Актуальність теми дослідження обумовлена тим, що в сучасних макроекономічних умовах господарювання будь-який суб'єкт виробничих відносин, незалежно від виду діяльності, організаційно-правової форми та форми власності має розвивати гнучкість та оперативність у прийнятті рішень у абсолютно всіх сферах своєї діяльності. При цьому, фінансова складова потребує цього якнайбільше, адже саме завдяки вдало розробленій фінансовій політиці підприємство матиме можливість маневрувати навіть у складних кризових макроекономічних умовах функціонування. Але фінансова політика буде лише тоді вдалою, якщо вона буде ґрунтуватися на результатах комплексної оцінки фінансового стану, як своєї організації, так і стану суб'єктів господарювання, що є партнерами. Хоча, зважаючи на значну кількість факторів, які чинять як позитивний, так і негативний вплив на фінансовий стан підприємства, доцільно постійно не лише здійснювати його моніторинг, але і працювати у напрямку його прогнозування. Якість останнього має ґрунтуватися не на бездоказових допущеннях, а лише на чітко визначених тенденціях, описаних чіткими економіко-математичними методами та моделями.

Аналіз остатніх публікацій та досліджень. Саме значимість комплексного аналізу у процесі оцінки та прогнозування фінансового стану суб'єкта господарювання роблять тему дослідження актуальною на сьогодні. Питанню дослідження теоретичних та практичних основ формування ефективної системи управління фінансово-господарською діяльністю організації, аналізу її складових та іншим аспектам моделювання системи аналізу фінансового стану присвячено роботи низки, як вітчизняних, так і іноземних представників наукового середовища. Серед них нашої уваги заслуговують роботи наступних вчених Назарова К.О., Барабаш Н.С., Мних Є. В., Кіндрацька Г.І., Крамаренко Г.О., Поддєрьогін А.М., Савицька Г.В. та ін.

В той же час є низка питань, які тісно взаємопов'язані з розробкою та формуванням комплексних моделей всебічного аналізу фінансового стану, які передбачають врахування впливу ряду чинників на діяльність суб'єкта господарювання та на результати цієї діяльності з метою розробки оптимальних рішень за для досягнення максимально можливого стабільного фінансового стану організації.

Мета роботи: на основі вивчення спеціальної економічної літератури, розробка науково-обґрунтованих рекомендацій, щодо удосконалення системи аналізу фінансового стану підприємства на основі використання сучасних інформаційних технологій, адаптованих до умов відкритої економіки.

Об'єктом дослідження є процес аналізу фінансового стану підприємства ТОВ «Центр бізнес-стратегій «Перспектива».

Предметом дослідження є теоретичні, методичні, організаційні та практичні аспекти аналізу фінансового стану підприємства ТОВ «Центр бізнес-стратегій «Перспектива».

Для досягнення поставленої мети в роботі визначені наступні **завдання:**

- розглянути теоретичні засади аналізу фінансового стану підприємств;
- охарактеризувати інформаційне забезпечення аналізу та прогнозування фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»;
- визначити методику комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»;
- здійснити прогнозування фінансового стану та платоспроможності ТОВ «ЦБС «Перспектива»;
- запропонувати шляхи покращення фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива».

Методи дослідження які були використані для досягнення мети та вирішення основних задач дослідження, були наступні: синтезу (який дозволив виявити проблеми підвищення ефективності діяльності підприємства), методи економічного аналізу (на основі яких була здійснена діагностика фінансового стану підприємства), методи експертної оцінки (для

дослідження потенціалу підприємства), методи порівняння (за допомогою яких була визначена конкурентоспроможність компанії) та графічні методи (для представлення результатів дослідження).

Інформаційною базою дослідження є фінансова звітність ТОВ «ЦБС «Перспектива» за період 2015-2019 рр., також використовувались статистична звітність, первинні документи, облікові регістри та інші форми звітності досліджуваного підприємства. Інформаційним забезпеченням випускної кваліфікаційної роботи є наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених, законодавчі та нормативно-правові документи, національні стандарти обліку і звітності, загальноекономічна і спеціальна література з питань аналізу фінансового стану та способів його покращення, матеріали конференцій.

Практичне значення одержаних результатів полягає у тому, що основні положення роботи доведено до рівня практичних рекомендацій, які можуть використовуватися у практичній діяльності не лише ТОВ «ЦБС «Перспектива», а і інших підприємств.

Особистий внесок здобувача. Усі наукові результати, які викладені в роботі та виносяться на захист, здобуто автором особисто.

Публікації результатів магістерського дослідження. Результати випускної кваліфікаційної роботи були опубліковані у збірнику наукових статей студентів КНТЕУ на тему: «Комплексний аналіз фінансового стану підприємства».

Структура і обсяг роботи. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків та пропозицій, списку використаних джерел та додатків. Загальний обсяг роботи – 50 сторінки машинописного тексту. Робота містить 14 таблиць, 18 рисунків, список використаних джерел з 51 найменування – на 7 сторінках, 7 додатків.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна характеристика фінансового стану як об'єкта аналізу в системі ефективного управління підприємства

Запорукою ефективного функціонування будь-якого суб'єкта господарювання у сучасних макроекономічних умовах є своєчасний та комплексний аналіз його фінансового стану. Саме його результати мають слугувати фундаментом раціональних управлінських рішень. Адже, точна, правдива та своєчасна аналітична інформація, щодо фінансового стану підприємства є джерелом ефективних не лише фінансових, але і виробничих, комерційних та інших рішень, спрямованих на оптимізацію витрат фінансових ресурсів, підвищення прибутку та ринкової вартості господарюючого суб'єкта.

Хоча фінансовий стан є ключовою категорією раціонального та ефективного менеджменту підприємства та постійно знаходиться у колі дискурсу як вітчизняних, так і зарубіжних науковців, але, на жаль, все ж таки спостерігається відсутність єдиної, взаємоузгодженої думки щодо визначення поняття «фінансовий стан підприємства», його основних елементів та характеристик.

Ключові підходи до визначення дефініції «фінансовий стан» наведено на рис. 1.1. Узагальнюючи визначення, надані науковцями, можна відмітити, що їх схожість полягає в трактуванні фінансового стану, як комплексного поняття – результату взаємодії окремих структурних елементів фінансових взаємовідносин суб'єкта господарювання, характеризується сукупністю чинників виробничо-господарського характеру та комплексом показників, які свідчать про наявність фінансових ресурсів, напрями та способи їх розміщення, а також стан їх використання.

Підходи до трактування сутності поняття «фінансовий стан підприємства»*

Автор	Визначення
О.Я. Базилінська	Фінансовий стан підприємства розглядається як сукупність показників, що характеризують наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів підприємства.
Р.О. Костирко	Фінансовий стан визначає конкурентоспроможність підприємства та його потенціал у діловому співробітництві, є гарантом ефективної реалізації економічних інтересів усіх учасників фінансових відносин як самого підприємства, так і його партнерів.
Г.О. Крамаренко, О.Є. Чорна	Фінансовий стан – найважливіша характеристика ділової активності, ефективності фінансово-господарської діяльності і надійності конкурентоспроможності підприємства та його потенціал у ділових стосунках, є основою ефективної реалізації фінансових інтересів усіх учасників діяльності.
Б.М. Литвин, М.В. Стельмах	Фінансовий стан – це результат виробничо-фінансової діяльності. Він характеризується величиною засобів підприємства, їх розміщенням і джерелами утворення, залежить від виконання матеріально-технічного
О.В. Павловська	Фінансовий стан – найважливіша характеристика економічної діяльності підприємства, оскільки визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал у діловому співробітництві, оцінює ступінь гарантованості економічних інтересів самого підприємства та його партнерів із фінансових та інших відносин.
Г.В. Савицька	Фінансовий стан підприємства – це складна економічна категорія, що відображає на певний момент стан капіталу в процесі його кругообігу і здатність суб'єкта господарювання до саморозвитку.
Ю.С. Цал-Цалко	Фінансовий стан підприємства відображає на певний момент рівень ефективності використання ресурсів у господарській діяльності, або, ефективність функціонування механізмів економічної системи.
А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулін, Е.В. Негашев	Фінансовий стан – найважливіша характеристика господарської діяльності підприємства. Він визначає конкурентоспроможність підприємства та його потенціал у діловому співробітництві, є гарантом ефективної реалізації економічних інтересів усіх учасників фінансових відносин, як самого підприємства, так і його партнерів.
А.Д. Шеремет	Фінансовий стан підприємства характеризується розміщенням і використанням засобів (активів) та характером джерел їх формування (власного капіталу і зобов'язань, тобто пасивів).
О.О. Шеремет	Фінансовий стан – рівень збалансованості окремих структурних елементів активів і капіталу підприємства, а також рівень ефективності їх використання.

*розроблено автором на базі даних [1, 3, 39, 49, 50]

В цілому, вище наведені визначення зводяться до того, що фінансовий стан уособлює в собі ряд характеристик, згрупованих на рис. 1.1.

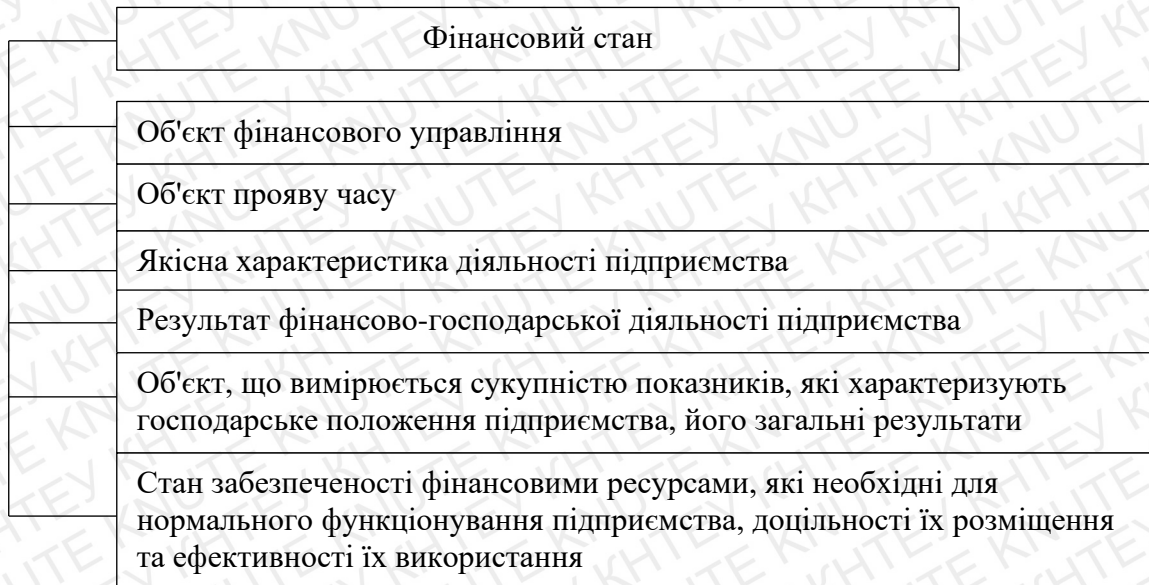


Рис. 1.1 Узагальнені риси категорії «фінансовий стан»*

**розроблено автором на базі даних [3]*

Дослідження сутності категорії «фінансовий стан» буде неповним без розгляду чинного законодавства. Зокрема, його поняття визначено Наказом Міністерства фінансів та Фонду державного майна [36] та Листом Державної податкової адміністрації [24] (рис. 1.2).

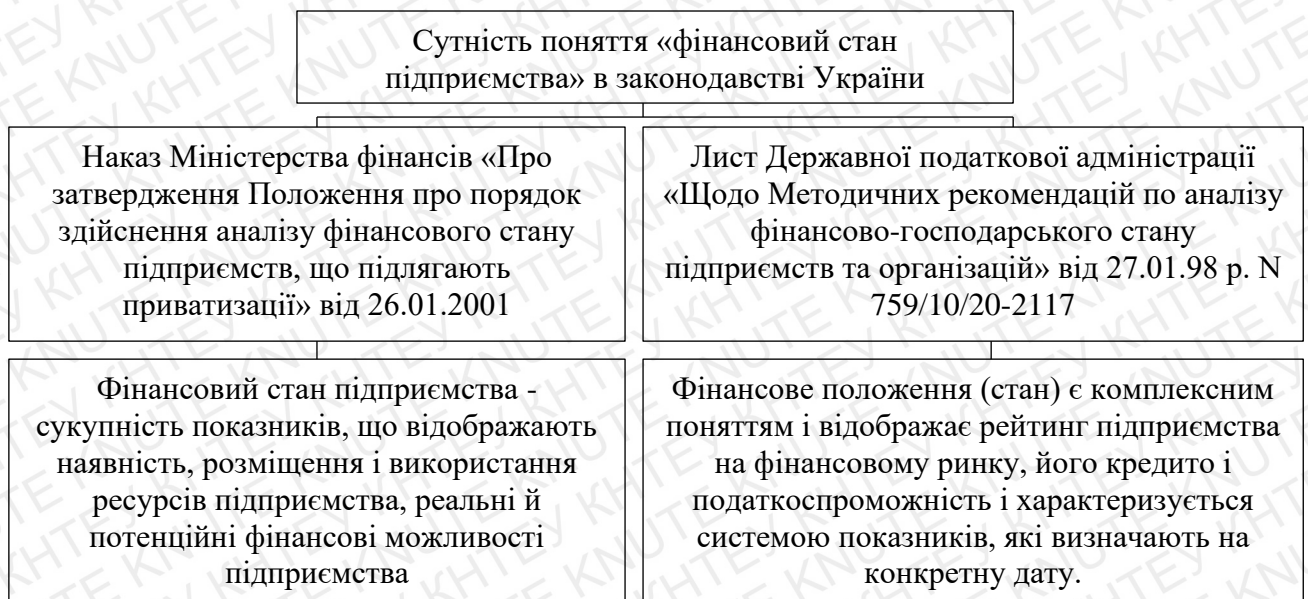


Рис. 1.2 Законодавче визначення категорії «фінансовий стан підприємства»*

**розроблено автором на базі даних [24, 36]*

Наведені визначення також характеризуються відсутністю єдності у підході до їх трактування категорії «фінансовий стан». Хоча в цілому, їх об'єднує той факт, що фінансовий стан характеризується певними показниками, які відображають фінансові можливості суб'єкта господарювання.

В цілому, можна відмітити, що фінансовий стан господарюючого суб'єкта є об'єктивною економічною дефініцією, яка здатна бути визначеною низкою параметрів, які характеризують стан конкурентоспроможності, рівень фінансової стабільності, платоспроможності, ділової активності, результативності та ін.. При цьому, дані параметри, слугують фундаментом для прийняття рішень у сфері менеджменту в сучасних умовах.

Фінансовий стан уособлює в собі відображення характеристики результатів діяльності суб'єктів господарювання, виражених певними показниками та їх співвідношенням. Саме на основі аналізу та оцінки показників можна сформуванати напрями функціонування та розвитку підприємства. При цьому, ключовим у даному процесі є фінансовий аналіз. Який представляє собою методику оцінки, як поточного, так і перспективного фінансового стану суб'єкта господарювання на основі з'ясування залежності та тенденції показників фінансової звітності. Завдяки його результатам виникає можливість визначити сукупність сильних та слабких сторін діяльності організації у фінансовому напрямку. Тобто, аналіз фінансового стану полягає у глибокій, науково доведеній оцінці фінансових ресурсів єдиного виробничо-господарського процесу.

Ключова мета фінансового аналізу полягає у визначенні певної сукупності основних параметрів, які об'єктивно та точно змальовують картину, що характеризує фінансовий стан суб'єкта господарювання, рівень його фінансових результатів, змін структури майна та джерел їх фінансування, стану розрахунків з дебіторами та кредиторами. По при це, особливого значення в результаті здійснення оцінки фінансового стану набуває

прогнозування на визначену перспективу з урахуванням очікуваних параметрів.

Оцінка фінансового стану підприємства має носити комплексний характер та виконувати ряд завдань, основні з яких наведено на рис. 1.3.

Завдання	Виявлення забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами і перевірка їх цільового використання
	Оцінка ступеня виконання планових фінансових заходів, програм, плану фінансових показників
	Визначення платоспроможності підприємства і ліквідності балансу
	Оцінка дотримання фінансової, розрахункової і кредитної дисципліни
	Оцінка ефективності використання капіталу, оборотності капіталу, ділової активності
	Своєчасне виявлення і усунення недоліків у фінансовій діяльності, пошук резервів і можливостей економного, раціонального використання фінансових ресурсів та розробка конкретних заходів щодо втілення їх у виробничий процес

Рис. 1.3 Завдання аналізу фінансового стану підприємства*

**розроблено автором на базі даних [39]*

Отже, зазначимо, що фінансовий стан – це одна з ключових характеристик функціонування будь-якого підприємства. Метою ж його комплексної оцінки є пошук можливих резервів зростання рентабельності виробництва та зміцнення комерційного розрахунку, як фундаменту стабільної роботи господарюючого суб'єкта і реалізації ним власних зобов'язань перед бюджетом та фондами, банківськими та іншими установами.

1.2. Концептуальні засади комплексного аналізу фінансового стану підприємства

Із зазначеного вище можна відмітити, що комплексний фінансовий аналіз являє собою засіб накопичення, трансформації, а також застосування

накопиченої інформації фінансового спрямування, яка має на меті надання оцінки ретроспективному і перспективному фінансовому стану підприємства; розкриття ймовірних темпів розвитку господарства з позицій їх фінансового забезпечення; передбачення положення підприємства на ринку капіталу [1].

Що стосується послідовності оцінювання фінансового стану у комплексі, то її можна задати наступним чином (рис. 1.4):

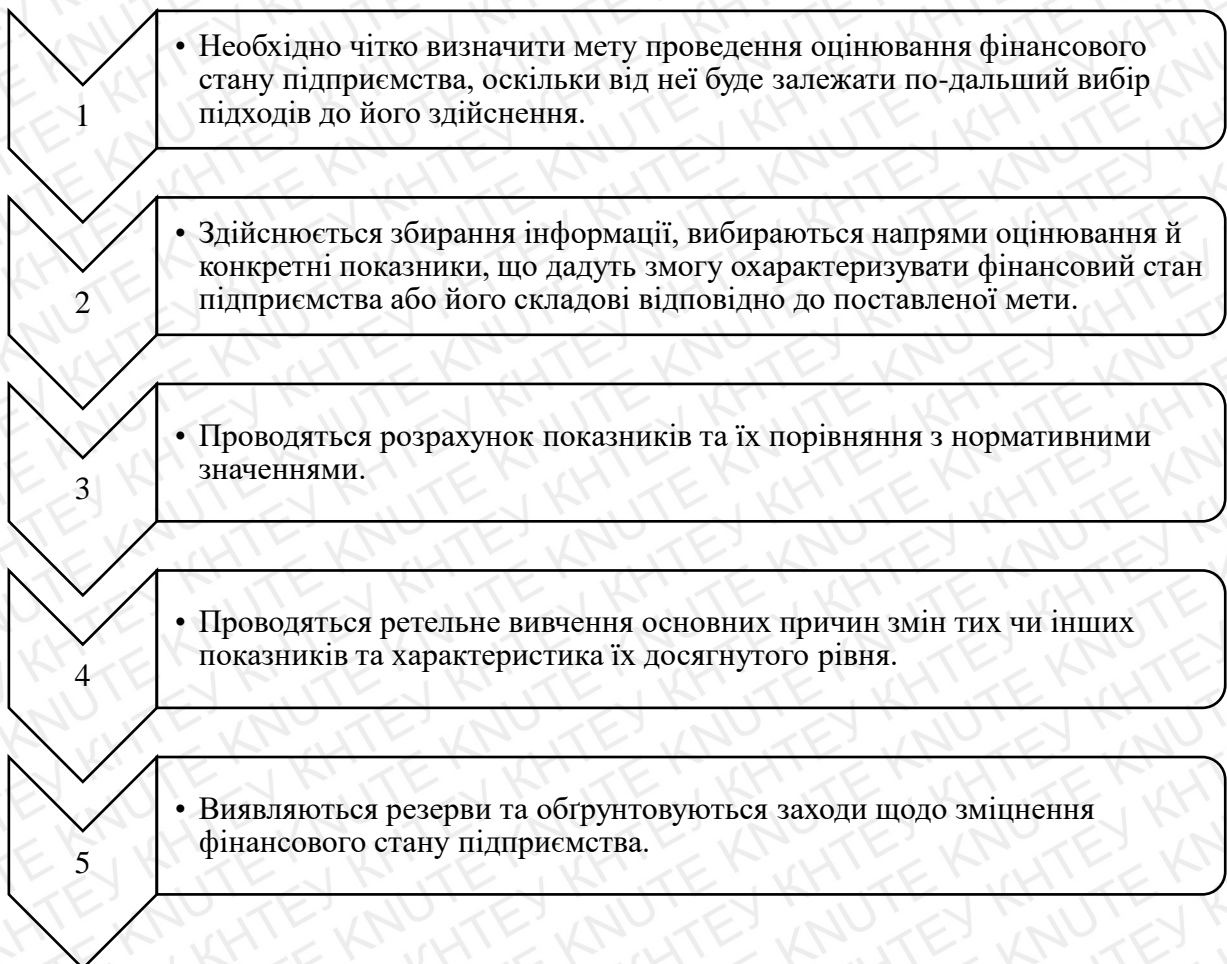


Рис. 1.4 *Етапи комплексного оцінювання фінансового стану підприємства**

**розроблено автором на базі даних [49]*

При цьому, досить вагомим для будь-якого підприємства є його майновий стан, який виникає в процесі виробничо-господарської діяльності. Він включає в себе аналіз ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості та багато іншого, що допомагає підприємству побачити свої слабкі сторони, загрозу банкрутства та знайти шляхи вирішення цих проблем.

Коротка характеристика загальних ключових методичних підходів до

комплексного оцінювання фінансового стану підприємства наведена на рис.

1.5.

Методи оцінювання фінансового стану підприємства	Метод фінансових коефіцієнтів	Передбачає розрахунок певних показників, що характеризують фінансову стійкість, платоспроможність та ліквідність, рентабельність (прибутковість) діяльності, майновий стан та ділову активність. Склад і алгоритм розрахунку коефіцієнтів досить різноманітний і залежить від вибраної методики, що затверджена нормативними документами або впорядкована певними науковцями.
	Оцінювання фінансового стану з використанням абсолютних показників	Може бути використана для оцінювання окремих аспектів фінансового стану, зокрема для характеристики рівня фінансової стійкості з боку прибутковості підприємства на основі використання результатів маржинального аналізу; визначення типів фінансової стійкості за критерієм стабільності джерел покриття запасів.
	Рейтингове оцінювання	Полягає у класифікації підприємств за певними ознаками з огляду на фактичний рівень показників фінансового стану та рейтингу кожного показника. Перевагою є можливість ранжування низки підприємства за вибраною ознакою.
	Бальне оцінювання	Полягає в проведенні аналізу фінансових коефіцієнтів шляхом порівняння отриманих значень із нормативними величинами, а також отриманні узагальнюючого показника, вираженого в балах. Таке оцінювання передбачає «рознесення» цих значень за зонами віддаленості від оптимального значення.
	Матричне оцінювання	Базується на побудові сукупності фінансових показників, яка перетворюється на матрицю стандартизованих коефіцієнтів. Надає змогу здійснювати порівняльне рейтингове оцінювання за певними показниками. З іншого боку, може використовуватися під час складання матричних балансів, балансів грошових надходжень і витрат.
	Інтегральне оцінювання	Результатом оцінювання є визначення інтегрального показника на основі застосування різноманітних методичних підходів. При цьому інтегральний показник може характеризувати як окремі складові, так і фінансовий стан підприємства загалом.
	Дискримінантні моделі	Дають змогу визначити вірогідність настання банкрутства на основі розроблення та використання інтегральної моделі аналізу фінансового стану підприємства.

Рис. 1.5 Методи комплексного оцінювання фінансового стану підприємства*

*розроблено автором на базі даних [49]

Варто відмітити, що для здійснення комплексної оцінки фінансового стану, перш за все, необхідно визначити мету та основні завдання для його реалізації. Хоча, в основному, аналіз здійснюється внутрішніми службами господарюючого суб'єкта з метою розробки дієвого механізму покращення існуючої ситуації у фінансовій сфері організації. Окрім допомоги у формуванні перспектив розвитку, оцінка фінансового стану також допомагає у своєчасному визначенні ймовірності банкрутства підприємства, задля вчасної та вдалої розробки системи його раннього попередження та можливості раціонального реагування у разі виявленої проблемної ситуації.

В свою чергу, зовнішній аналіз фінансового стану може здійснюватися такими суб'єктами, як акціонери, кредитори, інвестори, а також податковими органами та іншими суб'єктами господарювання, які є партнерами. Але таке оцінювання здійснюється в основному для визначення кредитоспроможності та платоспроможності організації, що пояснюється постійною потребою будь-якого підприємства у залученні позикових джерел фінансування за для забезпечення його стійкого фінансового стану.

Враховуючи вітчизняні умови господарювання найбільш вживаними є метод фінансових коефіцієнтів. У результаті чого, комплексна оцінка фінансового стану здійснюється за певними групами показників (рис. 1.6).

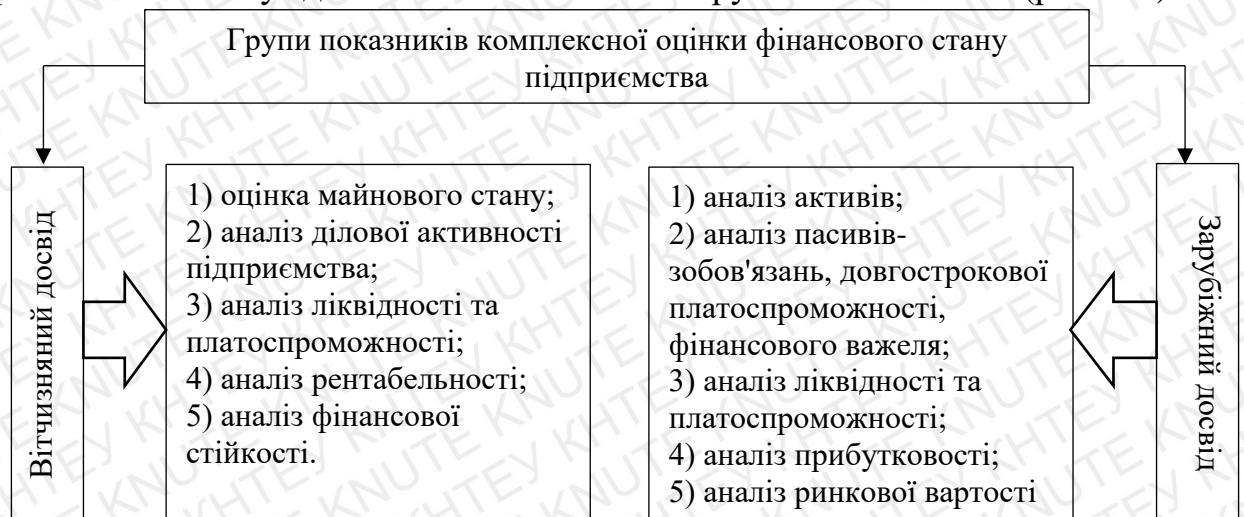


Рис. 1.6 Групи показників комплексної оцінки фінансового стану підприємства*

*розроблено автором на базі даних [39]

Вище наведена класифікація груп, а також їх складові та механізм їх розрахунку, які наведено та закріплено в діючих нормативних актах, а також відображено у різних наукових дослідженнях, суттєво відрізняються внаслідок відсутності уніфікованого підходу до оцінки фінансового стану. Хоча, протягом останнього періоду досить поширені методики, за допомогою яких виникає можливість узагальнити та охарактеризувати результати здійсненого оцінювання фінансового стану за допомогою одного «збірного» показника. Попри наявність значного різноманіття узагальнюючих показників, їх практичне застосування значно ускладнене через відсутність чіткого алгоритму здійснення розрахунків та умов застосування.

Враховуючи результати сучасних наукових досліджень та узагальнення різноманітних методичних підходів до комплексного аналізу фінансового стану суб'єкта господарювання основними, або ключовими серед них є три (рис. 1.7).

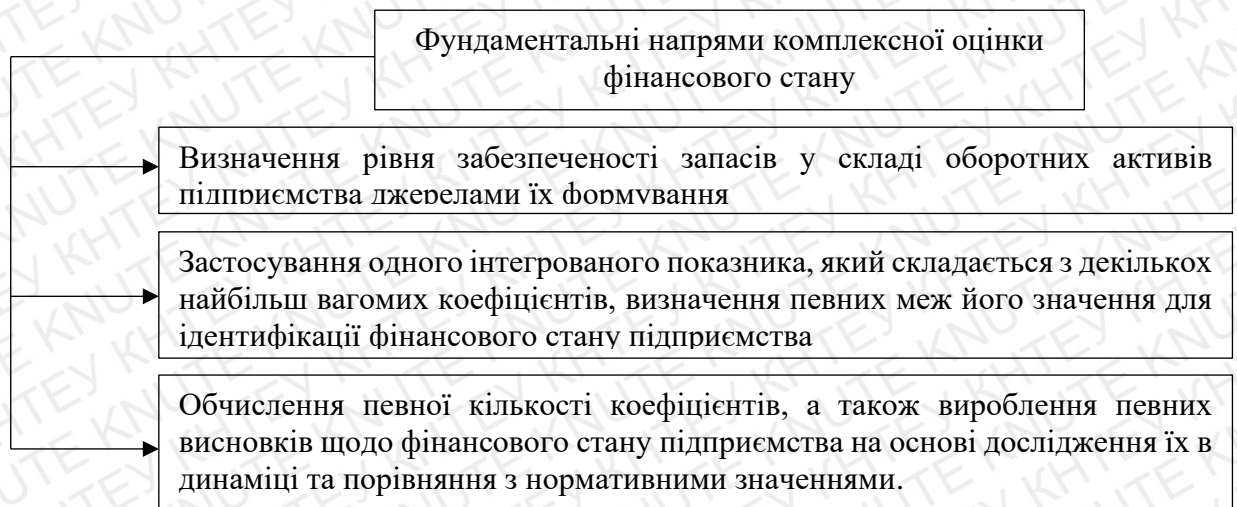


Рис. 1.7 Ключові напрями комплексної оцінки фінансового стану суб'єкта* господарювання

*розроблено автором на базі даних [39]

Перший підхід щодо визначення типу фінансової стійкості в залежності від основних джерел фінансування запасів залишається актуальним, хоча при його застосуванні необхідно брати до уваги, перш за все, уточнення щодо співставлення величини запасів з таким показником, як «чисті оборотні

активи», по-друге, уточнення щодо диференціації нестійкого фінансового стану в залежності від його припустимості або неприпустимості.

Щодо другого методичного підходу, суть якого полягає у застосуванні узагальнюючого інтегрованого показника, є найбільш вживаним при визначенні ймовірності банкрутства суб'єкта господарювання, що аналізується. Формування подібних показників є наслідком досліджень можливості реалізації комплексного аналізу фінансового стану шляхом застосування багатофакторного дискримінантного аналізу.

Третій підхід передбачає застосування для комплексної оцінки фінансового стану певної кількості коефіцієнтів, а також формулювання певних висновків щодо фінансового стану організації на основі визначення їх в динаміці та у порівнянні з нормативними значеннями.

В цілому, формування єдиної системи методичних підходів щодо комплексної оцінки фінансового стану підприємства та розробка детального алгоритму їх застосування сприятиме об'єктивному визначенню статистичної і потенційної можливості розвитку фінансово-господарської діяльності підприємств та їх забезпеченню фінансовими ресурсами.

Висновки за розділом 1

Узагальнюючи вище описане, відмітимо, що фінансовий стан уособлює в собі відображення характеристики результатів діяльності підприємства, виражених певними показниками та їх співвідношенням.

Саме на основі аналізу та оцінки показників можна сформулювати напрями функціонування та розвитку підприємства. При цьому, ключовим у даному процесі є фінансовий аналіз. Завдяки його результатам виникає можливість визначити сукупність сильних та слабких сторін діяльності організації у фінансовому напрямку. Але, незважаючи на важливість даного процесу, все ж таки не існує єдиного підходу до її здійснення, так само, як і не існує єдиного визначення сутності категорії «фінансовий стан». Саме тому для отримання більш точних та достовірних результатів оцінювання доводиться застосовувати різні методики у комплексі.

РОЗДІЛ 2

ОРГАНІЗАЦІЯ ТА МЕТОДИКА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «ЦБС «ПЕРСПЕКТИВА»

2.1. Інформаційне забезпечення аналізу та прогнозування фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»

Організацію було зареєстровано у листопаді 2004 року і почало свою діяльність з січня 2005 року. Адреса компанії: 03062, м. Київ, пр.Перемоги, 65.

Видом діяльності ТОВ «ЦБС «Перспектива» є:

- конференції, форуми;
- секції та засідання, круглі столи (в рамках фінансового форуму);
- експо-місця для страховиків та банків (виставка ОСАДВ – обов'язкове страхування авто державної відповідальності).

ТОВ «ЦБС «Перспектива» є вузькоспеціалізованою фірмою, яка орієнтується на чотири аспекти діяльності організацій – річне стратегічне планування, маркетинг продуктів та послуг, удосконалення обслуговування клієнтів, управління персоналом, включаючи розробку системи оплати праці та діагностику корпоративної культури.

Загальне управління ТОВ «ЦБС «Перспектива» здійснює Директор, згідно статуту. На нього покладено функції фінансового відділу. Саме він займаються розробкою планових фінансових показників, контролює їх виконання, формує фінансову звітність та на її основі здійснюють комплексний аналіз фінансового стану.

Основним інформаційним джерелом комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива» є Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва, до структури якого входить Баланс та Звіт про фінансові результати. Аналіз даних форм звітності дозволить оцінити ефективність фінансово-господарської діяльності підприємства.

Провівши горизонтальний аналіз активу балансу (Табл. В.1.) можемо прослідити зменшення його загального підсумку. У нашому випадку валюта балансу підприємства поступово зростала, в цілому величина збільшилась за період 2015-2019 рр. на 41,77%, а саме на 678,4 тис. грн., що є результатом розширення діяльності підприємства.

Більш наглядно зміни валюти балансу можна побачити на рис. 2.1.

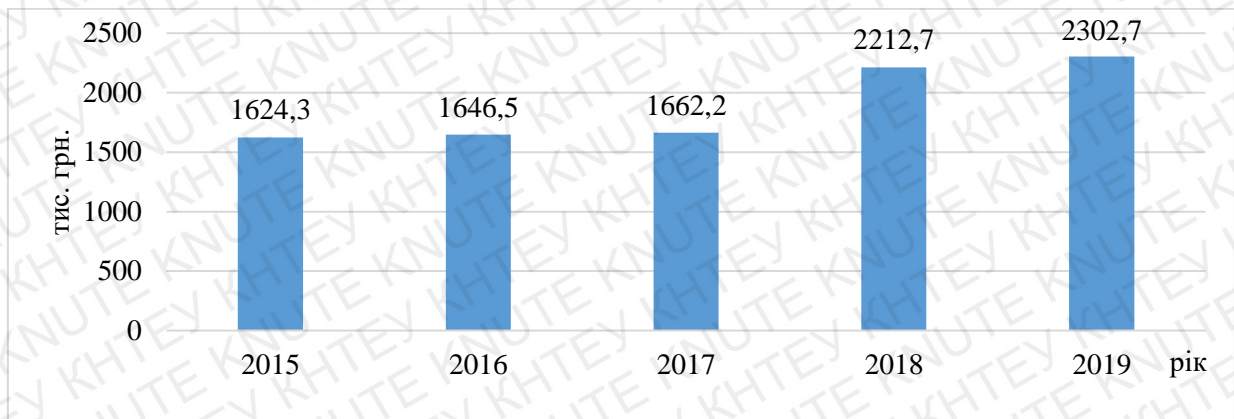


Рис. 2.1 Динаміка валюти балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива»*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В. 1]

В цілому, зміна валюти балансу було наслідком наступних змін протягом 2015-2019 рр.:

- зменшення величини необоротних активів на 91,84%, або на 49,5 тис. грн., і на кінець 2019 р. їх величина становила 4,4 тис. грн. порівняно з 53,9 тис. грн. 2015 р.. Причиною такої зміни став суттєвий знос основних засобів, зокрема їх величина зменшилася з 51,2 тис. грн. до 4,4 тис. грн.;

- збільшення величини оборотних активів на 46,35% за звітний період, або на 727,9 тис. грн. і на кінець 2019 р. їх величина становила 2298,3 тис. грн. порівняно з 1570,4 тис. грн. 2015 р.. При цьому, така зміна відбулася за рахунок:

- приросту величини дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом в 2,6 рази або на 1047,8 тис. грн. і на кінець періоду даний актив становив 1448,6 тис. грн. порівняно з 400,8 тис. грн. на кінець 2015 р.;

- приросту величини інших оборотних активів в 14,01 рази або на 676,9 тис. грн. і на кінець періоду даний актив становив 725,2 тис. грн. порівняно з 48,3 тис. грн. на кінець 2015 р..

При цьому, спостерігається скорочення величини грошових коштів та їх еквівалентів з 718,7 тис. грн. в 2015 р. до 15,8 тис. грн. в 2019 р., тобто на 702,9 тис. грн. або на 97,80%.

В цілому, зростання дебіторської заборгованості, яке спровокувало зменшення величини грошових коштів можна вважати свідченням погіршення розрахункової дисципліни. Але аналіз активу балансу підприємства не є повним без вертикальної оцінки, яку можна зробити на основі даних Табл. В.2.

Що стосується структури активу балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива», то можна відмітити значні структурні зрушення, а саме скорочення питомої ваги необоротних активів з 3,32% на 31.12.2015 р. до 0,19% на 31.12.2019 р., тобто скорочення на 2,96%, при цьому, питома вага оборотних активів зростає з 96,68% на 31.12.2015 р. до 99,81% на 31.12.2019 р., що є логічною для виду діяльності організації та свідчить про легку майнову структуру (рис. 2.2).



Рис. 2.2 Динаміка структури майна ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.2]

Структура необоротних активів у 2019 р. на 100% складається з основних засобів. В той же час найбільшу питому вагу у структурі оборотних активів складають дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (63,03% на 31.12.2019 р. порівняно з 25,52% на 31.12.2015 р.); інші оборотні

активи (31,55% на 31.12.2019 р. порівняно з 3,08% на 31.12.2015 р.); інша поточна дебіторська заборгованість (4,02% на 31.12.2019 р. порівняно з 24,38% на 31.12.2015 р.); гроші та еквіваленти (0,69% на 31.12.2019 р. порівняно з 45,77% на 31.12.2015 р.). Що наглядно відображено на рис. 2.3.

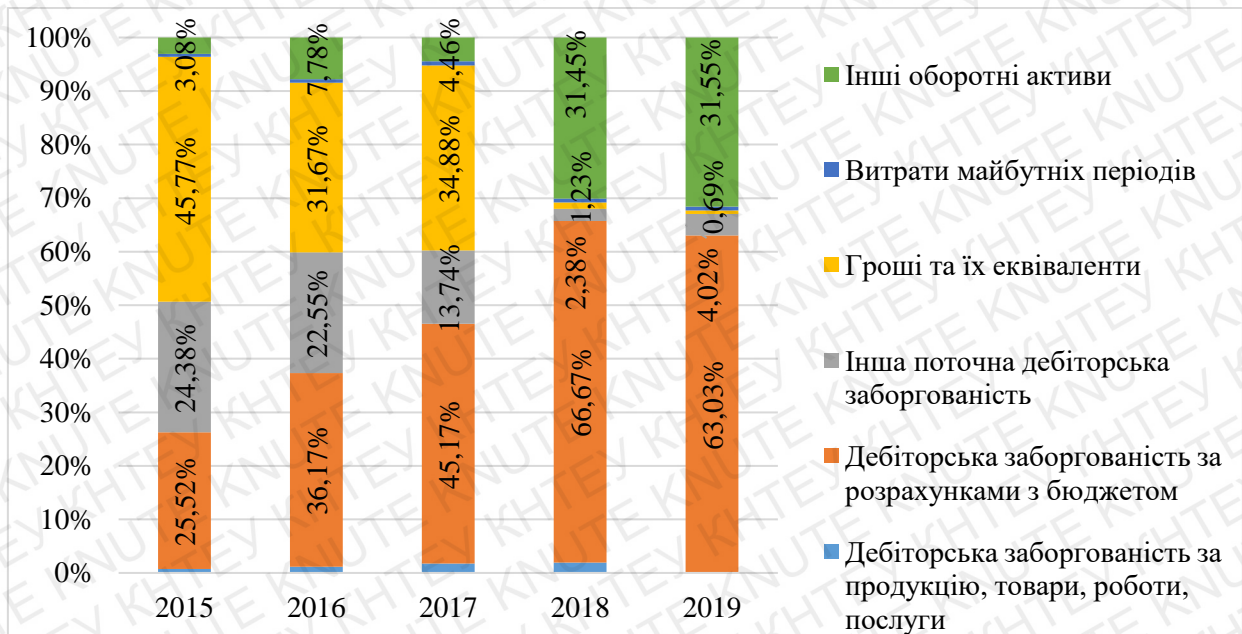


Рис. 2.3 Динаміка структури оборотних активів ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.1]

Отже, все вище розраховане та проаналізоване свідчить про те, що майно підприємства на 62,91% складається з дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом, що є негативним явищем, адже суб'єкту господарювання складно вплинути на рефінансування даного виду заборгованості.

Провівши аналіз активу балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива» перейдемо до аналізу джерел його формування. Горизонтальний аналіз пасиву балансу організації проведемо на основі даних Табл. В.3.

На основі даних табл. В.3 можна відмітити, що зростання величини джерел фінансування майна на 678,4 тис. грн. або на 41,77% відбулося за рахунок:

- зростання власних джерел фінансування з 1503,3 тис. грн. на 31.12.2015 р. до 1822,5 тис. грн. на 31.12.2019 р., тобто на 319,2 тис. грн. або на 21,23%. При цьому дана величина зростає за рахунок приросту величини нерозподіленого прибутку з 1395,1 тис. грн. на 31.12.2015 р. до 1798,8 тис. грн. на 31.12.2019 р., тобто на 403,7 тис. грн. або на 28,94%;

- зростання позикових джерел у вигляді поточних зобов'язань зі 121,0 тис. грн. на 31.12.2015 р. до 480,2 тис. грн. на 31.12.2019 р., тобто на 359,2 тис. грн. або майже в три рази. При цьому дана величина зростає за рахунок приросту величини інших поточних зобов'язань з 84,5 тис. грн. на 31.12.2015 р. до 404,0 тис. грн. на 31.12.2019 р., тобто на 319,5 тис. грн. або в 3,8 рази та кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги з 32,3 тис. грн. на 31.12.2015 р. до 62,9 тис. грн. на 31.12.2019 р., тобто на 30,6 тис. грн. або на 94,74%.

Динаміку складових джерел фінансування ТОВ «ЦБС «Перспектива» можна побачити на рис. 2.4.

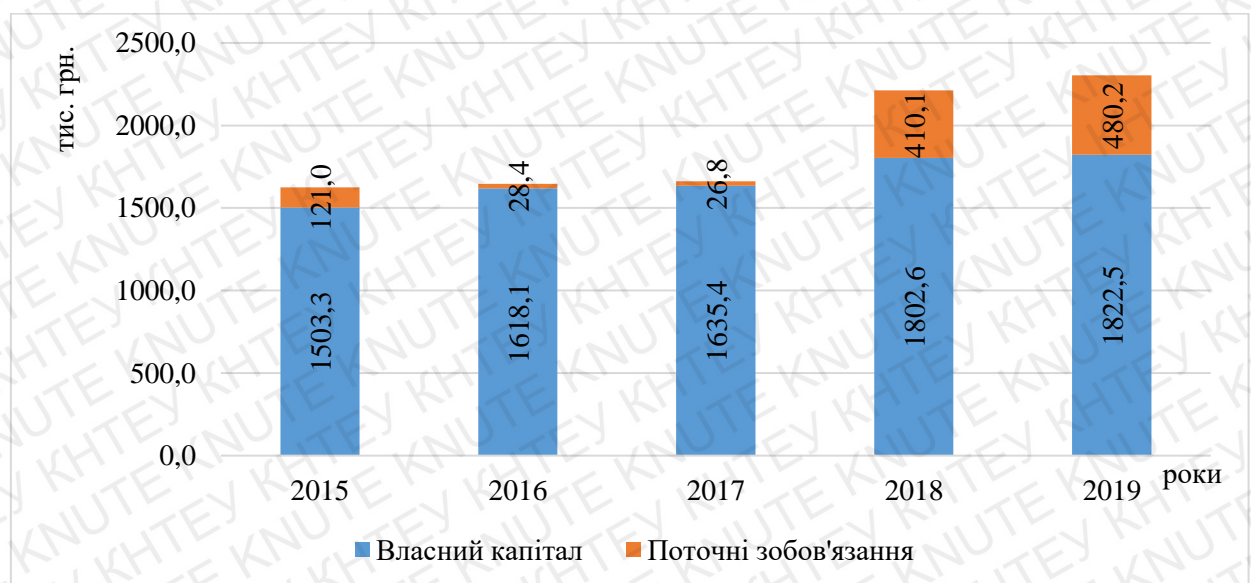


Рис. 2.4 Динаміка складових джерел фінансування ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.3]

Наступним кроком здійснимо вертикальний аналіз пасиву балансу для визначення питомої ваги складових джерел фінансування (Табл. В.4).

Отже, дані Табл. В.4 свідчать хоч і про значні, але не принципові зрушення у структурі джерел фінансування майна ТОВ «ЦБС «Перспектива», адже все одно ключовим джерелом фінансування залишається власне джерело. Так, питома вага власних джерел скоротилася з 92,55% на 31.12.2015 р. до 79,15% на 31.12.2019 р., тобто скорочення на 13,40%, при цьому, питома вага позикових коштів зросла з 7,45% на 31.12.2015 р. до 20,85% на 31.12.2019 р. (рис. 2.5).

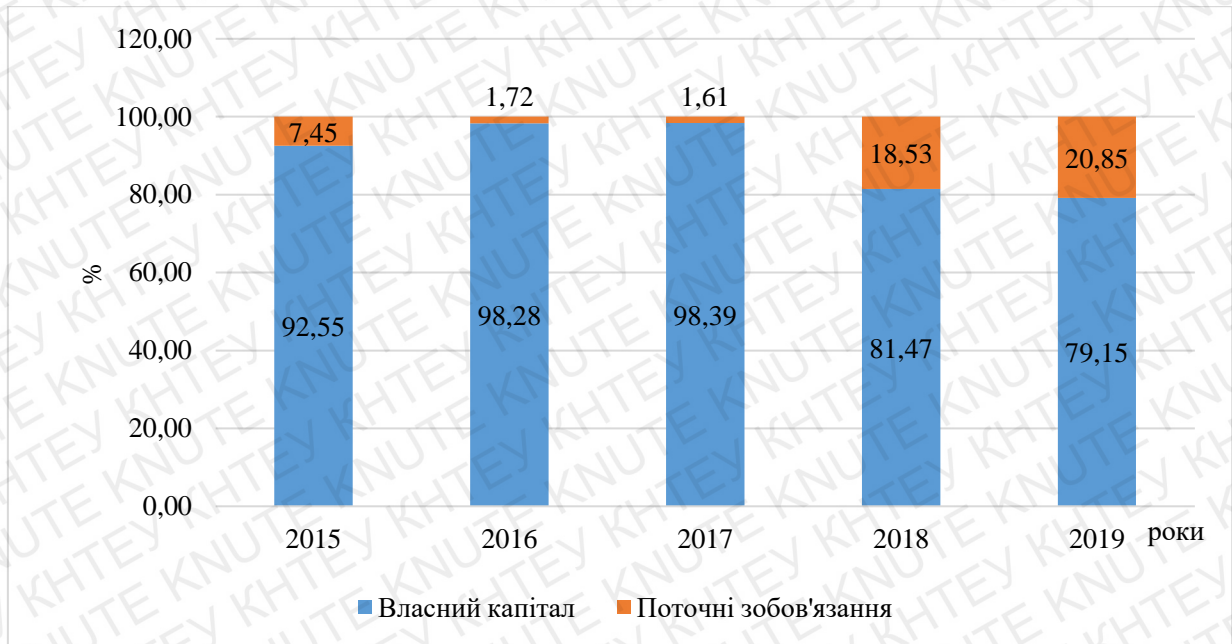


Рис. 2.5 Динаміка структури джерел фінансування ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.4]

Якщо говорити про структуру власних джерел, то основним є нерозподілений прибуток, з питомаю вагою 98,70% на 31.12.2019 р., що на 5,90% більше ніж на 31.12.2015 р., при цьому, питома вага резервного капіталу скоротилася з 5,62% на 31.12.2015 р. до 0,00% на 31.12.2019 р., питома вага зареєстрованого капіталу скоротилася з 1,58% на 31.12.2015 р. до 1,30% на 31.12.2019 р. (рис. 2.6).

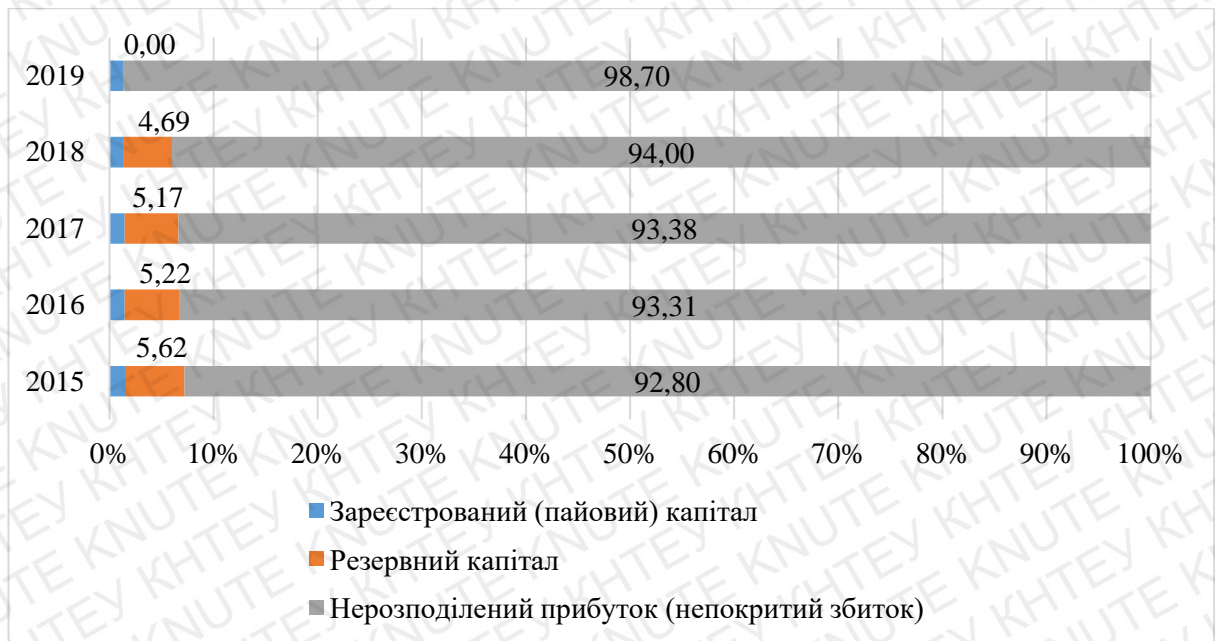


Рис. 2.6 Динаміка структури власних джерел фінансування ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.3]

Що стосується структури поточних зобов'язань ТОВ «ЦБС «Перспектива», то її аналіз можна здійснити на основі даних, відображених на рис. 2.7.

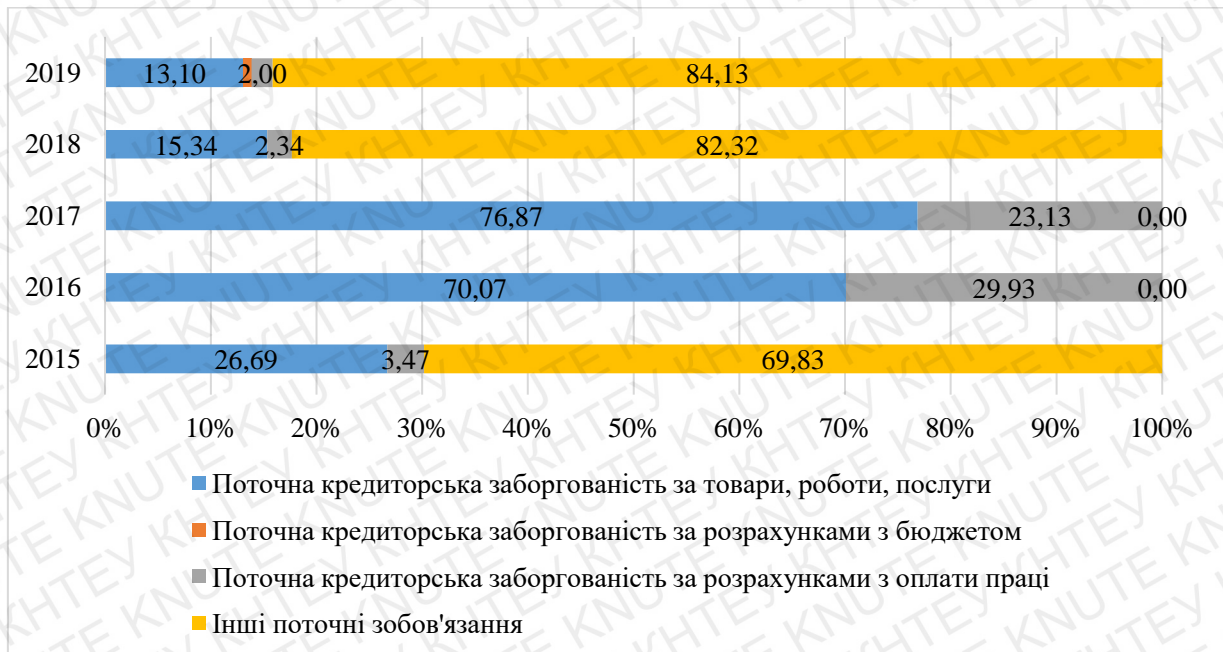


Рис. 2.7 Динаміка структури поточних зобов'язань ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В]

Рис. 2.7 наглядно свідчить те, що у 2019 р. 84,13% поточних зобов'язань фінансується за рахунок інших поточних зобов'язань, що на 14,30% більше ніж на 31.12.2015 р., при цьому у 2016-2017 рр. найбільшу питому вагу мала поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги, питома вага яких становила 70,07% на 31.12.2016 р. та 76,87% на 31.12.2017 р..

Отже, узагальнюючи вище описане відмітимо, що протягом 2015-2019 рр. майно підприємства носить легку структуру та в основному складається з дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом, основним же джерелом фінансування майна є нерозподілений прибуток.

Аналіз фінансової звітності не буде достатнім без оцінки фінансових результатів за аналізований період. Даний аналіз можна здійснити на основі даних Табл. В.5.

Дані Табл. В.5 свідчать про значне скорочення величини чистого доходу від реалізації товарів, робіт, послуг з 2640,2 тис. грн. в 2015 р. до 1143,2 тис. грн. в 2019 р., тобто на 56,70%, або на 1497,0 тис. грн., що є наслідком макроекономічного становища, та розвитку економічної та фінансової кризи. Також скоротилася величина інших операційних доходів з 862,5 тис. грн. до 86,1 тис. грн. тобто на 90,02%, або на 776,4 тис. грн.. в той же час, можна відмітити, що найбільшу величину чистого доходу ТОВ «ЦБС «Перспектива» отримало у 2017 р., і становила 3041,2 тис. грн. Таким чином, загальна величина доходів у 2019 р. становила 1229,3 тис. грн., що на 65,84% менше порівняно з 2015 р., що ж до суми витрат та вони скоротилися на 65,71% і становили у 2019 р. 1205,1 тис. грн. порівняно з 3514,6 тис. грн. 2015 р. найбільша величина витрат спостерігалася у 2017 р. і становила 4421,8 тис. грн. При цьому, враховуючи вид діяльності, витрати підприємства складаються з інших операційних витрат.

Вище зазначені зміни призвели до скорочення величини фінансових результатів до оподаткування з 84,2 тис. грн. що мали місце у 2015 р. до 24,2 тис. грн. у 2019 р., тобто на 84,34% або на 23,7 тис. грн. в той же час, найбільша

величина фінансових результатів до оподаткування спостерігалася у 2017 р. і становила 163,8 тис. грн., найменша у 2018 р. (рис. 2.8).

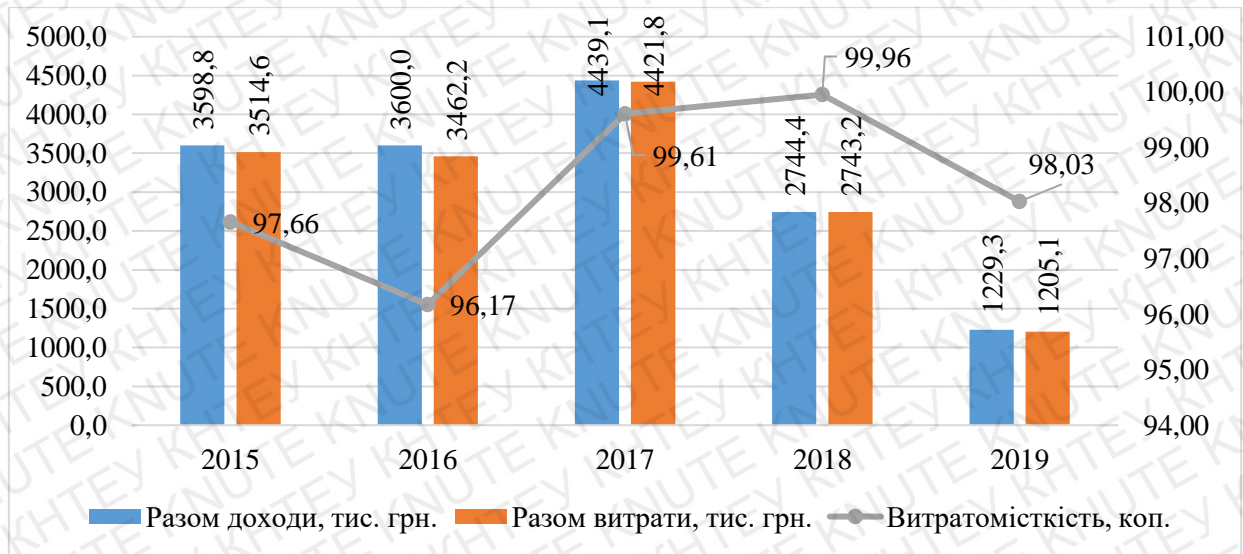


Рис. 2.8 Динаміка доходів та витрат ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.5]

Наслідком всіх вище зазначених змін було загальне зменшення величини чистого прибутку з 56,1 тис. грн. в 2015 р. до 19,8 тис. грн. в 2019 р., що на 64,71% менше або на 36,3 тис. грн.. При цьому, найбільше значення даного показника спостерігалось у 2016 р. і становило 114,8 тис. грн., а найменше 1,0 тис. грн. (рис. 2.9).

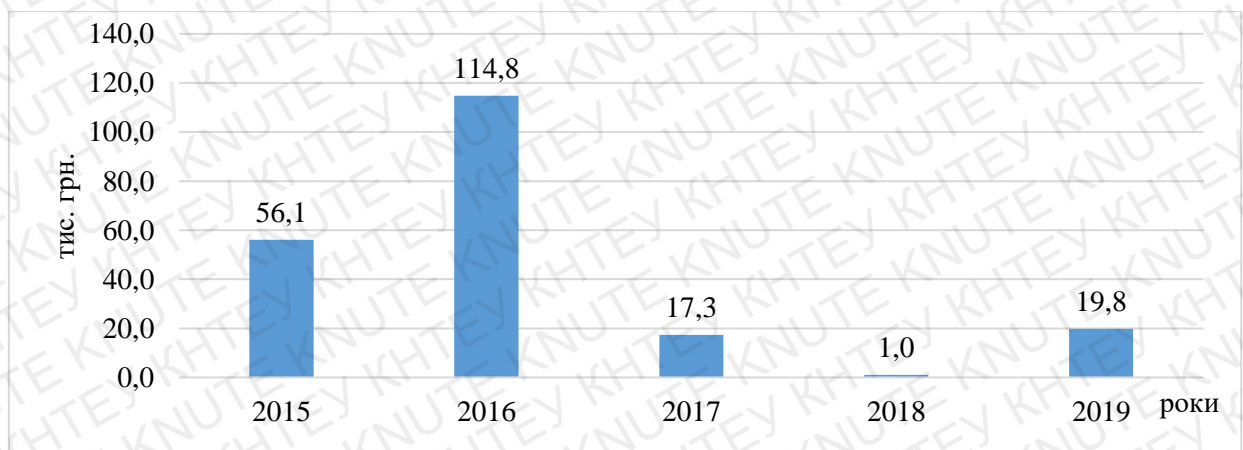


Рис. 2.9 Динаміка чистого прибутку ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-2019 рр.*

*розроблено автором на базі даних [Табл. В.5]

Хоча підприємство і є прибутковим, але протягом аналізованого періоду спостерігається скорочення діяльності, при цьому вищеописаного не достатньо для загальної картини щодо фінансового стану організації.

2.2. Методика комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»

Отримавши загальну уяву про майно та джерела його фінансування, для комплексної оцінки фінансового стану перш за все доцільно провести аналіз його ліквідності та платоспроможності. Для цього згрупуємо активи та пасиви підприємства, щоб дослідити ліквідність балансу підприємства, тобто здатність господарюючого суб'єкта погасити свою заборгованість за рахунок наявних активів. Далі визначимо ліквідність балансу, порівнявши підсумку наведених груп активів та зобов'язань (табл. 2.1 та 2.2).

Таблиця 2.1

Динаміка показників ліквідності балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр., тис. грн.*

Показники	На 31.12.				
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Групи активів					
Високоліквідні (А1)	718,7	511,0	560,9	27,3	15,8
Швидколіквідні (А2)	795,2	966,4	975,6	1572,6	1540,9
Повільноліквідні (А3)	56,5	136,0	84,1	712,1	741,6
Важколіквідні (А4)	53,9	33,1	41,6	0,7	4,4
Групи пасивів					
Найбільш термінові (П1)	36,5	28,4	26,8	72,5	76,2
Короткоермінові (П2)	84,5	0,0	0,0	337,6	404,0
Довгострокові (П3)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Постійні (П4)	1503,3	1618,1	1635,4	1802,6	1822,5

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

На основі даних табл. 2.1, зведемо у табл. 2.2 дані по надлишку або нестачі коштів.

**Динаміку надлишку або нестачі ліквідних активів ТОВ «ЦБС
«Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр., тис. грн.***

Групи активів	Групи пасивів	На 31.12.				
		2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Високоліквідні (А1)	Найбільш термінові (П1)	682,2	482,6	534,1	-45,2	-60,4
Швидколіквідні (А2)	Короткотермінові (П2)	710,7	966,4	975,6	1235,0	1136,9
Повільно ліквідні (А3)	Довгострокові (П3)	56,5	136,0	84,1	712,1	741,6
Важколіквідні (А4)	Постійні (П4)	-1449,4	-1585,0	-1593,8	-1801,9	-1818,1

*розроблено автором на базі даних [Табл. 2.1]

Баланс підприємства вважають абсолютно ліквідним, якщо виконуються наступні співвідношення:

$$A1 > P1, A2 > P2, A3 > P3, A4 < P4, \quad (2.1)$$

Аналізуючи дані табл. 2.2, можна відмітити, що у підприємства протягом 2018-2019 рр. не виконується перша нерівність, що свідчить про відсутність у підприємства достатньої величини грошових коштів за для миттєвого погашення своїх найбільш термінових зобов'язань. Але, завдяки виконанню другої нерівності є можливість вирівняти ситуацію, що відображає перспективну ліквідність. Виконання четвертої нерівності свідчить про дотримання ТОВ «ЦБС «Перспектива» мінімальної умови фінансової стійкості, наявності власних оборотних коштів.

Враховуючи, що можливість конвертування різноманітних видів оборотних активів у засоби платежу є різною, то для оцінки ліквідності та платоспроможності ТОВ «ЦБС «Перспектива» доцільно використати відносні коефіцієнти (табл. 2.3).

Аналізуючи показники ліквідності, можна відмітити, що всі вони протягом аналізованого періоду 2015-2019 рр. не відповідають нормативним значенням, в основному є значно вищими за них, окрім коефіцієнта абсолютної ліквідності та платоспроможності, які у 2018-2019 рр. скоротилися

та є нижчим за нормативне значення, тобто 0,2, а отже, підприємство має недостатній рівень абсолютно ліквідних коштів – 6,7% у 2018 р., 3,3% у 2019 р. покривають поточні зобов'язання і забезпечення.

Таблиця 2.3

**Динаміка показників ліквідності та платоспроможності ТОВ «ЦБС
«Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.***

Показники	Рекомендоване значення	На 31.12					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
		2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+,-	%
Основні показники								
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	>0,2	5,940	17,993	20,929	0,067	0,033	-5,907	-99,45
Коефіцієнт швидкої ліквідності	>0,7	12,979	56,810	60,470	5,638	4,786	-8,192	-63,12
Коефіцієнт загальної ліквідності	>1,0	12,979	56,810	60,007	5,394	4,786	-8,192	-63,12
Допоміжні показники								
Коефіцієнт платоспроможності	>0,1	5,940	17,993	20,929	0,067	0,033	-5,907	-99,45
Коефіцієнт критичної ліквідності	>1,0	12,979	56,810	60,007	5,394	4,786	-8,192	-63,12

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Враховуючи, що у структурі майна відсутні виробничі запаси, та довгострокова дебіторська заборгованість, то коефіцієнт швидкої ліквідності, коефіцієнт загальної ліквідності та критичної ліквідності дорівнюють один одному, та є значно вищими за нормативне значення. Хоча це не є свідченням високої платоспроможності, адже є наслідком невинного зростання дебіторської заборгованості, тобто уповільнення оборотності капіталу, а отже, незадовільного управління активами.

Для більш точної оцінки доцільно провести оцінку фінансової стійкості на основі відносних показників (абсолютний рівень не є можливим визначити і не є необхідним через відсутність запасів у структурі майна). Перш за все

проаналізуємо відносні показники структури джерел формування капіталу, наведені в таблиці 2.4.

Таблиця 2.4

Динаміка відносних показників структури джерел формування капіталу

ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.*

Показники	Рекомендоване значення	На 31.12					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
		2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+,-	%
Коефіцієнт фінансової автономії	>0,5	0,926	0,983	0,984	0,815	0,791	-0,134	-14,48
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	<0,5	0,074	0,017	0,016	0,185	0,209	0,134	179,94
Коефіцієнт фінансового ризику	<1	0,080	0,018	0,016	0,228	0,263	0,183	227,35
Коефіцієнт фінансової стабільності	>1	12,424	56,975	61,022	4,396	3,795	-8,629	-69,45
Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	Зниження	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань і забезпечень	Зниження	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-
Коефіцієнт поточних зобов'язань і забезпечень	Підвищення	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	0,000	0,00
Коефіцієнт страхування бізнесу	Підвищення	0,052	0,051	0,051	0,038	0,000	-0,052	-100,00
Коефіцієнт страхування власного капіталу	Підвищення	0,056	0,052	0,052	0,047	0,000	-0,056	-100,00
Коефіцієнт страхування зареєстрованого (пайового) капіталу	Підвищення	3,565	3,565	3,565	3,565	0,000	-3,565	-100,00

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Отже, дані табл. 2.4, свідчать про те, що показники структури джерел формування капіталу, які характеризують співвідношення між розділами і статтями пасиву балансу свідчать про відсутність довгострокових джерел фінансування у загальній структурі. При цьому, коефіцієнти фінансової автономії, концентрації позикового капіталу, фінансового ризику, фінансової стабільності знаходяться у межах нормативних значень, що говорить про фінансову автономію ТОВ «ЦБС «Перспектива». Але, через скорочення величини резервного капіталу, коефіцієнти страхування бізнесу, страхування власного капіталу, страхування зареєстрованого (пайового) капіталу у 2019 р. становив 0, що говорить про незахищеність бізнесу підприємства.

Наступною групою показників, які характеризують фінансову стійкість є показники стану оборотних активів (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Динаміка відносних показників стану оборотних активів ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.*

Показники	Рекомендоване значення	На 31.12					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
		2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+,-	%
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	>0,1	0,964	0,980	0,975	1,000	0,998	+0,033	+3,47
Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними оборотними коштами	>0,1	0,923	0,982	0,991	0,815	0,791	-0,132	-14,29
Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	Підвищення	0,496	0,322	0,352	0,015	0,009	-0,487	-98,25

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Враховуючи, що у структурі джерел фінансування майна ТОВ «ЦБС «Перспектива» переважають власні джерела та підприємство має легку майнову структуру, то показники стану оборотних активів, які характеризують

забезпеченість підприємства власними оборотними коштами значно перевищують мінімально рекомендоване значення, але попри це, коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів, який відображає частку грошей та їх еквівалентів (як високоліквідних активів) у загальній величині власних оборотних коштів зазнав негативної тенденції та скоротився через скорочення величини грошових коштів.

Не менш важливою групою показників, які характеризують фінансову стійкість є показники стану основного капіталу (табл. 2.6).

Таблиця 2.6

**Динаміка відносних показників стану основного капіталу ТОВ «ЦБС
«Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.***

Показники	Рекомендоване значення	На 31.12					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
		2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+,-	%
Коефіцієнт майна виробничого призначення	Підвищення	0,032	0,018	0,024	0,000	0,002	-0,030	-93,94
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів	Підвищення	0,032	0,018	0,024	0,000	0,002	-0,030	-93,94
Коефіцієнт нагромадження амортизації	Зниження	0,599	0,769	0,567	0,993	0,954	0,354	59,14
Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	Підвищення	29,14	48,74	38,66	3160,00	522,34	493,21	1692,80

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Дані таблиці 2.6 свідчать про погіршення динаміки показників стану основного капіталу через значний знос основних засобів. Негативним є зростання нагромадження амортизації на 59,14%.

Отже, в цілому, перевищення власних коштів над позиковими означає, що ТОВ «ЦБС «Перспектива» має високий рівень фінансової стійкості та відносно незалежне від зовнішніх джерел фінансування.

Наступною групою показників, яку доцільно розрахувати для оцінки фінансової звітності, є показники ділової активності, вихідні дані наведено в Табл. Г.1. Оцінку ділової активності здійсимо на основі даних табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Динаміка показників ділової активності ТОВ «ЦБС «Перспектива» за період 2015-2019 рр.*

Показники	Період					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+,-	%
Коефіцієнт оборотності капіталу (трансформації)	1,59	1,67	1,84	1,14	0,51	-1,09	-68,21
Коефіцієнт оборотності власного оборотного капіталу	1,79	1,80	1,91	1,31	0,63	-1,16	-64,76
Оборотність дебіторської заборгованості:							
Днів	99,38	117,85	116,54	209,72	497,04	397,66	400,14
Оборотів	3,67	3,10	3,13	1,74	0,73	-2,94	-80,01
Тривалість операційного циклу, днів	99,38	117,85	116,54	209,72	497,04	397,66	400,14
Оборотність кредиторської заборгованості:							
Днів	17,42	9,99	3,31	35,96	142,13	124,71	715,93
Оборотів	20,95	36,52	110,19	10,15	2,57	-18,39	-87,74
Оборотність власного капіталу							
Днів	211,70	208,82	195,24	282,95	578,71	367,00	173,36
Оборотів	1,72	1,75	1,87	1,29	0,63	-1,09	-63,42
Тривалість фінансового циклу, днів	81,96	107,85	113,23	173,76	354,91	272,95	333,03
Період окупності власного капіталу	27,30	13,59	94,03	1719,00	91,54	64,25	235,36
Коефіцієнт сталості економічного росту	0,04	0,07	0,01	0,00	0,01	-0,03	-70,18

*розроблено автором на базі даних [Табл. Г.1]

Аналізуючи дані табл. 2.7 можна відмітити, що через значне скорочення виручки значно погіршилися показники ділової активності, тобто показники, що характеризують віддачу авансованих коштів у виробничу діяльність. Враховуючи відсутність запасів, операційний цикл підприємства дорівнює тривалості періоду погашення дебіторської заборгованості, який через зростання середньорічної величини останньої значно зріс, а саме зріс на 397,66 днів або в 4 рази. Також значно зріс період тривалості фінансового циклу, а саме на 272,95 днів, або в 3,3 рази і в 2019 р. становив 354,91 днів, тобто майже рік. Що є вкрай негативним, адже коштів авансовані в обіг повертаються лише через рік. Також дуже низьким є показник сталості економічного росту.

Враховуючи ситуацію, що склалася доцільно аналіз доповнити оцінкою рентабельності (табл. 2.8).

Таблиця 2.8

Динаміка показників рентабельності ТОВ «ЦБС «Перспектива» за період 2015-2019 рр.

Показники	Період					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+, -	%
Загальна рентабельність (збитковість) витрат господарської діяльності, %	2,40	4,73	0,39	0,04	2,01	-0,39	-16,18
Рентабельність (збитковість) продажу, %	3,19	6,00	0,57	0,05	2,12	-1,07	-33,62
Загальна рентабельність (збитковість) сукупного капіталу, %	5,08	10,02	1,05	0,06	1,07	-4,01	-78,90
Чиста рентабельність (збитковість) сукупного капіталу, %	3,38	7,02	1,05	0,05	0,88	-2,51	-74,09
Загальна рентабельність (збитковість) власного капіталу, %	5,50	10,50	1,06	0,07	1,34	-4,16	-75,72
Чиста рентабельність (збитковість) власного капіталу, %	3,66	7,36	1,06	0,06	1,09	-2,57	-70,18

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Дані таблиці 2.8 свідчать про те, що хоча підприємство і є рентабельним, але всі показники мають тенденції до скорочення через значне зменшення величини фінансового результату та прибутку.

Отже, в цілому, ТОВ «ЦБС «Перспектива» протягом аналізованого періоду 2015-2019 рр. хоча і є ліквідним та фінансово стійким, але попри це дане підприємство має негативні зміни всіх показників, що характеризують фінансовий стан. Але точну оцінку комплексного аналізу фінансового стану можна зробити на основі результатів дослідження інтегрального показника, що здійснимо у наступному розділі роботи.

Висновки за розділом 2

Узагальнюючи результати проведеного дослідження відмітимо, що об'єктом дослідження було ТОВ «ЦБС «Перспектива», основним видом діяльності якого є: конференції, форуми; секції та засідання, круглі столи; експо-місця для страховиків та банків.

На підприємстві працює 6 фахівців, які формують робочу групу від 5 до 20 чоловік. Загальне управління ТОВ «ЦБС «Перспектива» здійснює Директор. Статус, порядок призначення та звільнення з посади Директора визначається Статутом Підприємства.

Проведений аналіз показав, що підприємство не має достатнього рівня ліквідності через брак грошових коштів та значного рівня дебіторської заборгованості, також підприємство має негативну тенденцію показників фінансової стійкості. Щодо показників ділової активності, то вони також свідчать про погіршення ситуації, а саме операційний цикл підприємства зріс на 397,66 днів або в 4 рази. Також значно зріс період тривалості фінансового циклу, а саме на 272,95 днів, або в 3,3 рази і в 2019 р. становив 354,91днів, тобто майже рік. Що є вкрай негативним, адже коштів авансовані в обіг повертаються лише через рік. Також дуже низьким є показник сталості економічного росту. І хоча підприємство і є рентабельним, але всі показники мають тенденції до скорочення через значне зменшення величини фінансового результату та прибутку.

РОЗДІЛ 3

УДОСКОНАЛЕННЯ АНАЛІЗУ ТА ПРОГНОЗУВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «ЦБС «ПЕРСПЕКТИВА»

3.1. Прогнозування фінансового стану та платоспроможності ТОВ «ЦБС «Перспектива»

Як було зазначено в попередньому розділі, аналіз фінансового стану складно об'єктивно оцінити без загального інтегрального показника. На сьогодні існує безліч програмних рішень для здійснення такої оцінки, але враховуючи той факт, що ТОВ «ЦБС «Перспектива» є малим підприємством з браком коштів для впровадження новітніх розробок у сферу фінансового аналізу, скористаємося можливостями MS Excel (Додаток Д).

Отже, враховуючи зазначені можливості MS Excel, доцільно провести аналіз фінансового стану підприємства за відносними показниками. Перш за все необхідно визначитися з коефіцієнтами, за допомогою яких буде здійснена побудова оптимізаційної моделі. Для цього необхідно скористатися методом експертних оцінок.

При використанні методу експертних оцінок здійснюється опитування спеціальної групи експертів з метою визначення певних змінних величин, необхідних для оцінки досліджуваного питання. А саме необхідно визначити, які коефіцієнти найбільше впливають на покращення фінансового стану суб'єкта господарювання.

Аналіз передбачає сім послідовних кроків:

- 1) формування експертної комісії. На даному етапі визначається число факторів (n), число експертів (m);
- 2) проведення анкетного опитування для збору думок фахівців. Оцінку ступеня вагомості параметрів експерти виробляють шляхом присвоєння їм рангового номера. Фактору, якому експерт дає найвищу оцінку, присвоюється ранг 1;

3) формування зведеної матриці рангів. Визначається сума рангів, d - різниця між сумою та середнім значенням рангів. Отримана різниця зводиться в квадрат (d^2) і підсумовується для всіх елементів. В результаті визначається величина $R(d^2)$, тобто максимально можливе значення величини.

$$d = \sum x_{ij} - \frac{\sum \sum x_{ij}}{n}, \quad (3.1)$$

$$\sum x_{ij} = \frac{(1+n)n}{2}, \quad (3.2)$$

За формулою 3.2 здійснюється перевірка правильності складання матриці, шляхом порівняння сум по стовпчикам. Так, якщо суми по стовпчиках матриці рівні між собою і контрольною сумою, значить, матриця складена правильно;

4) здійснення аналізу значущості досліджуваних факторів. На даному етапі розташовуються фактори за значимістю;

5) проводиться оцінка середнього ступеня узгодженості думок всіх експертів за допомогою коефіцієнту конкордації:

$$W = \frac{12 \sum_{i=1}^n \left(\sum_{j=1}^m x_{ij} - \frac{m(n+1)}{2} \right)^2}{m^2(n^3 - n)}, \quad (3.3)$$

Якщо $W < 0.2 - 0.4$, то узгодженість експертів вважається слабкою, якщо $W < 0.6 - 0.8$, то узгодженість експертів сильна;

б) на даному етапі здійснюється оцінка значущості коефіцієнта конкордації, тобто розраховується за допомогою критерію узгодження Пірсона:

$$\chi^2 = n(m-1)W, \quad (3.4)$$

Обчислений χ^2 порівнюється з табличним значенням для числа ступенів свободи $n-1$ і при заданому рівні значущості $\alpha = 0.05$.

Якщо χ^2 розрахунковий більше табличного, то коефіцієнт конкордації - величина не випадкова, а тому отримані результати мають сенс і можуть використовуватися в подальших дослідженнях;

7) формується заключне рішення експертної комісії. Тобто на основі отриманої суми рангів обчислюються показники вагомості визначених параметрів.

Після цього варто перемножити відповідне значення показника на його значимість для отримання інтегрального показника. Інтегральним показником є сума розрахованих величин за кожним фактором.

Після розрахунку відносних показників доцільно зробити висновок про те, чи є аналізоване підприємство досить стабільним і високоліквідним. І варто визначити, який рівень фінансової стабільності на даному підприємстві. Якщо брати за основу значення розрахункових коефіцієнтів, то можна запропонувати наступну шкалу стабільності фінансового стану.

Таблиця 3.1

Шкала рівня стабільності фінансового стану

Значення інтегрального показника	Рівень фінансової стабільності підприємства
До 2,0	Низький
2,0-3,5	Середній
3,5-7,0	Високий
7,0	Дуже високий

**розроблено автором на базі даних [39]*

Відповідно до даної шкали, стає можливим зробити висновок про рівень фінансової стабільності суб'єкта господарювання та розробити напрями щодо покращення фінансового стану.

Застосовуючи метод експертних оцінок, спочатку знаходимо коефіцієнти, які найбільш впливають на фінансовий стан підприємства. З цією метою проведено опитано 15 фахівців фінансової сфери, які є компетентними експертами. Експертам необхідно було оцінити за 10-ти бальною шкалою коефіцієнт за ступенем важливості, де 1 – коефіцієнт дуже важливий, 10 – найменш важливий.

Виставлені бали опитування згруповано в Табл. Е.1.

На наступному етапі формуємо матрицю рангів (Табл. Е.2) та знаходимо суму рангів, різницю між сумою та середнім значенням рангів за формулою (3.1). Далі перевіряємо правильність складання матриці за формулою (3.2).

На основі значення суми рангів розташуємо фактори за значимістю, отримані результати зведемо в табл.3.2.

Таблиця 3.2

Значимість факторів*

Фактори	x1	x2	x3	x4	x5	x6	x7	x8	x9	x10
Сума рангів	26	30	54	68	77	89	96	102	141	142

*розроблено автором на базі даних [39]

Розраховуємо коефіцієнт конкордації, щоб перевірити ступінь узгодженості думок всіх експертів за формулою 3.3

$$W = \frac{12 \times 14568,5}{15^2 \times (10^3 - 10)} = 0,785, \quad (3.4)$$

Враховуючи, що $W > 0,7$, то можна відмітити існування високого ступеня узгодженості думок всіх експертів. Значимість коефіцієнта конкордації перевіримо за формулою 3.4:

$$\chi^2 = 15 \times (10 - 1) \times 0,785 = 105,95, \quad (3.5)$$

Табличне значенням для числа ступенів свободи 9 і при заданому рівні значущості $\alpha = 0,05$ складає 16,91. Враховуючи, що χ^2 розрахунковий більше табличного, то коефіцієнт конкордації – величина не випадкова, а тому отримані результати мають сенс і можуть використовуватися в подальших дослідженнях.

Отже, на основі отримання суми рангів визначимо показники вагомості (λ) розглянутих параметрів (табл. 3.3).

Таблиця 3.3

Показники вагомості факторів*

Фактори	x1	x2	x3	x4	x5	x6	x7	x8	x9	x10
λ	0,183	0,177	0,142	0,121	0,09	0,08	0,071	0,108	0,013	0,011

*розроблено автором на базі даних [39]

1	2	3	4	5	6	7
Інтегральний показник	7,2709	6,8945	28,2654	31,5264	2,2589	1,7333
Рівень фінансової стабільності	Дуже високий	Високий	Дуже високий	Дуже високий	Середній	Низький

**розроблено автором на базі даних [Табл. Е.3]*

Враховуючи можливості MS Excel та фактичні дані інтегрального показника на рис. 3.2 наведемо коридор інтегрального показника фінансової стабільності ТОВ «ЦБС «Перспектива» за період 2014-2019 рр. та прогнозне значення 2020 р. (рис. 3.1).

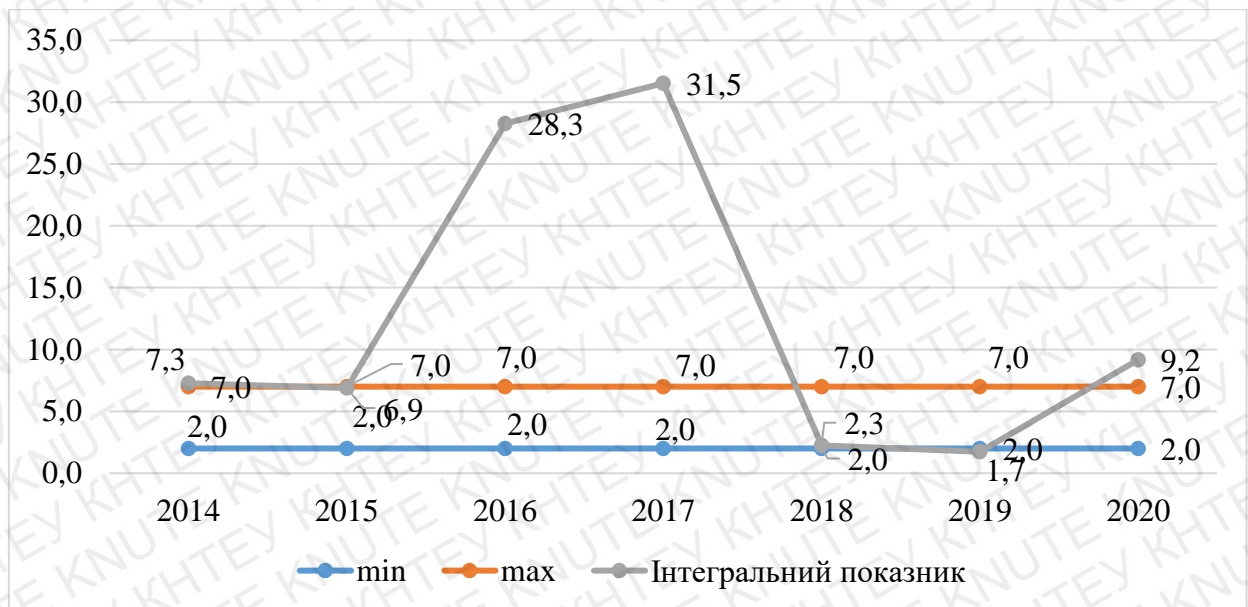


Рис. 3.1 Коридор інтегрального показника фінансової стабільності

ТОВ «ЦБС «Перспектива»*

**розроблено автором на базі даних [Табл. 3.4]*

Загалом інтегральний показник фінансової стабільності не є постійним, починаючи з 2014 року він мав тенденцію до спаду, у 2016-2017 рр., навпаки і у 2017 р. мав максимальне значення, тобто становив 31,5264, але у 2018 р. відбулося різке падіння і у 2019 р. показник зменшився до мінімального показника, тобто до 1,7333, що говорить про низький рівень інтегрального показника. Щодо прогнозного значення інтегрального показника, то визначивши його на основі фактичних значень, то воно може становити 9,2.

При цьому, занадто високий показник також не є добрим, так як свідчить про нераціональне використання майна та джерел їх фінансування.

Після розрахунку відносних показників можна зробити висновок дане підприємство знаходилася в межах низького рівня стабільності протягом 2018-2019 рр. тобто через погіршення фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності, ділової активності воно відноситься до підприємств з низьким рівнем фінансової стабільності, але у підприємства є достатньо резерву для покращення ситуації, що склалася.

Основні напрямки покращення фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива» визначимо у наступному пункті роботи.

3.2. Шляхи покращення фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»

Враховуючи результати аналізу, відмітимо, що основною проблемою ТОВ «ЦБС «Перспектива» є значна дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом та скорочення виручки через скорочення обсягу послуг. Із ростом дебіторської заборгованості можна констатувати наявну неефективну систему управління даним видом оборотних активів через відсутність дієвих механізмів реструктуризації.

Враховуючи зазначене, доцільно приділити увагу розширенню кола потенційних клієнтів за рахунок активної рекламної діяльності та розширення асортименту послуг.

Саме тому, ТОВ «ЦБС «Перспектива» доцільно провести роботу у двох ключових напрямках:

- покращення функціональних можливостей сайту за рахунок доопрацювання системи пошуку;
- розширити можливості застосування соціальних мереж у комунікативній політиці.

Розглянемо більш детально дані напрямки.

1. Сайт не є новим для пошукових систем.

Сайт потребує певного доопрацювання. Також контент сайту наявний та потребує розширення, додавання нових ключових слів. Текст повинен бути структурований і логічний. Кілька розгорнутих речень краще оформити в компактну, але вагому фразу. Кожен наступний абзац повинен витікати з попереднього. Здійснити даний захід планується без залучення додаткової одиниці персоналу та додаткових коштів. В додатках Табл. Ж.1 наведено основний перелік робіт та їх орієнтовний час.

2. Що ж стосується розширення ролі соціальних мереж, то контент-план, допомагає відтворити картину - на яку тему, коли, як часто і скільки ТОВ «ЦБС «Перспектива» повинен робити публікації.

Плотність постингу у соціальних мережах Facebook та Instagram 1-4 поста за день, що відповідає вимогам до стратегії просування продукції у соціальних мережах. Рекомендовано не більше 4 постів за день, більша кількість постів від бренду призводить до зниження показника відписчиків від сторінки. Обов'язкова кількість публікацій – 12 за тиждень.

Говорячи про доцільності даного напрямку просування ТОВ «ЦБС «Перспектива», то за даними опитувань маркетологів провідних компаній, можна відмітили, що навіть з мінімальними витратами часу соціальний медіа маркетинг сприяє розвитку їх бізнесу. (рис. 3.2).



Рис. 3.2 Напрями доцільності соціального медіа маркетингу

**розроблено автором на базі даних [10]*

Збільшенню кількості регулярних відвідувачів інтернет-магазину через пошукові системи, посилання з інших сайтів та URL допомагає маркетологам збирати корисну інформацію про конкурентів або партнерів, про вподобання потенційних споживачів, стежити за останніми трендами у їх смаках та перевагах

При цьому, за рахунок зазначених заходів планується збільшити обсяг послуг до рівня 2018 р. (2217,5 тис. грн.) при збереженні показника витратомісткості 2019 р. (98,03 коп.). Плановий звіт про фінансові результати ТОВ «ЦБС «Перспектива» наведено в табл. 3.6.

Таблиця 3.6

**Прогнозні показники фінансового результату ТОВ «ЦБС
«Перспектива»***

Показник	Період		Відхилення за період	
	2019р.	Прогноз	+,- (тис. грн.)	%
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1143,2	2217,5	+1074,3	+93,97
Інші операційні доходи	86,1	86,1	0,0	0,00
Інші доходи	0,0	0,0	0,0	-
Разом доходи	1229,3	2303,6	+1074,3	+87,39
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	74,9	0,0	-74,9	-100,00
Інші операційні витрати	1130,2	2258,2	+1128,0	+99,81
Інші витрати	0,0	0,0	0,0	-
Разом витрати	1205,1	2258,2	+1053,1	+87,39
Фінансові результати до оподаткування	24,2	45,4	+21,2	+87,52
Податок на прибуток	4,4	8,2	+3,8	+85,65
Чистий прибуток (збиток)	19,8	37,2	+17,4	+87,94

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Аналізуючи отримані дані, можна відмітити, що завдяки вдосконаленню маркетингової стратегії чистий дохід від реалізації продукції збільшиться на 1074,3 тис. грн. або на 93,97%, враховуючи збереження витратомісткості на рівні 2018 р., витрати можуть зрости на 1053,1 тис. грн., або на 87,39%, що в свою чергу призведе до зростання фінансових результатів до оподаткування

на 21,2 тис. грн. або на 87,52%, і як результат – збільшення величини чистого прибутку на 17,4 тис. грн. або на 87,94%.

Такі зміни фінансового результату призведуть до зміни величини нерозподіленого прибутку, також доцільно відновити резервний капітал за рахунок отриманого у прогностному періоді чистого прибутку у сумі 37,2 тис. грн., і тим самим це призведе до зростання величини власного капіталу. Також, завдяки зростанню виручки підприємство не лише збільшить фінансовий результат, а і матиме змогу скороти дебіторську заборгованість за розрахунками з бюджетом на суму нарахованого ПДВ (20% виручки, тобто $2217,5 * 0,2 = 443,5$ тис. грн.) та податку на прибуток (8,2 тис. грн.) на загальну величину 451,7 тис. грн..

Все це, призведе до зміни статей балансу, і тим самим зможе покращити фінансовий стан підприємства. Прогнозний баланс ТОВ «ЦБС «Перспектива» відобразимо в Табл. Ж.1. Отримані дані свідчать про зміну величини основних статей активу та пасиву балансу. Далі доцільно визначити, як саме зміни фінансової звітності відобразяться на інтегральному показнику фінансового стану. Прогнозна величина показників відображена в Табл. Ж.2.

Дані Табл. Ж.2 хоча і свідчать про покращення рівня фінансової стабільності за класом, тобто підприємство знаходиться в межах підприємства з середнім рівнем фінансової стабільності, тобто інтегральний показник має тенденцію до покращення, а саме збільшився на 24,11% і у плановому періоді становитиме 2,12 порівняно з 1,7333 у 2019 року.

Отже, як і проведені розрахунки, так і інтегральний показник свідчать про доцільність впровадження вищезазначених рекомендацій, а саме розширення збуту послуг, через коригування маркетингової стратегії.

Висновки за розділом 3

Проведене дослідження дозволило узагальнити існуючі підходи до оцінки фінансового стану суб'єкта господарювання, шляхом застосування інтегрального показника. Перевага якого полягає у включенні у свою структуру лише найбільш вагомих показників, що характеризують фінансовий

стан, та шляхом доведення отриманих розрахунків до нормованого вигляду встановити його рівень. Для того, щоб в майбутньому можна було мати уявлення про перспективи розвитку організації.

Отриманий інтегральний показник фінансової стабільності не є постійним, починаючи з 2014 року він мав тенденцію до спаду, у 2016-2017 рр., навпаки і у 2017 р. мав максимальне значення, тобто становив 31,5264, але у 2018 р. відбулося різке падіння і у 2019 р. показник зменшився до мінімального показника, тобто до 1,7333, що говорить про низький рівень інтегрального показника. При цьому, занадто високий показник також не є добрим, так як свідчить про нераціональне використання майна та джерел їх фінансування..

Саме на основі отриманих результатів розрахунків, було запропоновано вжити заходів щодо скорочення дебіторської заборгованості, що призведе до зміни фінансового результату та структури балансу, за рахунок рекомендацій інтегральний показник має тенденцію до покращення, а саме збільшився на 24,11% і у плановому періоді становитиме 2,12 порівняно з 1,7333 у 2019 року, що відповідає середньому рівню інтегрального показника.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Узагальнюючи результати проведеного дослідження, відмічаємо, що, незважаючи на широкий інтерес з боку науковців до теми дослідження фінансового стану та методики його аналізу, на сьогодні не існує єдиного підходу до визначення сутності цих категорій. Адже наведені у роботі визначення характеризуються відсутністю єдності у підходах навіть до трактування категорії «фінансовий стан». Хоча в цілому, їх об'єднує той факт, що фінансовий стан характеризується певними показниками, які відображають фінансові можливості суб'єкта господарювання.

При цьому фінансовий аналіз представляє собою методику оцінки як поточного, так і перспективного фінансового стану суб'єкта господарювання на основі з'ясування залежності та тенденції показників фінансової звітності. Завдяки його результатам виникає можливість визначити сукупність сильних та слабких сторін діяльності організації у фінансовому напрямку.

Об'єктом дослідження було ТОВ «ЦБС «Перспектива», основним видом діяльності якого є: конференції, форуми; секції та засідання, круглі столи; експо-місця для страховиків та банків.

Провівши аналіз фінансового стану, в першу чергу було виявлено поступове збільшення протягом 2015-2019 рр. валюти балансу, тобто суми майна та джерел його фінансування, а саме на 678,4 тис. грн. або на 41,77%, що стало результатом розширення діяльності підприємства. при цьому, розраховане та проаналізоване засвідчило про те, що майно підприємства на 62,91% складається з дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом, що є негативним явищем, адже суб'єкту господарювання складно вплинути на рефінансування даного виду заборгованості. Ключовим джерелом фінансування було визначено власні джерела, а саме 79,15% на кінець 2019 р.. В той же час, оцінка фінансового результату характеризує підприємство, як прибуткове, аде при цьому спостерігається скорочення результатів діяльності. Так, величини чистого доходу від реалізації товарів,

робіт, послуг скоротилася на 56,70%, або на 1497,0 тис. грн., як наслідок макроекономічного становища, та розвитку економічної та фінансової кризи.

Результати аналізу показали, що підприємство не має достатнього рівня ліквідності через брак грошових коштів та значного рівня дебіторської заборгованості, також підприємство має негативну тенденцію показників фінансової стійкості. Щодо показників ділової активності, то вони також свідчать про погіршення ситуації, а саме операційний цикл підприємства зріс на 397,66 днів або в 4 рази. Також значно зріс період тривалості фінансового циклу, а саме на 272,95 днів, або в 3,3 рази і в 2019 р. становив 354,91 днів, тобто майже рік. Що є вкрай негативним, адже коштів авансовані в обіг повертаються лише через рік. Підприємство є рентабельним, хоча всі показники мають тенденції до скорочення через значне зменшення величини фінансового результату та прибутку.

Визначившись з загальними тенденціями у зміні фінансової звітності, було запропоновано застосування можливостей MS Excel за для комплексної оцінки фінансового стану ТОВ «ЦБС «Перспектива». І хоча на сьогодні існує безліч програмних рішень для здійснення такої оцінки, але враховуючи той факт, що ТОВ «ЦБС «Перспектива» є малим підприємством з браком коштів для впровадження новітніх розробок у сферу вдосконалення фінансового аналізу, то скористаємося можливостями MS Excel

Результат оцінки показав, що отриманий інтегральний показник фінансової стабільності не був постійним, починаючи з 2014 року він мав тенденцію до спаду, у 2016-2017 рр., навпаки і у 2017 р. мав максимальне значення, тобто становив 31,5264, але у 2018 р. відбулося різке падіння і у 2019 р. показник зменшився до мінімального рівня. Щодо прогностичного значення інтегрального показника, то визначивши його на основі фактичних значень, то воно може становити 9,2. При цьому, занадто високий показник також не є добрим, так як свідчить про нераціональне використання майна та джерел їх фінансування.

Враховуючи результати аналізу, було відмічено, що основними проблемами ТОВ «ЦБС «Перспектива» були значна дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом та скорочення виручки через скорочення обсягу послуг. Із ростом дебіторської заборгованості можна констатувати наявну неефективну систему управління даним видом оборотних активів через відсутність дієвих механізмів реструктуризації. Враховуючи зазначене, було запропоновано приділити увагу розширенню кола потенційних клієнтів за рахунок активної рекламної діяльності та розширення асортименту послуг, а саме: покращити функціональні можливості сайту за рахунок доопрацювання системи пошуку; розширення можливості застосування соціальних мереж у комунікативній політиці.

Зазначене призвело до зміни фінансового результату та структури балансу, за рахунок рекомендацій інтегральний показник матиме можливість покращитися, а саме збільшитися на 24,11% і у плановому періоді може становити 2,12 порівняно з 1,7333 у 2019 року, що відповідатиме середньому рівню інтегрального показника. А тому, розширення діяльності за рахунок більш вдалої маркетингової стратегії є перспективним напрямом.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навчальний посібник. / О. Я. Базилінська. - К.: Центр учбової літератури, 2019. – 328 с.
2. Батракова Т. І., Конєв В. В. Рання діагностика та фінансовий аналіз стану підприємства як частина антикризисного управління / Т. І. Батракова, В.В. Конєв // Науковий вісник Херсонського державного університету. Сер.: Економічні науки. 2016. Вип. 17(2). С. 57-59. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu_en_2016_17\(2\)_16](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu_en_2016_17(2)_16)
3. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз / М. Д. Білик, О. В. Павловська, Н. М. Притуляк, Н. Ю. Невмержицька // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.srinest.com/book_1316.html
4. Бойчик І. М.. Економіка підприємства: підручник. / І. М. Бойчик // К.: Кондор –Видавництво, 2016. – 378 с.
5. Бондарєва Т. Г. Роль аналізу фінансової звітності для перспективного планування діяльності підприємств / Т. Г. Бондарєва // Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. Економічні науки. 2016. Вип. 2. С. 20- 28. // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vnuvgr_ekon_2016_2_53
6. Бугай В. З., Резанов Е. О. Основні напрями збереження фінансової стійкості підприємства в умовах кризи / В. З. Бугай, Е. О. Резанов // Економічний простір. № 142, 2019. – с. 112-122
7. Валюк А. В., Зайцев О. В. Аналіз та напрями поліпшення фінансового стану підприємств України / А. В. Валюк, О. В. Зайцев // Гроші, фінанси, Кредит - Випуск 28. 2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/28_2019_ukr/40.pdf
8. Власюк В. Є. Формування фінансово–кредитної системи в умовах світової глобалізації / П.В., Власюк // Фінанси України. 2015. №12. С. 89-94.

9. Готра В. В., Ріпич В. В., Дячок А. В. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його покращення / В. В. Готра, В. В. Ріпич, А. В. Дячок // Вісник Мукачівського державного університету, серія «Економіка і суспільство». 2017. № 8. С. 219-223
10. Дані досліджень інтернет-аудиторії України за грудень 2019 [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <https://inau.ua/news/dani-doslidzhen-internet-audytoriyi-ukrayiny-za-gruden-2019>
11. Захарченко П. В., Гриценко М. П. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / П. В. Захарченко, М. П. Гриценко // Мелітопіль: Тіпографія міської ради, 2018. - 226с.
12. Кіндрацька Г. І., Загородній А. Г., Кулиняк Ю. І. Аналіз господарської діяльності: підручник / Г. І. Кіндрацька, А. Г. Загородній, Ю. І. Кулиняк // Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2019. - 320 с.
13. Клімович І. М., Татієвська К. А. Деякі питання сутності та оцінки фінансового стану підприємства / І. М. Клімович, К. А. Татієвська // Електронний журнал «Ефективна економіка», №10, 2018. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/10_2018/64.pdf
14. Ковтуненко Ю. В., Олексійчук А. Г. Фінансовий аналіз діяльності підприємства в умовах економічної нестабільності / Ю. В. Ковтуненко, А. Г. Олексійчук // Миколаївський національний університет імені В.О. Сухомлинського. Випуск 18. 2017. С. 234-238. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://global-national.in.ua/archive/18-2017/45.pdf>
15. Коломієць Н. О. Методологічні аспекти оцінки фінансового стану як основи ефективного управління підприємством / О. Н. Коломієць // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://journals.uran.ua/index.php/wissn021/article/viewFile/99627/94703>
16. Копчак Ю. С. Проблеми діагностики фінансового стану і стійкості функціонування підприємства / Ю. С. Копчак // Вісник СумДУ. 2016. № 9 (68). С. 23-34

17. Кошельок Г.В., Малишко В.С. Факторний аналіз рентабельності власного капіталу підприємства / Г. В. Кошельок, В. С. Малишко // ЕКОНОМІКА І СУСПІЛЬСТВО. Випуск № 7. - 2016. - С. 361-368
18. Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон // Тернопіль: ТНЕУ, 2016. - 304 с.
19. Люта О. В., Пігуль Н. Г., Глядько К. Теоретичні засади управління ліквідністю та платоспроможністю підприємств / О. В. Люта, Н. Г. Пігуль, К. Глядько // Вісник СумДУ. Серія «Економіка», № 4' 2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/media/attachments/2019/12/20/2-14-23.pdf>
20. Масюк Ю. В., Резниченко О. В. Теоретико-методичні підходи до оцінювання фінансового стану підприємств / Ю. В. Масюк, О. В. Резниченко // Приазовський економічний вісник. Випуск 5(16) 2019. С. 306-311. // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://rev.kpu.zp.ua/journals/2019/5_16_uk/54.pdf
21. Меліхова Т. О. Оцінювання ймовірності банкрутства з метою підвищення фінансового стану підприємства / Т. О. Меліхова // АГРОСВІТ № 10, 2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.agrosvit.info/pdf/10_2019/3.pdf
22. Меліхова Т. О. Економічна безпека промислових підприємств: аналіз фінансового стану, ймовірності банкрутства, чистого економічного ефекту від залучення інвестицій / Т. О. Меліхова // Теоретичні і практичні аспекти економіки та інтелектуальної власності: зб. наук. праць. Маріуполь, 2018. Вип. 35. С. 215-222.
23. Меліхова Т.О. Аналіз наявних методик оцінки рівня економічної безпеки підприємства для проведення сучасної діагностики його фінансового стану / Т. О. Меліхова // Інноваційна економіка: наук.-вироб. журнал. 2018. № 1-2 (73). С. 223-227

24. Методичні рекомендації по аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій: Лист Державної податкової адміністрації України від 27.01.1998 р. № 759/10/20-2117. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua>.

25. Мулик Я. І. Ліквідність підприємств як елемент управління фінансовою безпекою: методичне та інформаційне забезпечення / Я. І. Мулик // Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики. 2017. № 4. С. 42–51

26. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 (дата оновлення 23.07.2019). [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.help/article/konceptualna-osnova-finansovoi-zvitnosti-msfz-v>

27. Нестерова С. В., Делеган Є. Ю. Методологічні основи факторного аналізу у процесі оцінки фінансового стану підприємства / С. В. Нестерова, Є. Ю. Делеган // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.google.com/search?xsrf=psy-ab&ved=0ahUKEwj0tKek5fHrAhWxlosKHfySAnYQ4dUDCAc&uact=5#>

28. Пертенко М. В. Сутність та декомпозиція поняття «оцінка фінансового стану підприємства» / М. В. Пертенко // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://xn-e1aajfpcds8ay4h.com.ua/files/image/konf_13/doklad_13_7_19.pdf

29. Пігуль Н. Г., Клименко А. В., Пігуль Є. І. Аналіз фінансової стійкості підприємств України / Н. Г. Пігуль, А. В. Клименко, Є. І. Пігуль // Приазовський економічний вісник. Випуск 1(12) 2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://pev.kpu.zp.ua/journals/2019/1_12_uk/35.pdf

30. Підхомний О. М. Діагностика фінансового стану підприємства / О. М. Підхомний // Економічні науки. Серія “Облік і фінанси”. 2017. № 23. С. 234-237

31. Пойда-Носик Н.Н. Платоспроможність підприємства та формування системи її забезпечення / Н. Н. Пойда-Носик, В. В. Свадеба // Науковий вісник Ужгородського університету. – 2016. – С. 208 – 215
32. Польова Т.В., Кравцова Ю.В. Аналіз ліквідності балансу підприємства на прикладі ПРАТ «Бондарівське» / Т. В. Польова, Ю. В. Кравцова // Ефективна економіка. 2018. № 10. // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=65>
33. Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні: Закон України від 16.07.1999 р. №996-XIV Дата оновлення: 27.02.2020 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/996-14>
34. Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю: Закон України від 6 лютого 2018 р. № 2275-VIII (дата оновлення 02.11.2019) // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2275-19/page2>
35. Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо удосконалення деяких положень: Закон України від 05.10.2017р. № 2164-VIII (дата оновлення 27.02.2020) // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19>
36. Про затвердження положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації: наказ МФУ та ФДМУ від 26.01.2001 р. № 49/121 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua>.
37. Рачинський О. В. Методичне забезпечення оцінки рівня ліквідності підприємства / О. В. Рачинський // Науковий погляд: економіка та управління, № 4 (66), 2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.scientificview.umsf.in.ua/archive/2019/4_66_2019/11.pdf

38. Русіна Ю. О., Полозук Ю. В. Економічна сутність фінансової стійкості підприємства та фактори, що на неї впливають / Ю. О. Русіна, Ю. В. Полозук // International scientific journal, 2015. № 2. С. 91-9
39. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая // 6-е изд., испр. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2018 - 378 с.
40. Синиця О. О. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства на прикладі ПрАТ Авіакомпанія «Міжнародні авіалінії України» / О. О. Синиця // ЖУРНАЛ НАУКОВИЙ ОГЛЯД № 2(55), 2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://core.ac.uk/download/pdf/217452659.pdf>
41. Слободян Н. Г. Аналіз фінансової звітності: управлінський аспект / Н. Г. Слободян // Міжнародний науковий журнал. 2016. № 5(3). С. 67-71. // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/mnj_2016_5\(3\)_20](http://nbuv.gov.ua/UJRN/mnj_2016_5(3)_20)
42. Сосновська О. О. Методичні підходи до діагностування фінансового стану підприємства / Сосновська О. О. // Електронне наукове фахове видання з економічних наук «Modern Economics», №14 (2019), 264-271 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://modecon.mnau.edu.ua/issue/14-2019/sosnovska.pdf>
43. Старостенко Г. Г. Управління ліквідністю малого підприємства: теоретичний аспект / Г. Г. Старостенко // Причорноморські економічні студії. – 2017. – Випуск 16. – С. 98 – 104
44. Стригуль Л.С. Теоретико-методичне забезпечення визначення фінансової стійкості підприємств різних організаційно-правових форм в умовах мінливого середовища / Л. С. Стригуль // Науковий вісник Ужгородського національного університету. 2016. Вип. 6. С. 64-67
45. Томчук О. Ф., Вацілова Н. В. Аналіз бухгалтерського балансу підприємств / О. Ф. Томчук, Н. В. Вацілова // Економіка та держава № 10/2019

// [Електронний ресурс]. – Режим доступу:
http://www.economy.in.ua/pdf/10_2019/19.pdf

46. Томчук О. Ф. Аналітичні можливості балансу (звіту про фінансовий стан) підприємства / О. Ф. Томчук // Причорноморські економічні студії. 2018. Вип. 28 (2). С. 152-159. // [Електронний ресурс]. – Режим доступу:
[http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2018_28\(2\)__33](http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2018_28(2)__33)

47. Томчук О. Ф., Фабіянська В. Ю., Довгополюк Г. О. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті фінансового стану підприємства / О. Ф. Томчук, В. Ю. Фабіянська, Г. О. Довгополюк // Східна Європа: економіка, бізнес та управління Випуск 5 (05) 2016 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://chmnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/07/Tomchuk-O.F.-Fabiynska-V.YU.-Dovgorolyuk-G.O..pdf>

48. Чайка Т. Ю., Лошакова С. Є., Водоріз Я. С. Розрахунок коефіцієнтів ліквідності за балансом, урахування фінансових і виробничих особливостей підприємства під час здійснення коефіцієнтного аналізу ліквідності / Т. Ю. Чайка, С. Є. Лошакова, Я. С. Водоріз // Економіка та суспільство. 2018. Вип. 15. С. 900-908.

49. Шеремет А. Д. Методика фінансового аналізу діяльності комерційних організацій: практичне посібник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2016. – 208 с.

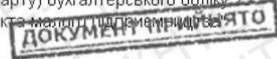
50. Школьник І. О., Боярко І. М., Дейнека О. В. та інші. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека // К.: Центр учбової літератури, 2019. - 368 с.

51. Яцух О. О., Захарова Н. Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки / О. О. Яцух, Н. Ю. Захарова // Вчені записки ТНУ імені В. І. Вернадського. Серія: Економіка і управління - Том 29 (68). № 3, 2018 [Електронний ресурс]. – Режим доступу:
http://econ.vernadskyjournals.in.ua/journals/2018/29_68_3/35.pdf

ДОДАТКИ

ДОДАТОК А
Таблиця А. 1

Додаток 1
до положення (стандарту) бухгалтерського обліку 25
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Дата(рік,місяць,число)	Коди		
Товариство з обмеженою відповідальністю "Центр бізнес-стратегій "Перспектива"	за ЄДРПОУ	2016	01	01
Територія	за КОАТУУ	33237979		
Організаційно-правова форма господарювання	за КОПФГ	803860000		
Вид економічної діяльності	за КВЕД	240		
Середня кількість працівників, осіб		82.30		
Одиниця виміру:		тис. грн. з одним десятковим знаком		
Адреса, телефон		проспект Перемоги, буд. 65, СВЯТОШИНСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03062		
		4066555		

1.Баланс на 31 грудня 2015 р.

Актив	Код рядка	Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	60,2	51,2
первісна вартість	1011	113,7	127,8
знос	1012	(53,5)	(76,6)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	2,6	2,7
Усього за розділом I	1095	62,8	53,9
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
у тому числі готова продукція	1103	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	28,2	11,6
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	285,8	400,8
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	328,5	382,8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	921,9	718,7
Витрати майбутніх періодів	1170	7,5	8,2
Інші оборотні активи	1190	55,7	48,3
Усього за розділом II	1195	1 627,6	1 570,4
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	1 690,4	1 624,3

Продовження таблиці А. 1

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	23,7	23,7
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	84,5	84,5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 451,2	1 395,1
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	1 559,4	1 503,3
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	22,4	32,3
розрахунками з бюджетом	1620	3,8	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	12,6	4,2
розрахунками з оплати праці	1630	1,7	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	90,5	84,5
Усього за розділом III	1695	131,0	121,0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	1 690,4	1 624,3

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2015

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 640,2	3 297,3
Інші операційні доходи	2120	862,5	1059,6
Інші доходи	2240	96,1	72,6
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	3 598,8	4 429,5
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(3 514,6)	(3 934,2)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(3 514,6)	(3 934,2)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	84,2	495,3
Податок на прибуток	2300	(28,1)	(199,0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	56,1	296,3



Керівник

Головний бухгалтер

(підпис)

(підпис)

ЕЦП

Нечипоренко В.І.

Нечипоренко Віталій Ігорович

ЕЦП Афоніна

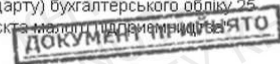
Л.В.

(ініціали, прізвище)

Афоніна Лариса Володимирівна

(ініціали, прізвище)

Додаток 1
до положення (стандарту) бухгалтерського обліку 25
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"



ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Дата(рік,місяць,число)	Коди	
Товариство з обмеженою відповідальністю "Центр бізнес-стратегій "Перспектива"	за СДРПОУ	2016	01 01
Територія <u>КИЇВСЬКА</u>	за КОАТУУ	33237979	
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	803860000	
Вид економічної діяльності Організування конгресів і торговельних виставок	за КВЕД	240	
Середня кількість працівників, осіб <u>7</u>		82.30	
Одиниця виміру: <u>тис. грн. з одним десятковим знаком</u>			
Адреса, телефон <u>проспект Перемоги, буд. 65, СВЯТОШИНСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03062</u>		4066555	

1.Баланс на 31 грудня 2015 р.

Актив	Код рядка	Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	60,2	51,2
первісна вартість	1011	113,7	127,8
знос	1012	(53,5)	(76,6)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	2,6	2,7
Усього за розділом I	1095	62,8	53,9
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
у тому числі готова продукція	1103	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	28,2	11,6
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	285,8	400,8
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	328,5	382,8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	921,9	718,7
Витрати майбутніх періодів	1170	7,5	8,2
Інші оборотні активи	1190	55,7	48,3
Усього за розділом II	1195	1 627,6	1 570,4
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 690,4	1 624,3

Продовження таблиці А. 2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	23,7	23,7
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	84,5	84,5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 451,2	1 395,1
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	1 559,4	1 503,3
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	22,4	32,3
розрахунками з бюджетом	1620	3,8	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	12,6	4,2
розрахунками з оплати праці	1630	1,7	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	90,5	84,5
Усього за розділом III	1695	131,0	121,0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	1 690,4	1 624,3

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2015

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 640,2	3 297,3
Інші операційні доходи	2120	862,5	1059,6
Інші доходи	2240	96,1	72,6
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	3 598,8	4 429,5
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(3 514,6)	(3 934,2)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(3 514,6)	(3 934,2)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	84,2	495,3
Податок на прибуток	2300	(28,1)	(199,0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	56,1	296,3



Керівник

Головний бухгалтер

(підпис)

(підпис)

ЕЦП

Нечипоренко В.І.

Нечипоренко Віталій Ігорович

ЕЦП Афоніна

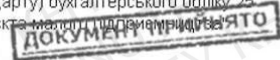
Л.В.

(ініціали, прізвище)

Афоніна Лариса Володимирівна

(ініціали, прізвище)

Додаток 1
до положення (стандарту) бухгалтерського обліку 25
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"



ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Дата (рік, місяць, число)	Коди	
Товариство з обмеженою відповідальністю "Центр бізнес-стратегій "Перспектива"	за СДРПОУ	2017	01 01
Територія КИЇВСЬКА	за КОАТУУ	33237979	
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	803860000	
Вид економічної діяльності Організування конгресів і торговельних виставок	за КВЕД	240	
Середня кількість працівників, осіб 7		82.30	
Одиниця виміру: тис. грн. з одним десятковим знаком			
Адреса, телефон проспект Перемоги, буд. 65, СВЯТОШИНСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03062		4066555	

1. Баланс на 31 грудня 2016 р.

Актив	Код рядка	Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	51,2	29,6
первісна вартість	1011	127,8	128,2
знос	1012	(76,6)	(98,6)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	2,7	3,5
Усього за розділом I	1095	53,9	33,1
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
у тому числі готова продукція	1103	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	11,6	19,1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	400,8	583,5
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	382,8	363,8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	718,7	511
Витрати майбутніх періодів	1170	8,2	10,5
Інші оборотні активи	1190	48,3	125,5
Усього за розділом II	1195	1 570,4	1 613,4
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 624,3	1 646,5

Продовження таблиці А. 3

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	23,7	23,7
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	84,5	84,5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1509,9	1527,2
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	1618,1	1635,4
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	19,9	20,6
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	8,5	6,2
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	28,4	26,8
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	1646,5	1662,2

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2017

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3041,2	2728,0
Інші операційні доходи	2120	1329,2	831,0
Інші доходи	2240	68,7	41,0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	4439,1	3600,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(4421,8)	(3436,2)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(4421,8)	(3436,2)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	17,3	163,8
Податок на прибуток	2300	(-)	(49,0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	17,3	114,8



Головний бухгалтер

Головний бухгалтер

(підпис)

(підпис)

ЕЦП

Нечипоренко В.І.

Нечипоренко Віталій Ігорович

ЕЦП Афоніна

Л.В.

Афоніна Лариса Володимирівна

(ініціали, прізвище)

(ініціали, прізвище)

Додаток 1
до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 25
"Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва"

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ
суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Центр бізнес-стратегій "Перспектива"		Дата (рік, місяць, число)	за ЄДРПОУ	
Територія	КИЇВСЬКА			за КОАТУУ	
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю			за КОПФГ	
Вид економічної діяльності	Організування конгресів і торговельних виставок			за КОДУ	
Середня кількість працівників, осіб	3			за КВЕД	
Одиниця виміру:	тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	проспект Перемоги, буд. 65, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03062			4066555	
				КОДИ	
				2019	1 1
				8038600000	
				240	
				82.30	

1.Баланс на 31.12.2018 р.

Актив	Код рядка	Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I.Необоротні активи			
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	
Основні засоби	1010	39.5	.7
первісна вартість	1011	91.3	94.2
знос	1012	(51.8)	(93.5)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	
Інші необоротні активи	1090	2.1	
Усього за розділом I	1095	41.6	.7
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	
у тому числі готова продукція	1103	0	
Поточні біологічні активи	1110	0	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	28.1	45.2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	726.5	1474.7
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	221.0	52.7
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	560.9	27.3
Витрати майбутніх періодів	1170	12.4	16.4
Інші оборотні активи	1190	71.7	695.7
Усього за розділом II	1195	1608.2	2212
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	
Баланс	1300	1662.2	2212.7

Продовження таблиці А. 4

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	23.7	23.7
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	84.5	84.5
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1527.2	1694.4
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	1635.4	1802.6
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	20.6	62.9
розрахунками з бюджетом	1620	0	
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	
розрахунками зі страхування	1625	6.2	9.6
розрахунками з оплати праці	1630	0	
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	0	337.6
Усього за розділом III	1695	26.8	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	1662.2	2212.7

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2018

Стаття	Код рядка	Форма № 2-м	Код за ДКУД	1801007
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року	
1	2	3	4	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2217.5		3041.2
Інші операційні доходи	2120	501.6		1329.2
Інші доходи	2240	25.3		68.7
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	2744.4		4439.1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()		(0)
Інші операційні витрати	2180	(2743.2)		(4421.8)
Інші витрати	2270	()		(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(2743.2)		(4421.8)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	1.2		17.3
Податок на прибуток	2300	(.2)		(0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	1		17.3

Керівник

(підпис)

Нечипоренко Віталій Ігорович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Афоніна Лариса Володимирівна

(ініціали, прізвище)

S0600113

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 25
«Спрощена фінансова звітність»
(пункт 5 розділу I)

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		2020	01	01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Центр бізнес-стратегій "Перспектива"	за ЄДРПОУ 33237979		
Територія	КИЇВСЬКА	за КОАТУУ 8038600000		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ 240		
Вид економічної діяльності	Організування конгресів і торговельних виставок	за КВЕД 82.30		
Середня кількість працівників, осіб	3			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	проспект Перемоги, буд. 65, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03062	4066555		

1. Баланс на 31.12.2019 р.

		Форма N 1-м	Код за ДКУД	1801006
Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	0	0	
первісна вартість	1001			
накопичена амортизація	1002	()	()	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0		
Основні засоби:	1010	0.7	4.4	
первісна вартість	1011	94.2	95.3	
знос	1012	(93.5)	(90.9)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0		
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	0.7	4.4	
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	0		
у тому числі готова продукція	1103	0		
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	45.2		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	1374.7	1448.6	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	52.7	92.3	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	27.3	15.8	
Витрати майбутніх періодів	1170	16.4	16.4	
Інші оборотні активи	1190	695.7	725.2	
Усього за розділом II	1195	2212	2298.3	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	2212.7	2302.7	

Продовження таблиці А. 5

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	23.7	23.7
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	84.5	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1694.4	1798.8
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	1802.6	1822.5
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	62.9	62.9
розрахунками з бюджетом	1620	0	3.7
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	3.7
розрахунками зі страхування	1625	9.6	9.6
розрахунками з оплати праці	1630	0	
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	337.6	404
Усього за розділом III	1695	410.1	480.2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	2212.7	2302.7

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2019 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1143.2	2217.5
Інші операційні доходи	2120	86.1	501.6
Інші доходи	2240	(0)	25.3
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	1229.3	2744.4
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(74.9)	(0)
Інші операційні витрати	2180	(1130.2)	(2743.2)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(1229.3)	(2743.2)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	24.2	1.2
Податок на прибуток	2300	(4.4)	(0.2)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	19.8	1

Керівник

(підпис)

ДЕГТЯР ІРИНА СЕРГІЇВНА

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

ДЕГТЯР ІРИНА СЕРГІЇВНА

(ініціали, прізвище)

Державну реєстрацію змін до установчих документів ПРОВЕДЕНО

Дата реєстрації

25.10.2007

Номер запису

1074103000X00144

Державний реєстратор



ЗАТВЕРДЖЕНО

Загальними зборами учасників

Товариства з обмеженою відповідальністю

«ЦЕНТР БІЗНЕС-СТРАТЕГІЙ «ПЕРСПЕКТИВА»

протокол № 22/10/07

від 22 жовтня 2007р.

СТАТУТ

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«ЦЕНТР БІЗНЕС-СТРАТЕГІЙ «ПЕРСПЕКТИВА»

нова редакція

ідентифікаційний код №33237979

м. Київ – 2007 р.

Горизонтальний аналіз активів балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.*

Показник	На 31.12 (тис. грн.)					Відхилення за період							
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2016-2015 рр.		2017-2016 рр.		2018-2017 рр.		2019-2018 рр.	
						+, -	%	+, -	%	+, -	%	+, -	%
I. Необоротні активи													
Основні засоби	51,2	29,6	39,5	0,7	4,4	-21,6	-42,19	+9,9	+33,45	-38,8	-98,23	+3,7	+528,57
Інші необоротні активи	2,7	3,5	2,1	0	0	+0,8	+29,63	-1,4	-40,00	-2,1	-100,00	0,0	
Усього за розділом I	53,9	33,1	41,6	0,7	4,4	-20,8	-38,59	+8,5	+25,68	-40,9	-98,32	+3,7	+528,57
II. Оборотні активи													
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	11,6	19,1	28,1	45,2	0	+7,5	+64,66	+9,0	+47,12	+17,1	+60,85	-45,2	-100,00
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	400,8	583,5	726,5	1474,7	1448,6	+182,7	+45,58	+143,0	+24,51	+748,2	+102,99	-26,1	-1,77
Інша поточна дебіторська заборгованість	382,8	363,8	221	52,7	92,3	-19,0	-4,96	-142,8	-39,25	-168,3	-76,15	+39,6	+75,14
Гроші та їх еквіваленти	718,7	511	560,9	27,3	15,8	-207,7	-28,90	+49,9	+9,77	-533,6	-95,13	-11,5	-42,12
Витрати майбутніх періодів	8,2	10,5	12,4	16,4	16,4	+2,3	+28,05	+1,9	+18,10	+4,0	+32,26	0,0	0,00
Інші оборотні активи	48,3	125,5	71,7	695,7	725,2	+77,2	+159,83	-53,8	-42,87	+624,0	+870,29	+29,5	+4,24
Усього за розділом II	1570,4	1613,4	1608,2	2212	2298,3	+43,0	+2,74	-5,2	-0,32	+603,8	+37,55	+86,3	+3,90
Баланс	1624,3	1646,5	1662,2	2212,7	2302,7	+22,2	+1,37	+15,7	+0,95	+550,5	+33,12	+90,0	+4,07

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Вертикальний аналіз активу балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр., %*

Показник	На 31.12					Відхилення за період			
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2015-2016 рр.	2016-2017 рр.	2017-2018 рр.	2018-2019 рр.
I. Необоротні активи									
Основні засоби	3,15	1,80	2,38	0,03	0,19	-1,35	+0,58	-2,34	+0,16
Інші необоротні активи	0,17	0,21	0,13	0,00	0,00	+0,05	-0,09	-0,13	0,00
Усього за розділом I	3,32	2,01	2,50	0,03	0,19	-1,31	+0,49	-2,47	+0,16
II. Оборотні активи									
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	0,71	1,16	1,69	2,04	0,00	+0,45	+0,53	+0,35	-2,04
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	24,68	35,44	43,71	66,65	62,91	+10,76	+8,27	+22,94	-3,74
Інша поточна дебіторська заборгованість	23,57	22,10	13,30	2,38	4,01	-1,47	-8,80	-10,91	+1,63
Гроші та їх еквіваленти	44,25	31,04	33,74	1,23	0,69	-13,21	+2,71	-32,51	-0,55
Витрати майбутніх періодів	0,50	0,64	0,75	0,74	0,71	+0,13	+0,11	0,00	-0,03
Інші оборотні активи	2,97	7,62	4,31	31,44	31,49	+4,65	-3,31	+27,13	+0,05
Усього за розділом II	96,68	97,99	96,75	99,97	99,81	+1,31	-1,24	+3,22	-0,16
Баланс	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Горизонтальний аналіз пасиву балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.*

Показник	На 31.12 (тис. грн.)					Відхилення за період							
						2016-2015 рр.		2017-2016 рр.		2018-2017 рр.		2019-2018 рр.	
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+, -	%	+, -	%	+, -	%	+, -	%
I. Власний капітал													
Зареєстрований (пайовий) капітал	23,7	23,7	23,7	23,7	23,7	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00
Резервний капітал	84,5	84,5	84,5	84,5	0,0	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	-84,5	-100,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1395,1	1509,9	1527,2	1694,4	1798,8	+114,8	+8,23	+17,3	+1,15	+167,2	+10,95	+104,4	+6,16
Усього за розділом I	1503,3	1618,1	1635,4	1802,6	1822,5	+114,8	+7,64	+17,3	+1,07	+167,2	+10,22	+19,9	+1,10
III. Поточні зобов'язання													
Поточна кредиторська заборгованість за:													
товари, роботи, послуги	32,3	19,9	20,6	62,9	62,9	-12,4	-38,39	+0,7	+3,52	+42,3	+205,34	0,0	0,00
розрахунками з бюджетом	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7	0,0	-	0,0	-	0,0	-	3,7	-
розрахунками зі страхування	4,2	8,5	6,2	9,6	9,6	+4,3	+102,38	-2,3	-27,06	+3,4	+54,84	0,0	0,00
розрахунками з оплати праці	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0	-
Інші поточні зобов'язання	84,5	0,0	0,0	337,6	404,0	-84,5	-100,00	0,0	-	+337,6	-	+66,4	+19,67
Усього за розділом III	121,0	28,4	26,8	410,1	480,2	-92,6	-76,53	-1,6	-5,63	+383,3	+1430,22	+70,1	+17,09
Баланс	1624,3	1646,5	1662,2	2212,7	2302,7	+22,2	+1,37	+15,7	+0,95	+550,5	+33,12	+90,0	+4,07

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Вертикальний аналіз пасиву балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр., %*

Показник	На 31.12					Відхилення за період			
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2015-2016 рр.	2016-2017 рр.	2017-2018 рр.	2018-2019 рр.
I. Власний капітал									
Зареєстрований (пайовий) капітал	1,46	1,44	1,43	1,07	1,03	-0,02	-0,01	-0,35	-0,04
Резервний капітал	5,20	5,13	5,08	3,82	0,00	-0,07	-0,05	-1,26	-3,82
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	85,89	91,70	91,88	76,58	78,12	+5,81	+0,17	-15,30	+1,54
Усього за розділом I	92,55	98,28	98,39	81,47	79,15	+5,72	+0,11	-16,92	-2,32
III. Поточні зобов'язання	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Поточна кредиторська заборгованість за:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
товари, роботи, послуги	1,99	1,21	1,24	2,84	2,73	-0,78	+0,03	+1,60	-0,11
розрахунками з бюджетом	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00	0,00	0,00	+0,16
розрахунками зі страхування	0,26	0,52	0,37	0,43	0,42	+0,26	-0,14	+0,06	-0,02
розрахунками з оплати праці	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші поточні зобов'язання	5,20	0,00	0,00	15,26	17,54	-5,20	0,00	+15,26	+2,29
Усього за розділом III	7,45	1,72	1,61	18,53	20,85	-5,72	-0,11	+16,92	+2,32
Баланс	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Динаміка фінансових результатів ТОВ «ЦБС «Перспектива» на 31.12.2015-31.12.2019 рр.*

Показник	На 31.12 (тис. грн.)					Відхилення за період												
	2015 р.		2016 р.		2017 р.		2018 р.		2019 р.		2016-2015 рр.		2017-2016 рр.		2018-2017 рр.		2019-2018 рр.	
	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+	-
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2640,2	2728,0	3041,2	2217,5	1143,2	+87,8	+3,33	+313,2	+11,48	-823,7	-27,08	-1074,3	-48,45					
Інші операційні доходи	862,5	831,0	1329,2	501,6	86,1	-31,5	-3,65	+498,2	+59,95	-827,6	-62,26	-415,5	-82,83					
Інші доходи	96,1	41,0	68,7	25,3	0,0	-55,1	-57,34	+27,7	+67,56	-43,4	-63,17	-25,3	-100,00					
Разом доходи	3598,8	3600,0	4439,1	2744,4	1229,3	+1,2	+0,03	+839,1	+23,31	-1694,7	-38,18	-1515,1	-55,21					
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	0,0	0,0	0,0	0,0	74,9	0,0	-	0,0	-	0,0	-	+74,9	-					
Інші операційні витрати	3514,6	3436,2	4421,8	2743,2	1229,3	-78,4	-2,23	+985,6	+28,68	-1678,6	-37,96	-1513,9	-55,19					
Інші витрати	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0	-					
Разом витрати	3514,6	3462,2	4421,8	2743,2	1205,1	-52,4	-1,49	+959,6	+27,72	-1678,6	-37,96	-1538,1	-56,07					
Фінансові результати до оподаткування	84,2	163,8	17,3	1,2	24,2	+79,6	+94,54	-146,5	-89,44	-16,1	-93,06	+23,0	+1916,67					
Податок на прибуток	28,1	49,0	0,0	0,2	4,4	+20,9	+74,38	-49,0	-100,00	+0,2	-	+4,2	+2100,00					
Чистий прибуток (збиток)	56,1	114,8	17,3	1,0	19,8	+58,7	+104,63	-97,5	-84,93	-16,3	-94,22	+18,8	+1880,00					

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

ДОДАТОК Г

Таблиця Г. 1

**Динаміка вихідних даних для аналізу ділової активності ТОВ «ЦБС
«Перспектива» за період 2015-2019 рр., тис. грн.***

Показники	Період					Відхилення за період 2015-2019 рр.	
	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	+,-	%
Виручка від реалізації	2640,2	2728,0	3041,2	2217,5	1143,2	-1497,0	-56,70
Середній розмір капіталу	1657,4	1635,4	1654,4	1937,5	2257,7	+600,4	+36,22
Середній розмір власного капіталу	1531,4	1560,7	1626,8	1719,0	1812,6	+281,2	+18,36
Середній розмір власного оборотного капіталу	1473,0	1517,2	1589,4	1697,9	1810,0	+337,0	+22,88
Середній розмір дебіторської заборгованості	718,9	880,8	971,0	1274,1	1556,8	+837,9	+116,56
Середній розмір запасів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Середній розмір кредиторської заборгованості	126,0	74,7	27,6	218,5	445,2	+319,2	+253,29
Чистий прибуток / збиток	56,1	114,8	17,3	1,0	19,8	-36,3	-64,71

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

ДОДАТОК Д

ВКР_3.1 - Excel

ФАЙЛ ГЛАВНАЯ ВСТАВКА РАЗМЕТКА СТРАНИЦЫ ФОРМУЛЫ ДАННЫЕ РЕЦЕНЗИРОВАНИЕ ВИД

Calibri 11 Ж К Ч Шрифт Выравнивание Число

Общий Условное форматирование Форматировать как таблицу стилей

Вставить Удалить Формат Ячейки

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1	Показник	2014 р.	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.	План		x ₁	0,183
2	Коефіцієнт автономії	0,9225	0,9255	0,9828	0,9839	0,8147	0,7915	0,7948		x ₃	0,1422
3	Коефіцієнт фінансової стабільності	11,9038	12,4240	56,9754	61,0224	4,3955	3,7953	3,8728		x ₄	0,1215
4	Коефіцієнт фінансової залежності	1,0840	1,0805	1,0176	1,0164	1,2275	1,2635	1,2582		x ₅	0,09037
5	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	7,0374	5,9397	17,9930	20,9291	0,0666	0,0329	1,0510		x ₆	0,08
6	Коефіцієнт покриття	12,4244	12,9785	56,8099	60,0075	5,3938	4,7861	4,8636		x ₇	0,07111
7	Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу	0,0840	0,0805	0,0176	0,0164	0,2275	0,2635	0,2582		x ₈	0,1081
8	Коефіцієнт оборотності активів	1,9506	1,6254	1,6568	1,8296	1,0022	0,4965	0,9477		x ₉	0,01333
9	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	25,1702	21,8198	96,0563	113,4776	5,4072	2,3807	4,6179		x ₁₀	0,01185
10	Коефіцієнт маневреності власних засобів	-1,0035	-1,0088	-0,9766	-0,9579	-1,2267	-1,2587	-1,2535			
11	Коефіцієнт маневреності робочого капіталу	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000			

Звітність 3.1

Укажите ячейку и нажмите ВВОД или выберите "Вставить"

ВКР_3.1 - Excel

ФАЙЛ ГЛАВНАЯ ВСТАВКА РАЗМЕТКА СТРАНИЦЫ ФОРМУЛЫ ДАННЫЕ РЕЦЕНЗИРОВАНИЕ ВИД

Calibri 11 Ж К Ч Шрифт Выравнивание Число

Общий Условное форматирование Форматировать как таблицу стилей

Вставить Удалить Формат Ячейки

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
13										
14	Показник	2014 р.	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.		x ₁	0,1837
15		1	2	3	4	5	6	7	x ₂	0,1778
16	Коефіцієнт автономії	0,1695	0,1700	0,1805	0,1807	0,1497	0,1454	0,1460	x ₃	0,1422
17	Коефіцієнт фінансової стабільності	2,1165	2,2090	10,1302	10,8498	0,7815	0,6748	0,6886	x ₄	0,1215
18	Коефіцієнт фінансової залежності	0,1541	0,1536	0,1447	0,1445	0,1746	0,1797	0,1789	x ₅	0,09037
19	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,8550	0,7217	2,1861	2,5429	0,0081	0,0040	0,1277	x ₆	0,08
20	Коефіцієнт покриття	1,1228	1,1729	5,1339	5,4229	0,4874	0,4325	0,4395	x ₇	0,07111
21	Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу	0,0067	0,0064	0,0014	0,0013	0,0182	0,0211	0,0207	x ₈	0,1081
22	Коефіцієнт оборотності активів	0,1387	0,1156	0,1178	0,1301	0,0713	0,0353	0,0674	x ₉	0,01333
23	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	2,7209	2,3587	10,3837	12,2669	0,5845	0,2574	0,4992	x ₁₀	0,01185
24	Коефіцієнт маневреності власних засобів	-0,0134	-0,0134	-0,0130	-0,0128	-0,0164	-0,0168	-0,0167		0,99996
25	Коефіцієнт маневреності робочого капіталу	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
26	Рівень фінансової стабільності	7,2709	6,8945	28,2654	31,5264	2,2589	1,7333	2,1512		
27	Рівень фінансової стабільності	Дуже високий	Високий	Дуже високий	Дуже високий	Середній	Низький	Середній		

Рис. Д. 1 Інтегральна оцінка ТОВ «ЦБС «Перспектива»*

*розроблено автором

Результати опитування*

Коефіцієнт	Експерт														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
x_1	1	3	2	1	1	1	2	1	2	2	3	2	1	1	3
x_2	2	1	1	2	2	2	3	3	1	3	1	3	2	2	2
x_3	3	4	3	3	4	3	5	2	3	5	2	5	3	5	4
x_4	4	6	6	4	3	5	4	5	4	6	5	1	6	3	6
x_5	5	5	8	5	5	6	8	7	5	8	6	8	4	4	5
x_6	6	7	7	7	6	7	6	6	7	7	8	6	5	10	1
x_7	7	8	5	8	7	8	7	8	6	4	7	7	7	6	7
x_8	8	2	4	6	8	4	1	4	8	1	4	4	8	7	8
x_9	10	9	10	9	10	9	9	9	10	9	9	9	10	9	10
x_{10}	9	10	9	10	9	10	10	10	9	10	10	10	9	8	9

*розроблено автором на базі даних [32]

де x_1 - коефіцієнт автономії, x_2 - коефіцієнт фінансової стабільності, x_3 – коефіцієнт фінансової залежності, x_4 - коефіцієнт абсолютної ліквідності, x_5 - коефіцієнт покриття, x_6 - коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу, x_7 - коефіцієнт оборотності активів, x_8 - коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, x_9 - коефіцієнт маневреності власних засобів, x_{10} - коефіцієнт маневреності робочого капіталу.

Матриця рангів*

Коефі- цієнти	Експерт															$\sum x_{ij}$	d	D ²
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15			
x_1	1	3	2	1	1	1	2	1	2	2	3	2	1	1	3	26	-56,5	3192,25
x_2	2	1	1	2	2	2	3	3	1	3	1	3	2	2	2	30	-52,5	2756,25
x_3	3	4	3	3	4	3	5	2	3	5	2	5	3	5	4	54	-28,5	812,25
x_4	4	6	6	4	3	5	4	5	4	6	5	1	6	3	6	68	-14,5	210,25
x_5	5	5	8	5	5	6	8	7	5	8	6	8	4	4	5	89	6,5	42,25
x_6	6	7	7	7	6	7	6	6	7	7	8	6	5	10	1	96	13,5	182,25
x_7	7	8	5	8	7	8	7	8	6	4	7	7	7	6	7	102	19,5	380,25
x_8	8	2	4	6	8	4	1	4	8	1	4	4	8	7	8	77	-5,5	30,25
x_9	10	9	10	9	10	9	9	9	10	9	9	9	10	9	10	141	58,5	3422,25
x_{10}	9	10	9	10	9	10	10	10	9	10	10	10	9	8	9	142	59,5	3540,25
x_{11}	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	825		14568,5

*розроблено автором на базі даних [32]

$$d = \sum x_{ij} - 82,5, \quad (E. 1)$$

$$\sum x_{ij} = \frac{(1+10) \times 10}{2} = 55, \quad (E. 2)$$

Враховуючи, що сума по стовпчиках матриці і контрольна суми рівні між собою, а саме дорівнюють 825, можемо зробити висновок, матриця складена правильно.

**Розраховані відносні показники для визначення фінансового
стану ТОВ «ЦБС «Перспектива»***

Показник	2014 р.	2015 р.	2016 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Коефіцієнт автономії	0,9225	0,9255	0,9828	0,9839	0,8147	0,7915
Коефіцієнт фінансової стабільності	11,9038	12,4240	56,9754	61,0224	4,3955	3,7953
Коефіцієнт фінансової залежності	1,0840	1,0805	1,0176	1,0164	1,2275	1,2635
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	7,0374	5,9397	17,9930	20,9291	0,0666	0,0329
Коефіцієнт покриття	12,4244	12,9785	56,8099	60,0075	5,3938	4,7861
Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу	0,0840	0,0805	0,0176	0,0164	0,2275	0,2635
Коефіцієнт оборотності активів	1,9506	1,6254	1,6568	1,8296	1,0022	0,4965
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	25,1702	21,8198	96,0563	113,4776	5,4072	2,3807
Коефіцієнт маневреності власних засобів	-1,0035	-1,0088	-0,9766	-0,9579	-1,2267	-1,2587
Коефіцієнт маневреності робочого капіталу.	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

ДОДАТОК Ж

Таблиця Ж.1

Перелік основних видів робіт відповідно до обраної стратегії*

№ п.п.	Задача	Обсяг роботи	Час (год)
1	2	3	4
1	Збір і кластеризація розширеного семантичного ядра, виходячи зі статистики запитів, пошукових підказок і заходів за даними систем статистики.	20 запитів в місяць	32
2	Формування оптимальної структури сайту, виходячи з семантики: завдання типів сторінок: розділи, підрозділи, картки, теги, фільтри. Створення оптимальних URL-адрес.	для 20 запитів в місяць	40
3	Формування технічних завдань на копірайтинг і написання оптимізованих текстів чи коригування поточних, спираючись на основних конкурентів.	20 тисяч символів в місяць	258
4	Технічна оптимізація: пошук і усунення битих посилань, контроль роботи сервера, коректності кодів відповіді, оновлення, видалення дублів документів в індексі, формування ТЗ на усунення інших технічних помилок в верстці сайту, URL-структурі і так далі	для всього сайту	24
5	Комплексна оптимізація: оптимізація тега title і meta-тегів, діагностика та аналіз конкурентів, контроль індексації, перелінювання сторінок і підвищення статичної ваги просуваються сторінок.	15 сторінок на місяць	32
6	Роботи по збільшенню цитування ресурсу та його згадки в соціальних мережах, аналітика якості вхідної посилальної маси.	визначається після аудиту	558
7	Контроль позицій і трафіку сайту по запитах з семантичного ядра. Дане ядро буде сформовано на основі пріоритетних напрямків, представлених на сайті. Список запитів буде розширюватися в процесі роботи за взаємним погодженням.	20 запитів в місяць	24
8	Аналітика трафіку і поведінки користувачів на сайті: аналіз поведінки користувачів на сайті і сторінках результатів видачі (SERP), формування рекомендацій щодо коригування посадочних сторінок на сайті на підставі аналізу поведінки користувачів.	для 3 сторінок в місяць	18
9	Разом		242

*власна розробка автора

Прогноз основних статей балансу ТОВ «ЦБС «Перспектива»*

Показник	Період		Відхилення за період	
	2019 р.	Прогноз	+,-	%
Актив				
I. Необоротні активи	4,4	4,4	0,0	0,00
II. Оборотні активи		0,0	0,0	-
Запаси	0,0	0,0	0,0	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1448,6	996,9	-451,7	-31,18
Інша поточна дебіторська заборгованість	92,3	92,3	0,0	0,00
Гроші та їх еквіваленти	15,8	504,7	+488,9	+3094,18
Витрати майбутніх періодів	16,4	16,4	0,0	0,00
Інші оборотні активи	725,2	725,2	0,0	0,00
Усього за розділом II	2298,3	2335,5	+37,2	+1,62
Баланс	2302,7	2339,9	+37,2	+1,62
Пасив				
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	23,7	23,7	0,0	0,00
Резервний капітал	0,0	5,9	+5,9	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1798,8	1830,1	+31,3	+1,74
Усього за розділом I	1822,5	1859,7	+37,2	+2,04
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			0,0	
Усього за розділом II	0,0	0,0	0,0	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	62,9	62,9	0,0	0,00
розрахунками з бюджетом	3,7	3,7	0,0	0,00
розрахунками зі страхування	9,6	9,6	0,0	0,00
Інші поточні зобов'язання	404,0	404,0	0,0	0,00
Усього за розділом III	480,2	480,2	0,0	0,00
Баланс	2302,7	2339,9	+37,2	+1,62

*розроблено автором на базі даних [Дод. А]

Нормовані значення показників, які характеризують рівень фінансової стабільності ТОВ «ЦБС «Перспектива» у плановому періоді*

Показник	2019 р.	Плановий період	Відхилення за період	
			+,-	%
Коефіцієнт автономії	0,14539	0,146	+0,0006	+0,42
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,6748	0,68858	+0,0138	+2,04
Коефіцієнт фінансової залежності	0,17967	0,17892	-0,0007	-0,42
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,004	0,1277	+0,1237	+3094,30
Коефіцієнт покриття	0,43252	0,43952	+0,0070	+1,62
Коефіцієнт співвідношення залученого і власного капіталу	0,02108	0,02066	-0,0004	-2,00
Коефіцієнт оборотності активів	0,0353	0,06739	+0,0321	+90,89
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	0,25735	0,49919	+0,2418	+93,97
Коефіцієнт маневреності власних засобів	-0,0168	-0,0167	+0,0001	+0,41
Коефіцієнт маневреності робочого капіталу.	0	0	0,0000	-
Інтегральний показник	1,7333	2,1512	+0,4179	+24,11

*розроблено автором на базі даних [Табл. Ж.1]