

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДОНЕЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТУСА

ГОВОРУХА МАРІЯ РУСЛАНІВНА

Допускається до захисту: завідувач
кафедри підприємництва,
корпоративної та просторової економіки
канд.екон.наук, доцент

_____ Олександр ТРЕГУБОВ

«_____» _____ 2024 р.

**УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ
ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»)**

Спеціальність 051 Економіка
ОП «Економіка підприємства»

Кваліфікаційна (магістерська) робота

Керівник:
Юлія СОЛОНЕНКО, доцент
кафедри підприємництва, корпоративної
та просторової економіки,
канд.екон.наук, доцент

(підпис)

Оцінка:

_____/_____/_____

(бали/за шкалою ЄКТС/за
національною шкалою)

Голова ЕК: _____

(підпис)

Вінниця 2024

АНОТАЦІЯ

Говоруха М. Р. Управління фінансовими результатами діяльності підприємства (на прикладі ТОВ ФК «Ампір Капітал»). Спеціальність 051 Економіка, Освітня програма «Економіка підприємства». Донецький національний університет імені Василя Стуса, Вінниця, 2024.

У магістерській роботі комплексно досліджено питання управління фінансовими результатами діяльності підприємства, розкрито теоретико-методичні основи їх формування та розвитку. У першому розділі детально розглянуто економічну сутність фінансових результатів підприємства та запропоновано їх класифікацію відповідно до сучасних підходів у фінансовому менеджменті.

У другому розділі проведено ґрунтовний аналіз діяльності ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ». Досліджено тенденції розвитку компанії, визначено основні фактори, що впливають на її фінансову стійкість і рентабельність. Виконано діагностику фінансового стану підприємства на основі аналізу ключових фінансових показників, що дозволило виявити сильні сторони, ризики та потенційні загрози.

Третій розділ роботи присвячений розробці напрямів підвищення ефективності управління фінансовими результатами діяльності підприємства. Обґрунтовано заходи, що сприяють оптимізації фінансової діяльності компанії, зокрема впровадження нових підходів до фінансового планування, управління витратами та інвестиційної політики. Проведено прогнозування ефективності запропонованих заходів із використанням економіко-математичних моделей, що дозволило оцінити їх вплив на фінансову стійкість та конкурентоспроможність ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ». У завершальній частині роботи здійснено оцінку ефективності впровадження запропонованих заходів.

Ключові слова: фінансові результати, прибуток, збиток, доходи, витрати, управління фінансовими результатами, механізм управління фінансовими результатами.

82 с., 18 табл., 15 рис., 83 джерела.

ANNOTATION

Govorukha M. R. Management of the company's financial results (on the example of LLC FC «AMPIR CAPITAL»). Specialty 051 Economics, Educational program «Enterprise Economics». Vasyl' Stus Donetsk National University, Vinnytsia, 2024.

The master's thesis comprehensively examines the issue of managing the financial results of a company's activities, revealing the theoretical and methodological foundations of their formation and development. The first section provides a detailed examination of the economic essence of a company's financial results and proposes their classification according to modern approaches in financial management.

The second section presents an in-depth analysis of the activities of LLC FC «AMPIR CAPITAL». The study explores the company's development trends and identifies the main factors influencing its financial stability and profitability. A diagnosis of the company's financial condition was performed based on the analysis of key financial indicators, which helped to highlight strengths, risks, and potential threats.

The third section of the thesis is dedicated to developing directions for improving the efficiency of managing the company's financial results. Measures aimed at optimizing the company's financial activities are substantiated, including the introduction of new approaches to financial planning, cost management, and investment policy. The effectiveness of the proposed measures was forecasted using economic and mathematical models, which allowed for an assessment of their impact on the financial stability and competitiveness of LLC FC «AMPIR CAPITAL». The final part of the work evaluates the effectiveness of the proposed measures.

Keywords: financial results, profit, loss, income, expenses, financial results management, financial results management mechanism.

82 p., 18 tabl., 15 fig., bibliography: 83 items.

ЗМІСТ

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ.....	5
ВСТУП.....	6
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	10
1.1 Економічна сутність фінансових результатів підприємства та їх класифікація.....	10
1.2 Механізм управління формування фінансових результатів підприємства...	16
1.3 Методи оцінки ефективності формування фінансових результатів підприємства.....	23
РОЗДІЛ 2 АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ».....	28
2.1 Аналіз тенденцій розвитку ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ».....	28
2.2 Діагностика фінансового стану ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ».....	35
2.3 Оцінка системи управління фінансовими результатами підприємства.....	42
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ».....	52
3.1 Обґрунтування заходів щодо підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства.....	52
3.2 Прогнози щодо підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства.....	59
3.3 Оцінка ефективності запропонованих заходів.....	66
ВИСНОВКИ.....	71
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	75
ДОДАТКИ	

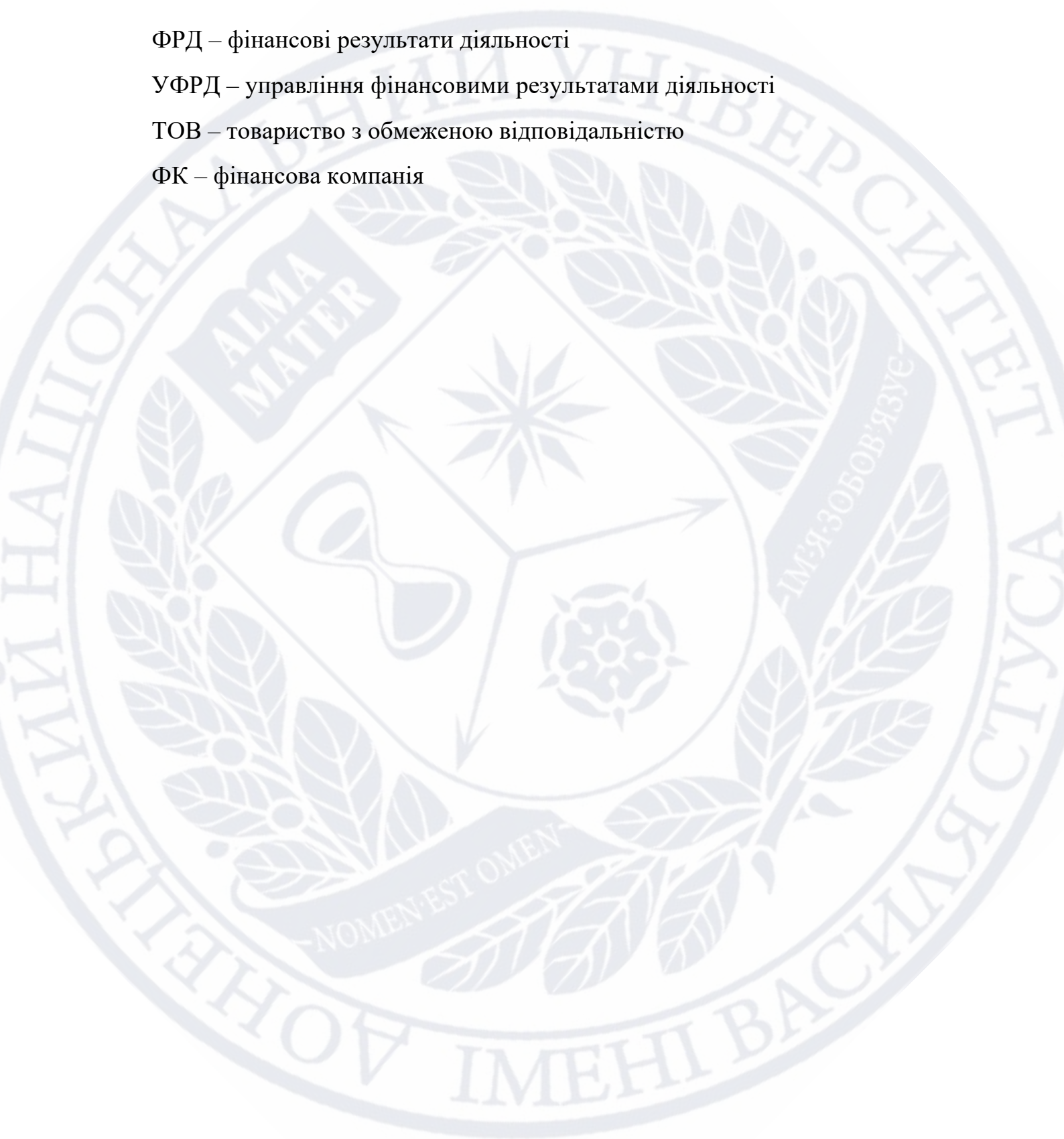
ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ

ФРД – фінансові результати діяльності

УФРД – управління фінансовими результатами діяльності

ТОВ – товариство з обмеженою відповідальністю

ФК – фінансова компанія



ВСТУП

Актуальність дослідження. Фінансові результати діяльності підприємств відображають їх здатність адаптуватися до змін, приймати важливі управлінські рішення та забезпечувати стабільний розвиток. Фінансові результати формуються під впливом різних внутрішніх і зовнішніх факторів, які включають ефективність операційної діяльності, рівень витрат, цінову політику, а також макроекономічні умови. У сучасних умовах динамічних ринкових змін і підвищеної конкуренції, ефективне управління стає запорукою довгострокового успіху.

Важливість управління фінансовими результатами полягає у здатності підприємства підтримувати фінансову стійкість, оптимізувати витрати та збільшувати прибутки, що дозволяє забезпечити ефективне використання ресурсів, підвищити ринкову вартість підприємства та створити умови для інвестиційного зростання. Раціональне управління фінансовими результатами також сприяє підвищенню конкурентоспроможності підприємства та зміцненню його позицій на ринку. Саме тому тема кваліфікаційної роботи є важливою та актуальною.

Проблема управління фінансовими результатами діяльності є предметом дослідження багатьох вітчизняних та зарубіжних науковців: В. Боюн, О. Вашків, І. Дзодз, Л. Дорогань, О. Дробишева, Н. Іщенко, Н. Константюк, О. Левицька, А. Лесюк, Ю. Масюк, О. Мелень, Л. Москаленко, О. Мицак, В. Онищенко, М. Рета, Р. Скалюк, Н. Фірман та інші.

Не дивлячись на те, що науковці приділяють значну увагу зазначеній проблемі, все ще існує ряд невирішених питань щодо управління фінансовими результатами діяльності, які вимагають подальших наукових досліджень.

Метою дослідження є обґрунтування теоретичних і практичних аспектів управління фінансовими результатами діяльності підприємства та підвищення ефективності управління.

Досягнення поставленої мети вимагає виконання таких **завдань**

дослідження:

- розглянути сутність фінансових результатів підприємства та їх класифікацію;
- охарактеризувати механізм управління формування фінансових результатів;
- визначити методи оцінки ефективності формування фінансових результатів;
- проаналізувати тенденції розвитку ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»;
- провести діагностику фінансового стану ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»;
- оцінити систему управління фінансовими результатами підприємства;
- обґрунтувати заходи щодо підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства;
- спрогнозувати тенденції підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства;
- оцінити ефективність запропонованих заходів.

Об’єктом дослідження є фінансові результати діяльності товариства.

Предметом дослідження є процес управління фінансовими результатами діяльності товариства «АМПІР КАПІТАЛ».

У кваліфікаційній роботі використовувались такі *методи дослідження*: теоретичний аналіз і синтез – для вивчення положень, викладених у наукових джерелах щодо трактування понять дослідження; логічне узагальнення – для систематизації та аналізу отриманих даних; економічний аналіз – для оцінки фінансових показників ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»; порівняльний метод – для зіставлення точок зору вчених щодо розуміння сутності фінансових результатів та фінансових показників у динаміці; статистичний аналіз – для візуалізації динаміки показників.

Інформаційну базу роботи склали: періодичні видання; матеріали міжнародних конференцій; монографічні дослідження та наукові публікації щодо теми дослідження, інформація з мережі Інтернет, установчі документи та звітність товариства «АМПІР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр.

Теоретичне значення одержаних результатів полягає у поглибленні наукових знань щодо управління фінансовими результатами товариства. Особливу цінність мають запропоновані власні визначення досліджуваних понять.

Практичне значення одержаних результатів визначається тим, що вони містять науково-обґрунтовані підходи і методи, які можна застосувати для підвищення ефективності управління як у товаристві «АМПІР КАПІТАЛ», так і в інших компаніях.

Апробація результатів дослідження. Основні положення та результати проведеного наукового дослідження були представлені, обговорені й отримали схвальні відгуки на науково-практичних конференціях:

1. Солоненко Ю.В., Говоруха М.Р. Механізм управління формування фінансових результатів підприємства. Матеріали II Міжнародної науково-практичної конференції здобувачів вищої освіти і молодих вчених «Сучасні напрямки розвитку менеджменту та економіки в умовах VUCA-світу» 14 листопада 2024 р. м. Харків. 2024. URL: <https://fmab.khadi.kharkov.ua/kafedri/menedzhmentu/naukovi-konferenciji/>
2. Солоненко Ю.В., Говоруха М.Р. Обґрунтування заходів щодо підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства. Матеріали міжнародної конференції «Освіта і наука в умовах викликів і загроз. Внесок молодих вчених в сталий розвиток» 21 – 22 листопада 2024 року. м. Полтава. 2024. с.131-132 URL: https://nubip.edu.ua/sites/default/files/proceedings_zbirnik_tez_molodih_vchenih_2024.pdf
3. Солоненко Ю.В., Говоруха М.Р. Методи оцінки ефективності формування фінансових результатів підприємства: аналіз та вдосконалення підходів. Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Інтеграція наукових знань та інновацій для сталого розвитку суспільства в умовах глобальних викликів» 19 листопада 2024 року. м. Кременчук. 2024.
4. Солоненко Ю.В., Говоруха М.Р. Стратегії розвитку для підвищення

ефективності управління фінансовими результатами товариства «АМППР КАПІТАЛ». Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Глобалізація, інновації та економічна безпека: міждисциплінарний підхід до розвитку суспільства. 22 листопада 2024 року. м. Кременчук. 2024.

Найбільш суттєві **положення дослідження, що виносяться на захист:**

- запропоновано власне визначення поняття «фінансові результати діяльності» та «управління фінансовими результатами діяльності»;
- запропоновано виділити 3 етапи у системі управління результатами;
- спрогнозовано тенденції підвищення ефективності управління фінансовими результатами.

Структура роботи. Кваліфікаційна робота складається зі вступу, 3 розділів, висновків, списку використаних джерел із 83 найменувань, 6 додатків. Загальний обсяг роботи становить 82 сторінки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Економічна сутність фінансових результатів підприємства та їх класифікація

У сучасній ринковій економіці діяльність підприємств орієнтована на досягнення максимальної економічної вигоди, що відображається у фінансових результатах. Фінансові результати стають важливим індикатором успішності бізнесу та служать підґрунтям для прийняття обґрунтованих рішень. Особливо важливим є розуміння природи фінансових результатів. Різні вчені по-різному трактують поняття «фінансові результати діяльності», звертають увагу на різні аспекти його формування.

Аналізуючи точки зору дослідників, варто підкреслити, що вони часто акцентують увагу на різниці «між доходами та витратами». Так, ФРД з точки зору М. Рета та Г. Пляка, є вираженням у грошовій формі якісним та кількісним показником результативності діяльності компанії, що визначається шляхом зіставлення доходної і витратної частини у вигляді прибутку або збитку [40, с.27].

Вчені Д. Шлапак та М. Селіванова визначають ФРД як результат діяльності компанії та визначають як різницю між доходною і витратною частинами, виражену у абсолютних показниках прибутку або збитку [53, с. 86].

В. Онищенко зазначає, що ФРД є різницею між доходною і витратною частинами підприємств, що проявляється у вигляді прибутку або збитку [33].

Проаналізуємо визначення ФРД, виходячи з викладених у дисертаціях вчених визначень. Так, у дисертації С. Кучеркової зазначено, що ФРД є кінцевим результатом діяльності підприємства за звітний період, який виражають у вигляді прибутку або збитку, відображають у фінансовій звітності та визначають послідовно розрахунковим методом із врахуванням усієї сукупності доходів і витрат, отриманих у результаті діяльності [21, с. 19].

ФРД підприємств, згідно з О. Петраковською, є прибутком або збитком, що виникає як результат зіставлення доходної і витратної частини, і впливає на збільшення або зменшення капіталу внаслідок підприємницької діяльності [36, с. 20].

Т. Білик трактує винагороду підприємця як «ФРД» (прибуток чи збиток), який є різницею доходної і витратної частини, і при позитивному результаті є додатковою вартістю, джерелом фінансування подальшого розвитку і поточної діяльності підприємства, а також – основний критерій оцінки її ефективності [5, с. 18].

Аналіз дисертацій С. Кучеркової, О. Петраковської та Т. Білик дозволив констатувати, що ФРД є кінцевим результатом діяльності підприємств, винагородою підприємця, виражається у вигляді прибутку або збитку, визначити можна як різницю між доходною і витратною частинами та являє собою джерело фінансування розвитку підприємницької діяльності.

Деякі інші визначення досліджуваного поняття запропонували А. Лесюк, С. Лондар, О. Мицак, І. Маринович.

А. Лесюк визначила ФРД як збільшення прибутку (або збитку) та підвищення рівня рентабельності (або збитковості) підприємства внаслідок підприємницької діяльності за відповідний період [23, с.70].

С. Лондар та О. Тимошенко інтерпретують ФРД як прирощення чи скорочення вартості власного капіталу, який виникає внаслідок його підприємницької діяльності за відповідний період [24, с.201].

ФРД підприємства, згідно з О. Мицак, виступає важливим показником його результативності, на основі якого можна визначити основні економічні досягнення та проблеми підприємства, його переваги та недоліки, а також обрати способи покращення діяльності в умовах ринкового середовища [29, с.116].

Отже, А. Лесюк співставляє ФРД з рівнем рентабельності, С. Лондар та О. Тимошенко підкреслюють важливість зміни вартості власного капіталу, що виникає внаслідок підприємницької діяльності, тоді як О. Мицак підкреслює роль ФРД як показника результативності підприємства.

ФРД, як зазначили І. Маринович та О. Вашків, це узагальнена характеристика діяльності підприємства, у якій відображають:

- а) ефективність використання залучених людських, матеріально-технічних, інформаційних, фінансових та інших ресурсів, що є у наявності компанії;
- б) якість та результативність прийняття обґрунтованих рішень керівним складом компанії на усіх її рівнях;
- в) реалізація максимального потенціалу компанії та її економічного зростання [18, с. 51].

Т. Токарева розглядає ФРД з двох ракурсів: як економічну категорію та як методику визначення результату діяльності конкретної компанії. Як економічну категорію, ФРД вважають доданою вартістю, створеною працею робітників у процесі підприємницької діяльності; для окремих підприємців ФРД можуть бути прибутком – перевищення доходів над витратами, або збитком – перевищення витрат над доходами [48, с. 18].

Отже, узагальнюючи представлені визначення ФРД підприємств, необхідно зазначити, що різні автори акцентують увагу на різних аспектах цього поняття. ФРД не тільки демонструють ефективність роботи компаній, але й слугують інструментом для оцінки його становища на ринку та формування стратегій розвитку.

Виходячи з вищевикладеного, пропонуємо власне визначення поняття «ФРД» – це показник результативності, що відображає зміну вартості власного капіталу внаслідок підприємницької діяльності, виникає як різниця між доходною і витратною частинами за певний період, є основою для оцінки ефективності управлінських рішень і визначення стратегій подальшого розвитку підприємства.

На ФРД впливають різноманітні фактори. Серед вчених набуло широкого визнання ділення факторів на зовнішні та внутрішні, що пов'язано з можливістю керівництва підприємства впливати на різні економічні явища.

Внутрішні фактори належать до управлінської сфери, і їх зміна через

управлінські рішення дозволяє досягати бажаних або можливих ФРД у сучасних умовах. Керівництво підприємства має можливість активно впливати на ці фактори, що дає змогу формувати стратегії, які відповідають умовам ринку і внутрішнім ресурсам.

Одним із внутрішніх факторів є витрати. Оптимізація витрат, раціональне використання ресурсів та запровадження ефективних технологій суттєво покращать ФРД [6, с.20].

Н. Власова та О. Носирєв поділяють зовнішні фактори на три рівні:

- макрорівень, що охоплює загальні аспекти всіх галузей і сфер діяльності;
- мезорівень, який стосується специфічних особливостей окремих галузей;
- мікрорівень, що безпосередньо пов'язаний з конкретним суб'єктом господарювання, таким як споживачі, конкуренти та постачальники [6, с.20].

Однак в умовах сьогодення необхідно виділити найголовніший фактор зовнішнього середовища, що суттєво впливає на ФРД українських підприємств – військові події у країні. Вони часто супроводжуються зниженням виробничих потужностей, оскільки підприємства змушені призупинити свою діяльність або перенести виробництво в безпечніші регіони; відбуваються зміни у споживчій поведінці та попиті на товари і послуги; зміни в цінових трендах на сировину і матеріали, що негативно впливає на витрати підприємств; ускладнюють доступ до фінансування, оскільки банки і інвестори стають більш обережними у своїх рішеннях, що знижує можливості для розширення бізнесу або інвестування в нові проєкти; викликають соціальну напруженість і нестабільність, що веде до збільшення ризиків для бізнесу.

Вчені М. Рета та Г. Пляка запропонували власний вдосконалений варіант розподілу ФРД, ввівши ще одну класифікаційну ознаку для управління процесом формування ФРД (рис. 1.1).



Рисунок 1.1 – Класифікація фінансових результатів

Джерело: складено автором на основі [40, с.29]

Дані рис. 1.1 свідчать, що є багато класифікаційних ознак. Автори запропонували ввести ще горизонтальне та вертикальне групування. Так,

горизонтальне групування ФРД передбачає аналіз витрат, доходів і фінансових результатів за їх видами на рівні компанії в цілому, спираючись на річні плани (бюджети) з щомісячною деталізацією даних. Вертикальне групування дає змогу аналізувати, контролювати та регулювати витрати і доходи за видами на рівні підрозділів компанії.

Цікавою є ознака в залежності від змісту, згідно з якою результати поділяють на економічний, бухгалтерський та податковий:

- економічний ФРД – показник, який відображає ефективну роботу компаній, включає прибуток від реалізації продукції та послуг після віднімання витратної частини;

- бухгалтерський ФРД – чистий прибуток або збиток підприємства, розрахований на основі даних бухгалтерського обліку відповідно до стандартів фінансової звітності;

- податковий ФРД – доходи, що підлягають оподаткуванню, враховуючи витрати, дозволені до вирахування відповідно до вимог податкового законодавства.

Таким чином, запропонована класифікація ФРД включає важливі характеристики, які сприяють покращенню аналітичної цінності інформації про ФРД компанії.

ФРД є показниками, що відображають ефективну його діяльність і формуються внаслідок розбіжності між доходними та витратними частинами. Вони є основою для оцінки результативності управлінських рішень і визначення економічного стану підприємства. В умовах ринкової економіки ФРД набувають особливої ваги, адже вони служать індикаторами не лише успішності бізнесу, але й його конкурентоспроможності на ринку.

Класифікація ФРД дозволяє структурувати інформацію про їхні різновиди та аспекти формування. Розуміння сутності ФРД є необхідним для здійснення ефективного управління підприємством і досягнення стійкого фінансового розвитку.

1.2 Механізм управління формування фінансових результатів підприємства

Розробка обґрунтованих управлінських рішень, направлених на підвищення ефективності роботи суб'єктів господарювання є основною метою УФРД [15, с. 3058].

І. Миколенко та В. Дігтяр метою УФРД підприємства вважають максимізацію абсолютної складової чистого прибутку та стабільності формування його у часовому просторі [28].

Дослідниці О. Мицак, Н. Ковтун та О. Лихач вважають УФРД складовою фінансового управління й розглядають їх як одну з функцій фінансового менеджменту [29, с.121].

УФРД підприємства Ю. Масюк та В. Боюнр розглядають як невід'ємну частину загальної системи управління, яка представляє складний механізм, що забезпечує ефективну роботу підприємств через реалізацію низки управлінських функцій, основними з яких є планування, організація, мотивація та контроль [25, с.95].

УФРД, з точки зору Н. Константюк та І. Дзодз, є системою принципів і методів, що охоплюють розробку та реалізацію управлінських рішень у всіх аспектах, що пов'язані із формуванням, розподілом та використанням на підприємствах [19, с. 83].

Виходячи з розглянутих визначень, необхідно запропонувати власне: УФРД – це складова загальної системи управління підприємством, що охоплює процес прийняття та впровадження управлінських рішень, націлених на досягнення оптимального балансу між доходною та витратною частинами, забезпечення стабільного економічного розвитку через аналіз, планування, контроль і розподіл фінансових результатів відповідно до стратегічних цілей підприємства.

Основні завдання УФРД, зокрема прибутком, виділили О. Мицак, Н. Ковтун та О. Лихач. Автори зазначили, що для управління необхідно:

- забезпечити максимальний розмір прибутку в рамках ресурсних

можливостей компанії та в умовах ринкової кон'юнктури;

- забезпечити оптимальну пропорцію між рівнем прибутку та допустимим рівнем ризику;
- гарантувати високу якість сформованого прибутку;
- забезпечити виплати, що відповідають очікуваному рівню доходу власникам компанії;
- сформувати достатній обсяг ресурсів компанії за рахунок розподілу прибутку у відповідності до цілей довгострокового розвитку компанії;
- забезпечити постійне зростання ринкової вартості компанії [29, с.117].

I. Єпіфанова та Р. Волкотруб виділили основні задачі УФРД:

- аналізувати і оцінювати рівень і динаміку показників прибутку;
- аналізувати вплив різноманітних чинників на прибуток від реалізації продукції;
- аналізувати ФРД;
- аналізувати і оцінювати як використовується чистий прибуток;
- аналізувати зв'язок витрат, обсягу виробництва та прибутку;
- аналізувати резерви зростання прибутку шляхом оптимізації обсягів реалізації і витрат виробництва [15, с. 3058].

Механізм УФРД підприємства є динамічною, багатокomпонентною організаційно-управлінською підсистемою, що передбачає впровадження спеціальних процедур (організаційних, інформаційних, управлінських, контрольних), які спрямовані на стабільне підвищення прибутковості, ефективну мобілізацію та використання потенціалу підприємства для його довгострокового розвитку, що сприяє зростанню ринкової вартості та узгоджується з основними цілями і завданнями загальної системи управління [16, с. 164].

Р. Скалюк підкреслив, що механізм УФРД має забезпечувати:

- 1) виконання усіх функцій УФРД (стимулюючу, організаційну, інформаційну, координаційну, прогнозування, планування, моніторингу, аналізу, оптимізаційну та контрольну);
- 2) досягнення основної мети та основних завдань УФРД відповідно до мети

та визначених завдань, які визначені загальною системою управління діяльністю компанії [42, с.87].

З урахуванням таких вимог, теоретичні основи функціонування механізму управління фінансовими результатами (МУФР) діяльності підприємств зображено на рис. 1.2.



Рисунок 1.2 – Теоретичні засади функціонування механізму УФРД компаній

Джерело: складено автором на основі [42, с.88]

Дані рис.1.2 відображають теоретичні основи функціонування механізму УФРД компаній, які представлені 4 процедурами: організація, інформаційне забезпечення, управління та контроль.

Сукупність процедур вказує на важливість інтеграції основних управлінських функцій для досягнення ефективності в управлінні. Вони також підкреслюють необхідність регулярного проведення моніторингових процесів та аналіз показників діяльності, що дозволяє своєчасно звертати увагу на зміни середовища компанії.

Структурну схему процесу УФРД підприємств зі всіма компонентами представлено на рис.1.3.



Рисунок 1.3 – Структурна схема процесу УФРД

Джерело: складено автором на основі [25, с.96; 54, с.159]

Дані рис. 1.3 свідчать, що система управління передбачає два напрямки: формування ФРД в процесі операційної, інвестиційної та фінансової діяльності;

розподіл ФРД, що включає управління податковими зобов'язаннями та управління частинами ФРД.

Н. Константюк та І. Дзодз, так як і О.Щербанюк та Ю. Масюк, представили цілісну систему управління позитивним ФРД (прибутком) підприємства, яка являє собою два етапи:

1. Управління позитивним ФРД (прибутком) на етапі його формування:

– управління доходами компаній;

– управління затратами компаній;

2. Управління позитивним ФРД (прибутком) на етапі його використання [19, с. 83].

Однак, ми не погоджуємося з підходом Н. Константюк та І. Дзодз, оскільки перед використанням позитивного ФРД необхідно здійснити його розподіл, що є суттєвим етапом у фінансовому управлінні, тому пропонуємо представити систему УФРД у вигляді трьох основних етапів:

1 етап – Управління на етапі формування ФРД:

– управління доходами;

– управління витратами;

2 етап – Розподіл ФРД:

– визначення частини прибутку, що підлягає реінвестуванню;

– розподіл коштів між власниками, працівниками та інвестування в розвиток.

3 етап – Управління на етапі використання ФРД:

– оптимізація використання прибутку для стратегічних цілей;

– спрямування коштів на інноваційні та розвиткові проєкти.

Отже, формування ФРД передбачає оптимізацію доходної і витратної частини, що забезпечує максимізацію прибутку.

Розподіл ФРД фокусується на визначенні частини прибутку, що підлягає реінвестуванню, а також на розподілі коштів між власниками, працівниками та інвестуванням у розвиток.

Використання ФРД спрямоване на те, щоб забезпечити ефективне

функціонування підприємств у довготерміновій перспективі, включає покриття витрат, виплату дивідендів та інвестування у нові проєкти. Такий підхід дозволить ефективніше керувати ФРД та забезпечить стабільний розвиток.

Основні елементи системи УФРД виділили Ю. Масюк та В. Боюн (рис. 1.4).



Рисунок 1.4 – Система УФРД підприємств

Джерело: складено автором на основі [25, с.95]

Розглядаючи рис. 1.4, необхідно підкреслити, що система УФРД включає облікові аспекти, формування, розподіл, контроль, аналіз та координацію дій з управління складовими ФРД, тобто система забезпечує всебічний підхід до УФРД, охоплює всі етапи діяльності компанії.

У свою чергу Ю. Гайбурую виділено подібні елементи системи УФРД:

- облік факторів ФРД – визначення основних зовнішніх і внутрішніх чинників, що мають вплив на формування ФРД;
- створення ФРД, що стосується процесу генерування прибутків підприємства;
- перерозподіл ФРД;
- моніторинг за використанням ФРД;
- визначення ФРД;
- координація відповідних дій з управління складовими ФРД [8, с.102].

Позитивний ФРД підприємства (прибуток), є головним результативним показником, що унеможливорює його безпосереднє використання у якості прямого об'єкта управління, що вимагає створення механізмів впливу на розмір прибутку шляхом управління факторами, які сприяють його формуванню та використанню.

Дослідниці О. Мицак, Н. Ковтун та О. Лихач відзначають, що позитивний ФРД (прибуток) формується під впливом усіх операцій компанії. Однак основним джерелом позитивного ФРД (прибутку) є операційна діяльність, яка забезпечує 90-95% кінцевого ФРД. Саме тому завдання УФРД полягає в ідентифікації основних чинників, що мають вплив на величину операційного прибутку та виявленні резервів для його подальшого збільшення [29, с.117].

Головні ознаки, за якими здійснюють УФРД:

- 1) рівень якості ФРД (може бути високим, оптимальним, середнім, низьким);
- 2) абсолютні величини показників ФРД підприємств (чистого прибутку (збитку), які диференціюються в залежності від того високе чи низьке значення цих показників [19, с. 84].

Варто зазначити, що визначення величини ФРД у відповідності до критеріїв високих та низьких абсолютних значень здійснюється через порівняльний аналіз ФРД конкретних підприємств з показниками-аналогами, наприклад, підприємств-конкурентів або середніми значеннями для суб'єктів діяльності у відповідній галузі чи напрямку [19, с. 84].

Отже, механізм управління формування ФРД підприємств є складною і динамічною системою, що вимагає злагодженого підходу до всіх аспектів управління для досягнення успіху підприємств.

1.3 Методи оцінки ефективності формування фінансових результатів підприємства

Оцінка ефективності формування ФРД підприємств є суттєвим етапом управлінського процесу, який виявляє сильніші та слабші аспекти підприємницької діяльності. Оцінка допомагає визначити джерела ФРД, виявити неефективні витрати, поліпшити планування і прогнозування, оцінити конкурентоспроможність, підготуватися до змін у зовнішньому середовищі, стимулювати інновації та забезпечити фінансову стабільність.

ФРД відображає ефективність виробничих або операційних процесів підприємства і впливає як на управлінські рішення, так і на рішення стейкхолдерів, від яких залежать економічні досягнення підприємств [25, с.94].

Вчена А. Лесюк зауважила, що оцінку ФРД проводять задля отримання аналізу поточного стану фінансово-господарської та прогнозування майбутньої діяльності компанії (рис. 1.5).

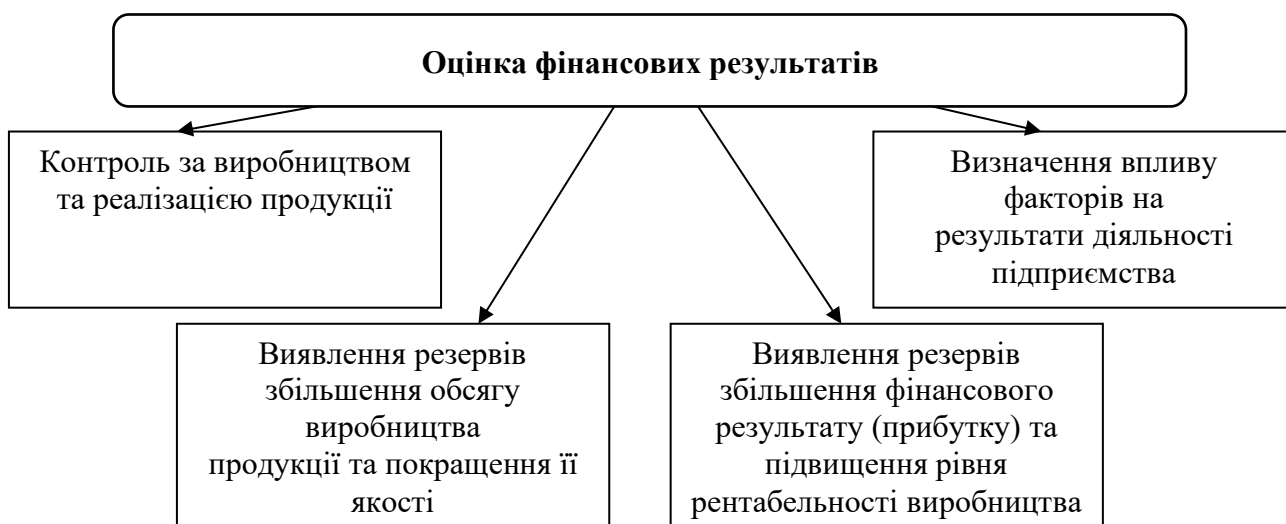


Рисунок 1.5 – Завдання оцінки ФРД підприємств

Джерело: складено автором на основі [23, с.69]

Завдяки завданням, зазначеним на рис. 1.5, підприємства можуть

ефективно управляти своїми ФРД, досягати визначених цілей і підтримувати стабільний розвиток.

Сутність формування ФРД відповідно до НП(С)БО 1 визначається через аналіз окремих статей форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» [38].

Розмір і характер прибутків та збитків за кожен період діяльності підприємств є основними підсумковими показниками їх ефективності, тому при їх розрахунку необхідно використовувати логічну схему (рис.1.6).



Рисунок 1.6 – Алгоритм визначення фінансового результату підприємств

Джерело: складено автором на основі [27]

Дані рис. 1.6 свідчать, що визначення ФРД відбувається у чотири етапи:

- визначення валового прибутку;
- визначення ФР від операційної діяльності;
- визначення ФР до оподаткування;

- визначення саме ФРД (позитивного у вигляді прибутку та негативного у вигляді збитку).

Основним методом оцінки ефективності формування ФРД підприємства є аналіз фінансових показників.

У вітчизняній практиці аналізу ФРД використовуються такі методи аналізу показників, які базуються на інформації з фінансової звітності:

- горизонтальний (часовий) аналіз – дозволяє визначити абсолютні та відносні зміни окремих видів ФРД за звітний період, а також їх динаміку протягом кількох років, що дає можливість якісно оцінити виявлені зміни;

- вертикальний (структурний) аналіз – передбачено дослідження структури ФРД, тобто визначається частка окремих видів доходів та витрат у загальному підсумку, а також оцінюються зміни, які відбуваються у цій структурі;

- трендовий аналіз – полягає у виявленні основної тенденції показників ФРД на основі даних за кілька періодів;

- аналіз відносних показників (коефіцієнтів) – включає обчислення співвідношень між окремими статтями однієї або кількох форм звітності та визначення зв'язків між показниками [49, с. 33].

Вчені Л. Дорогань та А. Дорошенко підкреслили, що ФРД підприємств можна оцінювати враховуючи різний рівень деталізації, що залежить від того, яка ціль аналізу, існуюча інформація, програмне, технічне та кадрове забезпечення. Ефективно використовувати як експрес-аналіз, так і поглиблений аналіз ФРД, де можна виділити кілька груп показників:

- загальні показники застосовуються у всіх економічних секторах, специфічні – в окремих галузях;

- первинні показники, що базуються на даних обліку планової інформації, похідні – обчислюють на основі первинної інформації;

- синтетичні (інтегральні) показники відображають складність економічних явищ та процесів;

- результативні показники – це показники, які виділено як об'єкт

дослідження [12].

Абсолютні показники оцінки ФРД, як зазначили О. Дробишева та А. Рижков, відображають суму прибутку (чи збитку) відповідно до структури його утворення, розподілу та використання, тоді як відносні показники характеризують відсоток ступеню прибутковості капіталу у цілому та за його структурою, а також витрат чи отриманих доходів [13, с. 190].

До методів оцінки ефективності формування ФРД підприємства відносять SWOT-аналіз, який застосовують для оцінки переваг та недоліків, можливих і загрозливих ситуацій, пов'язаних з ФРД підприємства, що дозволяє сформувати стратегії для покращення фінансових показників.

Факторний аналіз є інструментом, що оцінює ефективність формування ФРД підприємства, виявляє основні чинники, які мають вплив на них та інші показники. Метод дає змогу розділити загальні зміни у ФРД на окремі компоненти, що дозволяє глибше зрозуміти, які чинники мають найбільший вплив на діяльність підприємств.

Аналіз витрат є важливим методом оцінки ефективності формування ФРД підприємства, оскільки витрати безпосередньо впливають на ФРД. Даний метод дозволяє виявити основні джерела витрат, оцінити їх структуру та вплив на загальний ФРД, а також сформувати обґрунтовані рекомендації щодо їх оптимізації.

Постійний моніторинг ФРД є важливим аспектом в частині ефективного управління підприємствами, що допомагає швидко реагувати на зміни в їх діяльності та економічному середовищі. Моніторинг допомагає підприємствам зберігати конкурентоспроможність, адаптуватися до змінюваних умов, приймати логічно виправдані рішення та сприяти досягненню їх стратегічних цілей.

Отже, комбінація методів дозволяє всебічно оцінити ефективність формування ФРД підприємства та виробити рекомендації для їх покращення.

Висновки до розділу 1

У першому розділі магістерської роботи розглянуто сутність ФРД підприємства та їх класифікаційну характеристику; охарактеризовано механізм УФРД підприємств та визначено методи оцінки ефективності формування ФРД підприємства.

Розглянуто точки зору вчених щодо сутності ФРД, які акцентують увагу на різних аспектах їх формування та впливу на діяльність підприємств. Запропоновано власне визначення поняття «фінансові результати діяльності» та «управління фінансовими результатами діяльності», що відображають взаємозв'язок між доходами, витратами та ефективністю управлінських рішень. Розглянуто класифікацію ФРД, яка включає важливі характеристики, що сприяють покращенню аналітичної цінності інформації про ФРД компанії. Зокрема, відзначено значення горизонтального та вертикального групування фінансових результатів для глибшого аналізу та контролю на рівні компанії та її підрозділів.

Охарактеризовано різні системи УФРД підприємств, виділено етапи управління, основні елементи. Управління формування ФРД представлено через управління доходами та управління витратами, що дозволяє оптимізувати ресурси підприємства та максимізувати прибуток.

Розглянуто теоретичні основи функціонування механізму УФРД компаній, які представлені 4 процедурами: організація, інформаційне забезпечення, управління та контроль. Ці процедури інтегрують ключові управлінські функції для досягнення стабільного фінансового розвитку підприємства.

Визначено, що до методів оцінки ефективності формування ФРД підприємства належать аналіз фінансових показників, SWOT-аналіз, факторний аналіз, аналіз витрат, моніторинг ФРД тощо. Комплексне використання цих методів дозволяє забезпечити всебічну оцінку фінансових результатів підприємства, виявити резерви для покращення діяльності та забезпечити ефективне управління.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

2.1 Аналіз тенденцій розвитку підприємства ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

Небанківською фінансовою установою, яка надає широкий спектр послуг у сфері кредитування, факторингу, фінансового лізингу та інших фінансових операцій є ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ».

Компанія орієнтована на обслуговування фізичних та юридичних осіб, забезпечує вигідні умови співпраці, персоналізований підхід до кожного клієнта та гнучкі фінансові рішення для розвитку бізнесу та задоволення потреб позичальників.

Команда професіоналів «АМПІР КАПІТАЛ» володіє великим досвідом у фінансовій галузі. За час своєї діяльності компанія налагодила тісні зв'язки з рядом державних і приватних організацій, що дозволяє отримувати повну інформацію та ефективно взаємодіяти з банківськими й державними установами в питаннях фінансів.

ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» надає високоякісний сервіс, оперативно реагує на запити клієнтів та використовує сучасне програмне забезпечення, що допомагає клієнтам знаходити оптимальні та перспективні фінансові рішення на ринку України.

Завдяки сучасним підходам і професійному підходу до ведення бізнесу, товариство «АМПІР КАПІТАЛ» зосереджується на індивідуальному підході до кожного клієнта, пропонує послуги, що максимально відповідають їхнім потребам. Компанія орієнтована на довгострокову співпрацю, прагне будувати надійні та партнерські відносини з кожним замовником.

Окрім цього, «АМПІР КАПІТАЛ» активно використовує новітні технології та інноваційні рішення для вдосконалення своїх послуг, що дозволяє оптимізувати процеси, знижувати витрати часу на обробку запитів та

забезпечувати високу точність у наданні фінансових послуг.

Основну інформацію про досліджувану фінансову компанію наведено у табл. 2.1.

Таблиця 2.1 – Інформаційна картка ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

Назва підприємства (повне найменування)	ТОВ фінансова компанія «АМПІР КАПІТАЛ»
Скорочена назва	ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»
Місце знаходження	03110, м. Київ, вул. Кочура Григорія, буд. 19, корпус 6
Дата створення	15.12.2016 р.
Код ЄДРПОУ	41030047
Вид економічної діяльності	64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) 64.19 Інші види грошового посередництва 64.91 Фінансовий лізинг 64.92 Інші види кредитування
Телефон	+380676969968
Вебсайт	https://www.ampircapital.com
Кількість працівників	5
Директор	Д.Ю. Варчук
Бухгалтер	Т.Ю. Ковальчук

Джерело: складено автором на основі [45; 55]

Метою фінансової компанії «АМПІР КАПІТАЛ» є забезпечення стабільного розвитку компанії, ефективне управління фінансовими ресурсами, задоволення потреб клієнтів у фінансових послугах, підтримка високого рівня фінансової стійкості та максимізація позитивного фінансового результату (прибутку).

Важливу роль у забезпеченні ефективної роботи компанії відіграє організаційна структура ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ». Завдяки чіткому розподілу обов'язків між відділами, структура сприяє оптимізації внутрішніх процесів та забезпеченню своєчасного прийняття рішень.

Кожен відділ відповідає за свій напрямок, що дозволяє концентрувати зусилля на конкретних завданнях та мінімізувати ризики невиконання функцій.

Важливим є також взаємодія між відділами, що забезпечує координацію та цілісність управлінських рішень. Організаційну структуру ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» наведено на рис. 2.1.



Рисунок 2.1 – Організаційна структура ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

Джерело: складено автором на основі [45]

Як видно з даних рис. 2.1, структурно досліджуване товариство «АМПІР КАПІТАЛ» складається з 4 відділів, кожен з яких представляє один працівник.

У структурі досліджуваної фінансової компанії чотири відділи:

- юридичний відділ – відповідає за правову підтримку компанії, дотримання законодавства та вирішення юридичних питань;
- бухгалтерський відділ – займається обліком фінансових операцій, підготовкою фінансової звітності та контролем надходжень і витрат;
- відділ по роботі з клієнтами – забезпечує комунікацію з клієнтами, надає консультації, підтримує клієнтські зв'язки, супроводжує укладені договори про надання фінансових послуг;
- фінансово-економічний відділ – здійснює фінансовий аналіз, бюджетування, планування та контроль за економічною діяльністю компанії.

Кожен відділ має лише одного співробітника, що вимагає від них високого рівня відповідальності та універсальності.

Керівник ТОВ ФК «Ампір Капітал» виконує такі основні функції:

- визначає довгострокові цілі компанії, розробляє стратегії для досягнення

фінансових результатів і забезпечення сталого розвитку;

- здійснює нагляд за виконанням рішень, контролює роботу всіх відділів компанії, оцінює фінансові показники та ефективність діяльності;
- вирішує питання щодо інвестицій, управління активами, фінансових потоків і ризиків, а також реалізації нових проєктів;
- координує роботу між різними відділами, забезпечує їх ефективну взаємодію для досягнення загальних цілей компанії;
- підтримує комунікацію з інвесторами, регуляторними органами, клієнтами та партнерами, формує імідж компанії на ринку;

Отже, керівництво відповідає за загальний успіх фінансової компанії та ефективність її роботи.

Фінансова компанія надає перелік різноманітних послуг, що призначені для задоволення фінансових потреб клієнтів. Основні послуги ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» наведено на рис. 2.2.

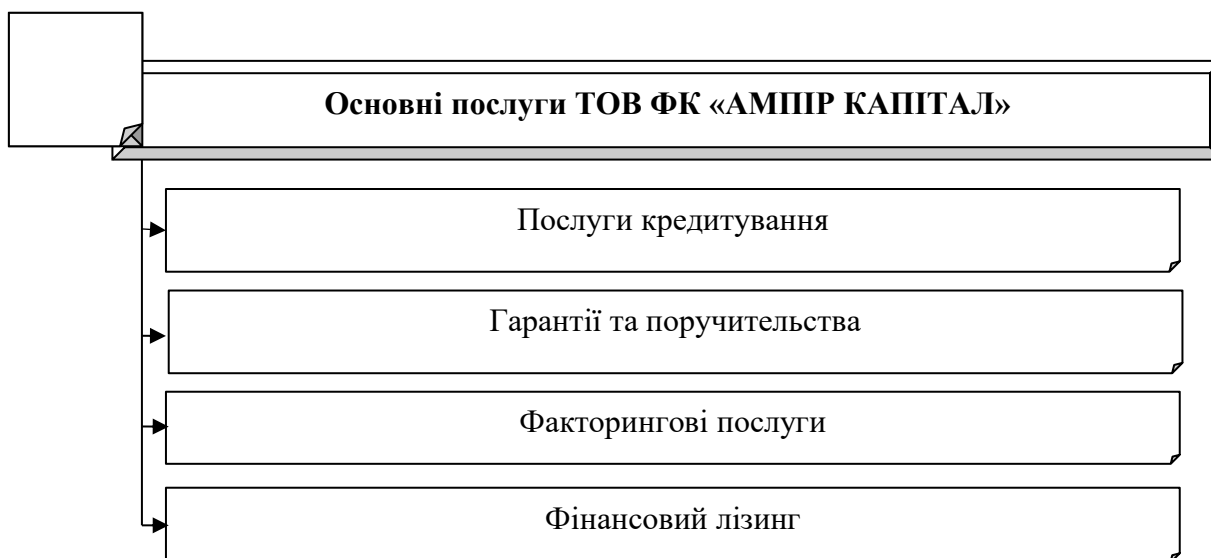


Рисунок 2.2 – Основні послуги ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

Джерело: складено автором на основі [45]

Дані рис. 2.2 свідчить, що ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» надає послуги кредитування, гарантії та поручительства, факторингові послуги та послуги фінансового лізингу.

Умови надання основних послуг, ціни та тарифи охарактеризовано у табл. 2.2.

Таблиця 2.2 – Умови надання основних послуг ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» у 2023 р.

Послуги компанії	Умови надання послуг
Надання коштів у позику	Термін 1-5 років зі ставкою відсотка, яка залежить від фінансового стану позичальника, тривалості кредитування та наявності застави, починається від 0,00001% річних, а комісія за надання кредиту – від 0,00 грн.
Факторинг	Послуги з придбання права на отримання грошових коштів за поставлену продукцію (виконані роботи, надані послуги) з перерахуванням частини їхньої вартості у вигляді авансового платежу на поточний рахунок клієнта – 2-3% від загальної суми прав вимоги (не менше 5 тис. грн.). Аванс може становити до 90% від вартості, а термін фінансування – до 120 днів.
Фінансовий лізинг	Тривалість лізингу становить від 12 до 48 міс., початковий внесок – від 30% вартості об'єкта лізингу, а ефективна ставка за використання коштів – щонайменше 30% річних.

Джерело: складено автором на основі [45]

У табл. 2.2 детально описано умови надання основних фінансових послуг ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» у 2023 році. Однією з основних послуг є надання коштів у позику, яка пропонується на строк від 1 до 5 років.

Компанія також надає факторингові послуги, що передбачають викуп права вимоги грошових коштів із можливістю авансування до 90% їхньої вартості.

Крім того, компанія пропонує фінансовий лізинг на термін від 12 до 48 місяців із авансовим платежем від 30% вартості предмета лізингу. Вказані умови надання послуг свідчать про гнучкість компанії в обслуговуванні клієнтів та націленість на задоволення різноманітних фінансових потреб фізичних і юридичних осіб.

Важливим фінансовим інструментом, що використовується для зменшення ризиків, пов'язаних із неповерненням кредитів боржниками є коефіцієнт резервування. Він визначає обсяг коштів, які ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»,

зобов'язана зарезервувати для покриття можливих збитків від проблемних кредитів. Показник відображає частку резервів, що утримуються стосовно суми наданих кредитів, залежно від рівня ризику, притаманного кожній категорії кредитних операцій, чим вищий ризик неповернення, тим більший коефіцієнт резервування встановлюється для захисту фінансової стабільності компанії.

У табл. 2.3 наведено основні коефіцієнти резервування у кредитних операціях досліджуваної фінансової установи.

Таблиця 2.3 – Коефіцієнти резервування у кредитних операціях ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» у 2023 р.

Кредитна операція	Величина коефіцієнту резервування
Стандартна	2
Під контролем	5
Субстандартна	40
Сумнівна	80
Безнадійна	100

Джерело: складено автором на основі [45]

Дані табл. 2.3 ілюструють коефіцієнти резервування для різних категорій кредитних операцій товариства «АМППР КАПІТАЛ» у 2023 році.

Для «стандартних» кредитів резервування становить лише 2%, оскільки такі кредити вважаються найменш ризиковими.

Для кредитів «під контролем» цей показник збільшується до 5%, що є свідченням більшого ризику.

Коефіцієнт для «субстандартних» кредитів значно вищий і становить 40%, що відображає помірний рівень ризику.

Кредити, класифіковані як «сумнівні», резервуються на рівні 80%, що вказує на дуже високу ймовірність неповернення боргу.

«Безнадійні» кредити мають максимальний коефіцієнт резервування у 100%, оскільки такі кредити вважаються безперспективними для повернення.

Розглянуті коефіцієнти резервування дозволяють товариства «АМППР КАПІТАЛ» ефективно оцінювати і покривати можливі збитки від кредитних операцій відповідно до їхнього ризику.

Основною послугою фінансової компанії є кредитування фізичних та юридичних осіб. У табл. 2.4 розглянуто аспекти кредитування товариства «АМППР КАПІТАЛ».

Таблиця 2.4 – Аспекти кредитування фізичних та юридичних осіб ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» у 2021-2023 рр.

Показник	Роки			Відхилення 2023р. від 2021р. (+,-)
	2021	2022	2023	
Кількість укладених договорів	4	17	9	+5,0
Кількість виконаних договорів	2	12	7	+5,0
Сума виданих кредитів, млн. грн.	3940,0	13758,2	74991,0	+71051,0
Сума погашених кредитів, млн. грн.	2188,0	22669,6	109350,0	+107162,0
Сума резервів, сформованих за звітний період, млн. грн.	211,0	448,0	370,0	+159,0
Сума нарахованих %	392,0	998,2	2086,0	+1694,0
Сума вимог за договорами, млн. грн.	12569,0	19805,4	183218,0	+170649,0

Джерело: складено автором на основі [45]

Дані табл. 2.4 відображають основні аспекти кредитування фізичних та юридичних осіб ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр.

За цей час компанія уклала 30 кредитних договорів, з яких 7 були виконані у 2023 році, що вказує на динаміку зростання кількості невиконаних договорів порівняно з кількістю укладених. Особливо помітне збільшення суми виданих і погашених кредитів: у 2023 році сума виданих кредитів зросла майже до 75 млрд. грн., а сума погашених – до 110 млрд. грн.

Окрім цього, зросли резерви, сформовані за звітний період, та нараховані відсотки. Значне збільшення суми вимог за договорами показує високий обсяг зобов'язань клієнтів перед компанією у 2023 році та пов'язане зі збільшенням кредитного портфеля.

Отже, «АМППР КАПІТАЛ» є сучасною фінансовою компанією, яка активно функціонує в умовах постійних змін на фінансовому ринку України. Її діяльність підпорядкована як зовнішнім, так і внутрішнім факторам.

2.2 Діагностика фінансового стану ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

Для оцінки ефективності фінансового стану, стабільності та здатності до подальшого розвитку використовують діагностику. Даний процес передбачає всебічний аналіз фінансових показників компанії, що дозволяє виявити переваги й недоліки, а також потенційні можливості та ризики, з якими компанія може зіштовхнутися.

Фінансовий аналіз – важливий інструмент для розуміння фінансового стану компанії, дозволяє отримати об'єктивну картину щодо діяльності компанії, перевірити її ефективність та стабільність.

Першим етапом діагностики є аналіз показників ліквідності товариства «АМПІР КАПІТАЛ». Ліквідність компанії визначається її здатністю швидко і без втрат ринкової вартості конвертувати активи в грошові кошти. Аналіз ліквідності базується на порівнянні поточних зобов'язань компанії з наявними ліквідними активами (табл. 2.5).

Таблиця 2.5 – Динаміка показників ліквідності ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр.

Показник	Роки			Відхилення 2023р. від 2021р. (+,-)
	2021	2022	2023	
Коефіцієнт покриття балансу	0,59	0,78	0,66	+0,07
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,59	0,78	0,66	+0,07
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,002	0,02	0	-0,002

Джерело: складено автором на основі [46; 47]

Дані табл. 2.5 відображають динаміку основних коефіцієнтів ліквідності за 2021–2023 рр. та показують відхилення значень 2023 р. від 2021 р..

Коефіцієнт покриття балансу показує, наскільки оборотні активи компанії покривають її зобов'язання. Якщо коефіцієнт більше 1, то оборотні активи перевищують поточні зобов'язання, що вказує на здатність компанії погасити свої короткострокові борги.

Значення коефіцієнту покриття балансу за 2021-2023рр. збільшилися на 0,07 одиниць, і становили у 2023 році – 0,66, тобто якщо на кожну гривню

короткотермінових зобов'язань у 2021 році припадало лише 59 коп., то у 2023 році – 66 коп.

Результати свідчать про недостатній рівень ліквідності, оскільки товариство «АМППР КАПІТАЛ» не має достатніх оборотних активів для повного покриття своїх короткотермінових боргів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує здатність компанії швидко покрити поточні борги ліквідними активами.

Значення коефіцієнта швидкої ліквідності товариства «АМППР КАПІТАЛ» збігаються з показниками коефіцієнта покриття балансу через дуже незначну величину запасів (лише 2000 грн. у 2023 р.) та їх повну відсутність у 2021-2022 рр.

У товаристві «АМППР КАПІТАЛ» спостерігалася тенденція до зростання зазначеного показника, що показує збільшення швидколіквідних активів для покриття короткотермінових боргів. Значення показників відповідало нормативу 0,6-0,8. Лише у 2021 році значення було на 0,1 одиницю нижчим за нормативне через значний обсяг оборотних активів і збільшення суми короткотермінових зобов'язань.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності відображає частку короткотермінових зобов'язань, яку компанія може погасити за рахунок найбільш ліквідних активів. Оптимальним вважається рівень цього показника – 0,2, проте компанія не досягає такого значення, оскільки у компанії у 2021-2022 рр. було замало грошових коштів, тоді як у 2023 році вони були взагалі відсутні, тому значення коефіцієнту абсолютної ліквідності дорівнювало 0. У 2022 році лише 2% своїх короткотермінових зобов'язань компанія могла погасити миттєво, тоді як у 2021 році лише 0,2%.

Отже, незважаючи на те, що певні показники ліквідності покращилися, компанія все ще не досягла оптимальних рівнів для забезпечення надійного покриття зобов'язань (особливо в частині абсолютної ліквідності).

На другому етапі потрібно проаналізувати фінансову стійкість та платоспроможність. Фінансова стійкість фінансової компанії – це її здатність

ефективно вирішувати фінансові проблеми та витримувати зовнішні та внутрішні фінансові впливи, забезпечуючи при цьому стабільність та надійність фінансових операцій.

У табл. 2.6 наведено показники фінансової стійкості та платоспроможності товариства «АМППР КАПІТАЛ», розраховані на основі форми звітності «Баланс» за 2021-2023 рр.

Таблиця 2.6 – Фінансова стійкість та платоспроможність ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр.

Показник	Роки			Відхилення 2023р. від 2021р. (+,-)
	2021	2022	2023	
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,03	0,03	0,02	-0,01
Коефіцієнт фінансової залежності	33,33	33,33	50,00	+16,67
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-0,40	-0,21	-0,34	+0,06
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,97	0,97	0,98	+0,01
Коефіцієнт фінансової стабільності	-0,41	-0,22	-0,34	+0,07
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,03	0,03	0,02	-0,01

Джерело: складено автором на основі [46; 47]

Коефіцієнт фінансової незалежності показує на скільки компанія є незалежною від кредиторів і здатна самостійно фінансувати свою діяльність. Оптимальним значенням показника вважається 0,5.

Коефіцієнт фінансової незалежності товариства «АМППР КАПІТАЛ» знизився з 0,03 у 2021 році до 0,02 у 2023 році, що відображає зменшення частини власного капіталу у загальному фінансуванні, тобто компанія стає більш залежною від позикових коштів. Значення показників відображають низький рівень фінансової незалежності, що є серйозною ознакою ризику для компанії.

Отже, товариство «АМППР КАПІТАЛ» повністю залежить від позикових коштів та здатна лише 2% коштів фінансувати власним капіталом.

Коефіцієнт фінансової залежності є оберненим показником до попереднього і показує, на скільки компанія є залежною від кредиторів. Коефіцієнт фінансової залежності збільшився з 33,33 у 2021 році до 50,0 одиниць

у 2023 році, що вказує на зростання частки позикового капіталу у структурі фінансування, що говорить про підвищений ризик для компанії, оскільки велика залежність від зовнішнього фінансування може призвести до фінансових труднощів.

Відношення власного оборотного капіталу до його загальної суми має назву коефіцієнту маневреності і відображає ту частину власного капіталу, яка використовується в обороті та ту, яка залишається капіталізованою. Коефіцієнт маневреності власного капіталу товариства «АМПІР КАПІТАЛ» покращився та становив у 2023 році -0,34. Хоча значення залишається негативним, однак є поліпшення результатів.

Коефіцієнт концентрації позикового капіталу показує, що у 2023 році 98% активів компанії фінансувалися за рахунок позикового капіталу, тобто компанія продовжує активно використовувати позикові кошти. Високий рівень концентрації позикового капіталу може створити ризики, пов'язані з обслуговуванням боргів.

Коефіцієнт фінансової стабільності показує можливість компанії відповісти за своїми фінансовими зобов'язаннями у майбутньому. Коефіцієнт фінансової стабільності «АМПІР КАПІТАЛ» покращився з -0,41 до -0,34, але залишився негативним, тобто зобов'язання компанії перевищують активи.

Коефіцієнт фінансової стійкості вказує на здатність підприємства зберігати свою фінансову стійкість на протязі тривалого періоду. Значення коефіцієнта дорівнює значенням коефіцієнтів фінансової незалежності, оскільки у товариства відсутні довгострокові зобов'язання а в певні роки їх величина дуже мала. Коефіцієнт показує, що 3% активів компанії у 2021 та 2022 роках фінансувалися за рахунок постійного капіталу, а у 2023 році відсоток зменшився до 2%, що є свідченням високого ризику банкрутства компанії.

Отже, фінансові показники товариства «АМПІР КАПІТАЛ» вказують на зростання залежності від позикового капіталу та зниження фінансової незалежності, ризик банкрутства у 2023 році для фінансової компанії суттєво збільшився.

Рентабельність є важливим показником, що демонструє ефективність використання активів та капіталу компанії. Основні показники, такі як рентабельність продажів (чистий прибуток до виручки) та рентабельність активів (чистий прибуток до загальних активів), дозволяють оцінити, наскільки ефективно компанія генерує прибуток від своєї діяльності.

У табл. 2.7 охарактеризуємо основні показники рентабельності фінансової компанії.

Таблиця 2.7 – Аналіз показників рентабельності ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр., %

Показник	Роки			Відхилення 2023р. від 2021р. (+,-)
	2021	2022	2023	
Рентабельність сукупного капіталу	0,39	0,06	0,01	-0,38
Рентабельність власного капіталу	13,26	2,08	0,45	-12,81
Рентабельність необоротних активів	0,91	0,27	0,03	-0,88
Рентабельність оборотних активів	0,69	0,09	0,02	-0,67
Чиста рентабельність реалізованих послуг	3,46	1,04	0,22	-3,24
Загальна рентабельність підприємства	10,13	4,72	1,86	-8,27

Джерело: складено автором на основі [46; 47]

З даних табл. 2.7 можна зробити певні висновки. Так, стосовно рентабельності сукупного капіталу товариства «АМППР КАПІТАЛ», то вона знизилась за досліджуваний період на 0,38% та становила у 2023 році лише 0,01%. Значне зниження вказаного показника показує зниження ефективності використання всіх ресурсів компанії.

Показник рентабельності власного капіталу «АМППР КАПІТАЛ» у 2021-2023 рр. суттєво впав. У 2021 році цей показник становив 13,26%, що вказує на ефективне використання власних фінансових ресурсів для генерування прибутку для акціонерів. Однак у 2022 році рентабельність знизилася до 2,08%, а у 2023 році зменшилася аж до 0,45%. Таке зниження рентабельності власного капіталу свідчить про зменшення обсягів продажу.

Рентабельність необоротних активів зменшилась з 0,91% у 2021 році до 0,03% у 2023 році, що вказує на неефективне використання довгострокових

активів.

Рентабельність оборотних активів товариства «АМППР КАПІТАЛ» також знизилася та у 2023 році становила 0,02%, що показує значне зменшення ефективності використання короткострокових активів компанії.

Значне зниження чистої рентабельності реалізованих послуг говорить про зменшення прибутковості послуг, що надає досліджуване товариство. Чиста рентабельність реалізованих послуг «АМППР КАПІТАЛ» показує, що у 2021 році одна гривня реалізованих послуг приносила 3,46 грн., а у 2023 році лише 22 коп. прибутку.

Загальна рентабельність товариства «АМППР КАПІТАЛ» відображає відношення між прибутком і активами компанії. За даними табл. 2.7, спостерігається суттєве зниження загальної рентабельності з 10,13% у 2021 році до 1,86% у 2023 році, що відображає серйозні проблеми у фінансовій діяльності компанії.

Для наочності зміни показників рентабельності наведено на рис. 2.3.

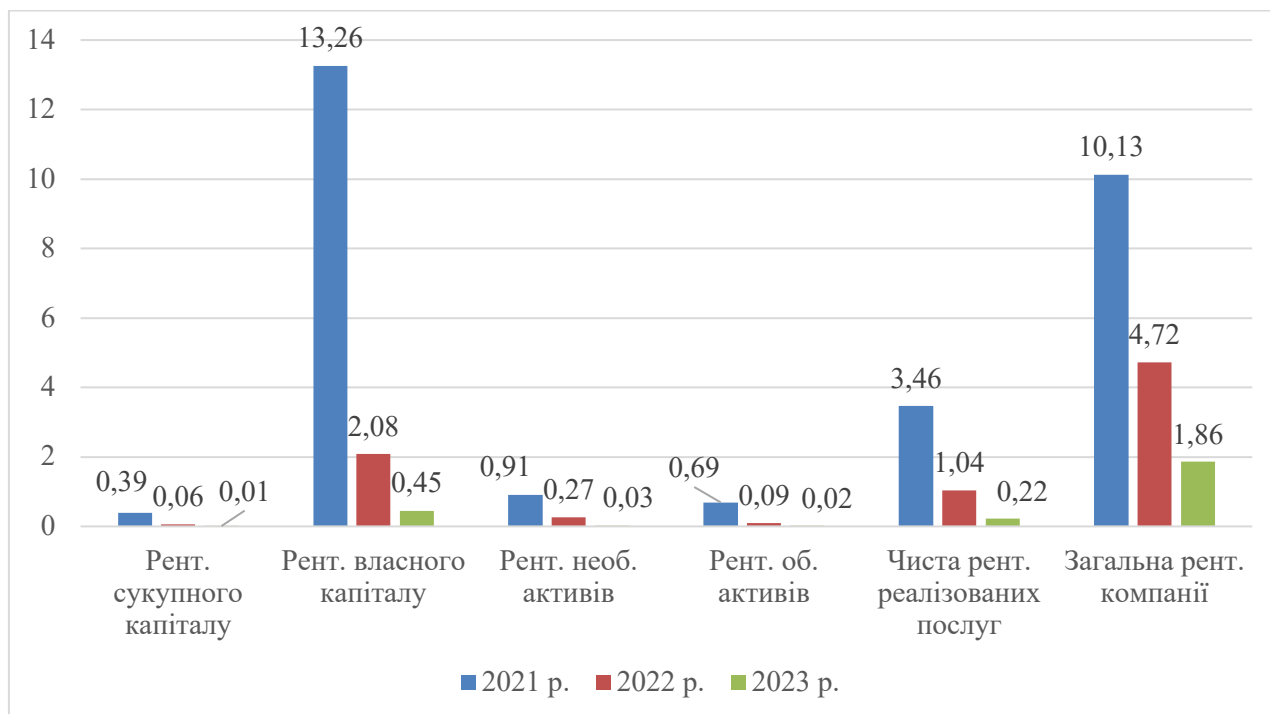


Рисунок 2.3 – Динаміка показників рентабельності «АМППР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр., %

Джерело: сформовано автором самостійно

В цілому, показники рентабельності «АМППР КАПІТАЛ» демонструють істотне зниження ефективності діяльності компанії.

Діяльність товариства «АМППР КАПІТАЛ» піддається впливу як зовнішніх макроекономічних, так і внутрішніх факторів, що суттєво позначаються на її результативності. Макроекономічні фактори можуть створювати як загрози, так і можливості для розвитку компанії. Водночас внутрішні фактори також суттєво впливають на діяльність компанії.

Завершальним етапом діагностики є проведення SWOT-аналізу, що визначає сильні та слабкі сторони товариства, а також можливі і загрозливі ситуації, які можуть вплинути на його фінансовий стан (табл. 2.8).

Таблиця 2.8 – SWOT-аналіз ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ»

	Сильні сторони	Слабкі сторони
Внутрішнє середовище	1. Великий строк діяльності на ринку 2. Наявність достатнього обсягу капіталу для здійснення фінансових операцій та покриття ризиків 3. Кваліфіковані співробітники з досвідом у фінансовій галузі 4. Висока репутація серед клієнтів та партнерів 5. Використання сучасних технологій у фінансовому аналізі та управлінні активами	1. Відсутність єдиної інформаційної системи для інвесторів 2. Вплив макроекономічної ситуації та регуляторних змін на діяльність компанії 3. Невелика кількість фінансових послуг у порівнянні з конкурентами 4. Значні витрати, що пов'язують з обслуговуванням клієнтів та фінансовими операціями
	Можливості	Загрози
Зовнішнє середовище	1. Розширення ринку фінансових послуг 2. Адаптація та втілення зарубіжного досвіду 3. Збільшення реклами послуг 4. Використання фінансових технологій (FinTech) для покращення обслуговування клієнтів та автоматизації операцій 5. Підвищення попиту на консультаційні послуги 6. Можливості використання інноваційних рішень	1. Військові події у країні 2. Посилення вимог регуляторних органів 3. Високий рівень інфляції, нестабільність податкової політики

Джерело: складено автором самостійно

Інформація, наведена в табл. 2.8, свідчить, що сильних сторін у товариства «АМППР КАПІТАЛ» більше ніж слабких сторін, а кількість можливостей компанії більша за кількість загроз.

SWOT-аналіз допомагає товариству «АМППР КАПІТАЛ» виявити основні фактори, які можуть вплинути на успішність компанії, та розробити стратегії для використання можливостей і мінімізації загроз.

SWOT-аналіз виявляє як можливості для подальшого розвитку, так і потенційні загрози, що можуть вплинути на фінансові результати. В цілому, компанія має потенціал для успішної діяльності та зростання, якщо буде продовжувати адаптуватися до змінюваних умов ринку і впроваджувати інноваційні рішення в свою практику.

Діагностика фінансового стану «АМППР КАПІТАЛ» виявила ряд суттєвих проблем, що впливають на його діяльність. Так, аналіз показників рентабельності товариства «АМППР КАПІТАЛ» вказує на значне зниження всіх значень, що знижує ефективність використання активів та капіталу.

Коефіцієнтам фінансової стійкості також характерна негативна динаміка, що вказує на підвищення фінансової залежності компанії від позикового капіталу.

Отже, результати діагностики вказують на потребу в перегляді стратегій управління та удосконалення процесів діяльності для покращення фінансового становища компанії.

2.3 Оцінка системи управління фінансовими результатами підприємства

Для оцінки системи управління фінансовими результатами у товаристві «АМППР КАПІТАЛ» необхідно провести аналіз фінансових результатів діяльності.

У Методичних рекомендаціях щодо заповнення форм фінансової звітності зазначено основні етапи визначення ФРД підприємства. Розглянемо етапи визначення ФРД товариства «АМППР КАПІТАЛ», враховуючи особливості

діяльності компанії (рис. 2.4).

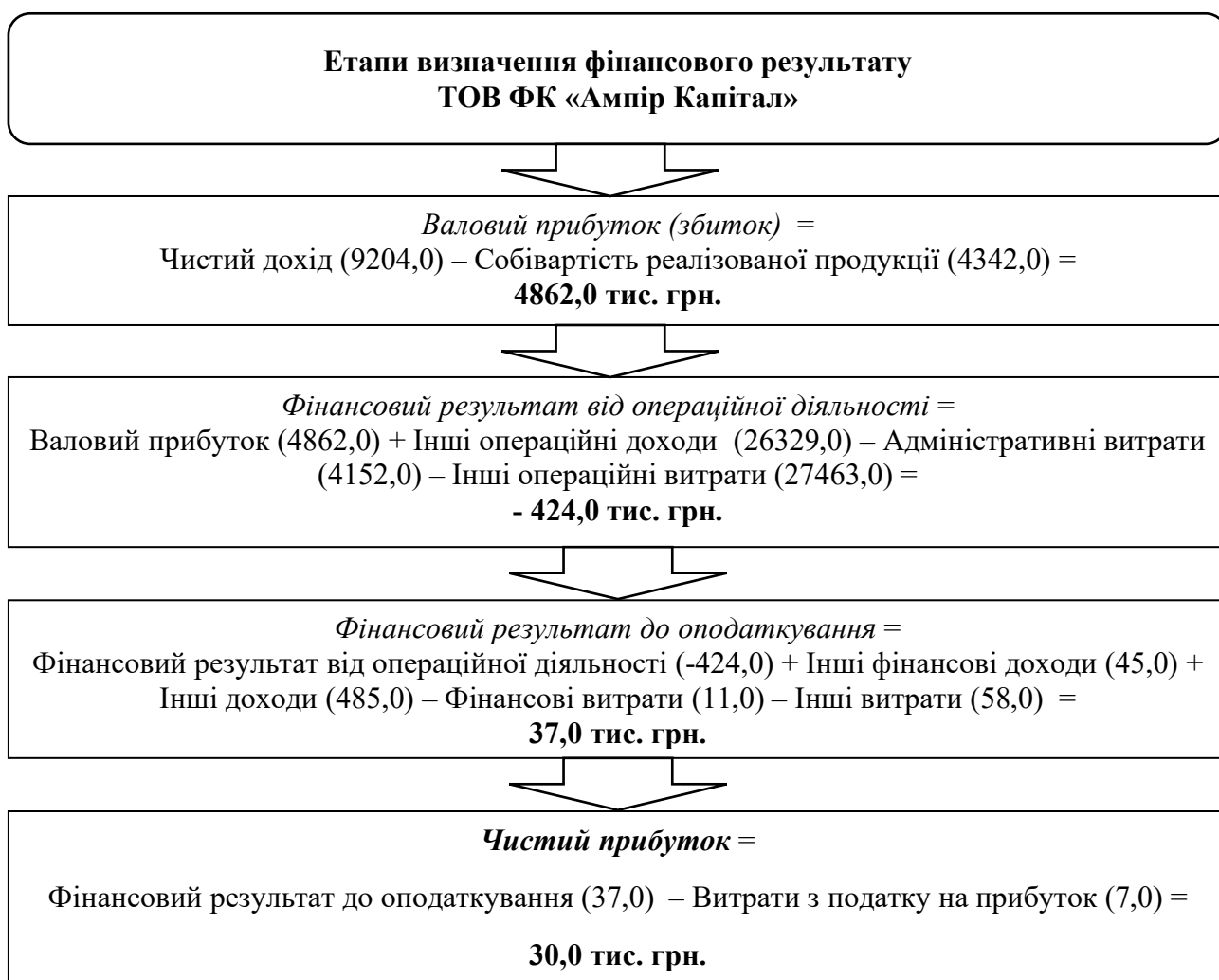


Рисунок 2.4 – Етапи визначення фінансового результату «АМППР
КАПІТАЛ» у 2023 році

Джерело: складено автором на основі [47]

У результаті визначення ФРД, встановлено, що досліджуваним товариством було отримано у 2023 році чистий прибуток у розмірі 30 тис. грн.

Початком ефективного управління фінансовим результатом діяльності є аналіз ФРД підприємства.

Доходи та витрати розглядають як фактори впливу на ФРД підприємства. Баланс між доходами і витратами є важливим для досягнення позитивних ФРД. Ефективне управління цими двома складовими дозволяє компанії максимізувати прибуток і знижувати фінансові ризики.

Розглянемо доходи товариства «АМППР КАПІТАЛ» у табл. 2.9.

Таблиця 2.9 – Доходи ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» у 2021-2023 рр., тис. грн.

Показники	Роки			Відхилення 2023 р. від 2021 р., (+,-)
	2021	2022	2023	
Чистий дохід від реалізації послуг	24910,0	13330,0	9204,0	-15706,0
Інші операційні доходи	7371,0	1636,0	26329,0	+18958,0
Інші фінансові доходи	-	1,0	45,0	+45,0
Інші доходи	-	-	485,0	+485,0
Разом	32281,0	14967,0	36063,0	+3782,0

Джерело: складено автором за даними [46; 47]

В результаті аналізу даних табл. 2.4, визначено, що одним із головних показників, який характеризує діяльність фінансової компанії є чистий дохід від реалізації.

У структурі доходів йому належить найбільша питома вага – у 2023 році чистий дохід зменшився майже у 3 рази порівняно з даними 2021 року та майже у 1,5 рази порівняно з даними 2022 року. Зменшення чистого доходу пояснюється тим, що через війну багато підприємств і фізичних осіб призупинили або зменшили свою активність, що призвело до зниження попиту на основні послуги фінансової компанії, зокрема кредити, лізинг та факторингові операції.

Інші операційні доходи зайняли друге місце у структурі доходів компанії. Причому їх зростання майже на 20 тис. грн. свідчить про збільшення попиту на окремі послуги компанії, що у воєнний час стали актуальними для клієнтів, а раніше не мали суттєвого впливу на дохідність.

Товариство «АМППР КАПІТАЛ» також отримувало інші фінансові доходи, питома вага яких дуже мала (доходи від фінансових інвестицій та відсотків). Інші фінансові доходи з'явилися у 2022 році у розмірі 1 тис. грн., а у 2023 році зросли на 44 тис. грн.

Інші доходи з'явилися вперше у 2023 році і становили 485 тис. грн., що свідчить про додаткові джерела прибутку, які раніше не фіксувалися.

В цілому, незважаючи на суттєве зменшення суми чистого доходу, «АМПІР КАПІТАЛ» у 2023 році отримала доходів на загальну суму 36,1 млн. грн., що на 3,8 млн. грн. більше ніж у 2021 році.

Отже, необхідно констатувати, що товариство перебудовує свої джерела доходів, використовує можливості зростання інших операційних доходів для компенсації падіння основної виручки. Така ситуація є сигналом про необхідність адаптації бізнес-стратегії до нових умов на фінансовому ринку.

Окрім доходів, суттєвий вплив на формування ФРД мають витрати товариства «АМПІР КАПІТАЛ» (табл. 2.10).

Таблиця 2.10 – Витрати діяльності «АМПІР КАПІТАЛ» у 2021-2023 рр., тис. грн.

Показники	Роки			Відхилення 2023 р. від 2021 р., (+,-)
	2021	2022	2023	
Собівартість реалізованих послуг	9857,0	3122,0	4342,0	-5515,0
Адміністративні витрати	8756,0	1368,0	4152,0	-4604,0
Інші операційні витрати, в т.ч	12572,0	10304,0	27463,0	+14891,0
витрати від зміни вартості активів, які оцінені за справедливою вартістю	8175,0	4308,0	25752,0	+17577,0
Фінансові витрати	13,0	5,0	11,0	-2,0
Інші витрати	-	-	58,0	+58,0
Витрати з податку на прибуток	222,0	30,0	7,0	-215,0
Разом	31420	14829	61785	+31420,0

Джерело: складено автором за даними [46; 47]

Інформація, наведена в табл. 2.10, свідчить, що основну частку витрат компанії становила собівартість реалізованих фінансових послуг, що включала витрати на залучення коштів, обслуговування боргових зобов'язань тощо.

Собівартість ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» зменшилась за 2021-2023 рр. на 5,5 млн. грн., що пов'язано зі скороченням обсягів операційної діяльності компанії, а також з оптимізацією витрат, пов'язаних із наданням фінансових

послуг. Така ситуація є наслідком зменшення попиту на послуги в економічно-нестабільних умовах та в умовах військових подій.

Друге місце у структурі витрат у 2021-2023 рр. займала група інших операційних витрат, сума яких зросла на 14,9 млн. грн. Збільшення суми витрат пов'язане із зміною вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, що зросли на 17,6 млн. грн.

Третє місце у структурі витрат належить адміністративним витратам, сума яких за звітний період зменшилась на 4,6 млн. грн. та у 2023 році становила 4,1 млн. грн. Зменшення пов'язане зі скороченням витрат на управлінський персонал.

Четверте місце у групі витрат товариства «АМПІР КАПІТАЛ» належить витратам з податку на прибуток. Зазначена група витрат скоротилась більш ніж у 30 разів та становила 7,0 тис. грн у 2023 році, що є свідченням зменшення оподатковуваного прибутку компанії.

П'яте місце - фінансові витрати, сума яких зменшилась з 13,0 тис. грн. у 2021 році до 11,0 тис. грн. у 2023 році.

У 2023 році з'явилась ще одна група витрат – інші витрати, сума яких була 58 тис. грн. Сюди увійшли нові типи витрат, які компанією раніше не враховувались.

В цілому, сума витрат товариства «АМПІР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр. збільшилась на 31,4 млн. грн., що пов'язане зі збільшенням суми інших операційних витрат, особливо через зміни вартості активів, оцінюваних за справедливою вартістю.

Витрати операційної діяльності товариства «АМПІР КАПІТАЛ» охоплюють усі витрати, здійснені в процесі основної діяльності компанії, яка полягає в наданні фінансових послуг, таких як фінансовий лізинг, факторинг, гарантії, поручительства та кредитування.

Розглянемо динаміку формування операційних витрат «АМПІР КАПІТАЛ» у табл. 2.11.

Таблиця 2.11 – Операційні витрати ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» у 2021-2023 рр., тис. грн.

Показники	Роки			Відхилення 2023 р. від 2021р., (+,-)
	2021	2022	2023	
Матеріальні витрати	2,0	14,0	12,0	+10,0
Витрати на оплату праці	368,0	125,0	157,0	-211,0
Відрахування на соціальні заходи	84,0	31,0	62,0	-22,0
Амортизація	106,0	152,0	269,0	+163,0
Інші операційні витрати	30625,0	14472,0	35457,0	+4832,0
Разом	31185,0	14794,0	35957,0	+4772,0

Джерело: складено автором за даними [46; 47]

Дані табл. 2.11 свідчать, що операційні витрати складаються із матеріальних витрат, витрат на оплату праці, відрахувань на соціальні заходи, амортизації та інших витрат.

Так, матеріальні витрати компанії зросли на 10 тис. грн., що відображає зростання вартості ресурсів, необхідних для операційної діяльності товариства.

Витрати на оплату праці зменшились на 211 тис. грн., на що вплинуло зменшення преміальної частини заробітної плати працівників компанії у зв'язку з відсутністю необхідного навантаження.

Зменшення величини відрахувань на соціальні заходи на 22 тис. грн. прямо пов'язують з тим, що зменшується величина витрат на оплату праці, що тягне за собою зменшення соціальних зобов'язань компанії.

Зростання витрат на амортизацію на 163 тис. грн. свідчить про нові капітальні вкладення.

Зростання суми інших операційних витрат, як було зазначено раніше, суттєво пов'язане зі зміною вартості активів, які оцінюють за справедливою вартістю.

Отже, операційні витрати компанії за 2021-2023 рр. збільшились на 4,8 млн. грн., на що вплинуло збільшення сум матеріальних витрат, амортизації та інших операційних витрат.

Після аналізу операційних витрат, варто звернути увагу на динаміку ФРД

товариства «АМППР КАПІТАЛ» (табл. 2.12).

Таблиця 2.12 – Динаміка фінансових результатів діяльності «АМППР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр., тис. грн.

Показники	Роки			Відхилення 2023 р. від 2021 р., (+,-)
	2021	2022	2023	
Валовий прибуток	15053,0	10208,0	4862,0	-10191,0
Фінансовий результат від операційної діяльності	1096,0	172,0	-424,0	-1520,0
Фінансовий результат до оподаткування	1083,0	168,0	37,0	-1046,0
Чистий фінансовий результат	861,0	138,0	30,0	-831,0

Джерело: складено автором за даними [46; 47]

Аналіз даних табл. 2.12 показав, що ФРД на всіх етапах діяльності товариства «АМППР КАПІТАЛ» є прибутки, однак яким характерне суттєве зменшення у динаміці. Так, найбільше зменшилась сума валового прибутку компанії за 2021-2023 рр. Якщо у 2021 році розмір валового прибутку становив 15 млн. грн, то у 2023 році його розмір становив лише 4,8 млн. грн, тобто більш ніж у 3 рази менше. На зменшення вплинуло зменшення суми чистого доходу компанії та збільшення сум собівартості реалізованих послуг.

Фінансові результати від операційної діяльності зменшились на 1,5 млн. грн. за 2021-2023 рр. за рахунок збільшення сум адміністративних витрат та інших операційних витрат, не дивлячись на суттєве збільшення сум інших операційних доходів.

Фінансові результати до оподаткування зменшились на 1,0 млн. грн. за рахунок зменшення сум результатів від операційної діяльності та за рахунок понесених фінансових витрат, інших витрат.

Чистий ФРД формувався з фінансових результатів до оподаткування за мінусом витрат з податку на прибуток.

Отже, кінцевим результатом діяльності ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» у 2023 році був прибуток у розмірі 30 тис. грн., що на 831 тис. грн. менше ніж у

2021 році.

Для наочності динаміку ФРД досліджуваного товариства наведено на рис. 2.5.

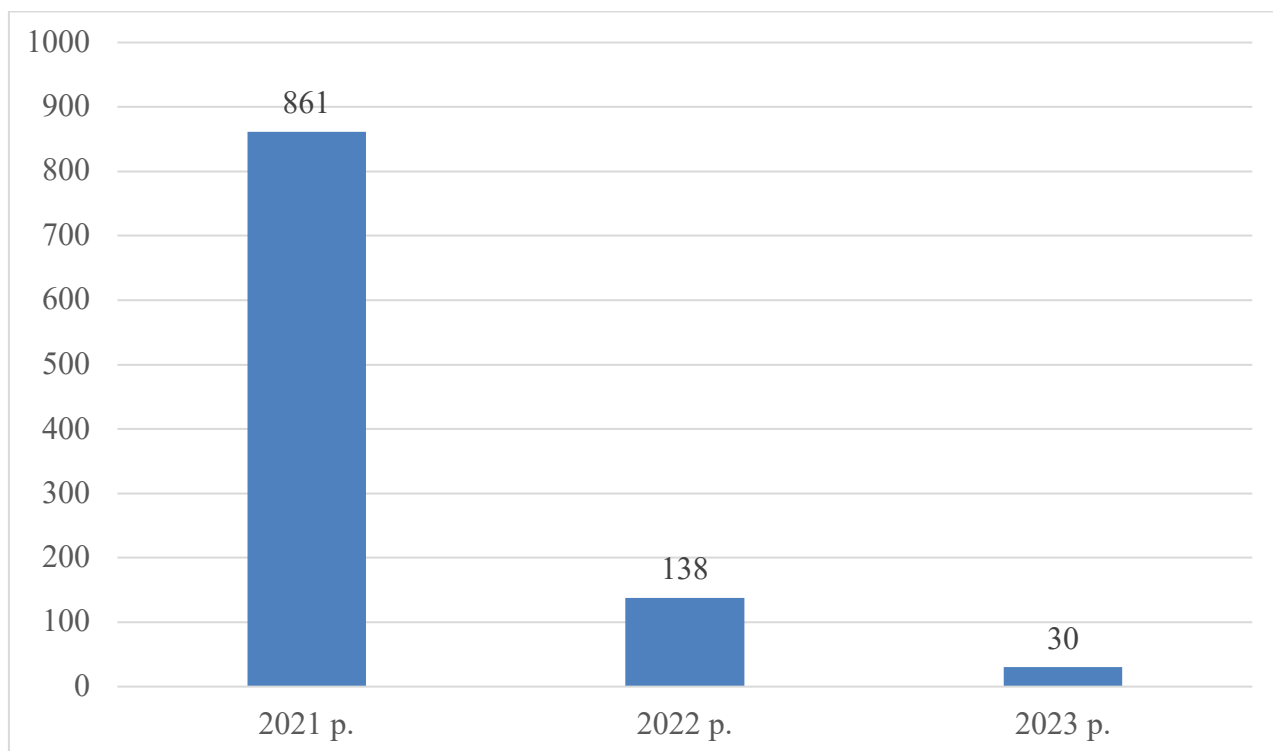


Рисунок 2.5 – Динаміка чистого прибутку «АМПІР КАПІТАЛ» за 2021-2023 рр., тис. грн.

Джерело: складено автором самостійно

Дані рис. 2.5 свідчать, що чистим ФРД товариства «АМПІР КАПІТАЛ» є чистий прибуток, що зменшився майже у 30 разів та становив у 2023 році 30 тис. грн.

У ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» система управління позитивним ФРД (прибутком) представлена двома етапами:

- управління позитивним ФРД на етапі його формування: управління доходами та управління витратами компанії;
- управління позитивним ФРД на етапі його використання.

Однак, враховуючи суттєве зниження всіх груп доходів досліджуваної фінансової установи необхідно констатувати відсутність належного управління на етапі формування ФРД.

Управління формуванням ФРД товариства «АМППР КАПІТАЛ» виявилось неефективним, про що говорять результати діагностики фінансового стану та аналізу фінансових показників. Негативна динаміка фінансових показників, таких як рентабельність капіталу, активів та чистий прибуток, вказує на проблеми в управлінні як доходами, так і витратами компанії. Суттєве зменшення фінансових результатів за 2021-2023 рр. свідчить про недостатню ефективність контролю та стратегічного планування. Отже, управління формуванням фінансового результату не забезпечує його стабільного зростання та потребує перегляду.

Управління використанням фінансового результату товариства «АМППР КАПІТАЛ» теж виявилось неефективним, що можна пояснити наступними причинами:

- показники рентабельності сукупного, власного, оборотного та необоротного капіталу значно знизилися за досліджуваний період, що є свідченням недостатнього використання ресурсів компанії для отримання прибутку. Необхідно, щоб компанія ефективно розподіляла прибуток для підтримки стабільної рентабельності;

- прибуток не спрямовується в достатньому обсязі на розвиток компанії, вдосконалення операційних процесів та модернізацію інфраструктури. Необхідно, щоб компанія ефективніше реінвестувала в основні напрями діяльності;

- невідповідне планування та невдалі інвестиційні рішення спричинили ситуації, коли прибуток використовується не на ті напрями, які приносять максимальну користь компанії. Необхідно, щоб компанія виправила недоліки у фінансовому плануванні та контролі ФРД.

Отже, низька рентабельність, недостатнє реінвестування та нераціональне розподілення фінансових ресурсів є причинами неефективного управління використанням ФРД.

Висновки до розділу 2

У другому розділі магістерської роботи було проведено ґрунтовний аналіз тенденцій розвитку ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ». Дослідження охоплювало детальну діагностику фінансового стану компанії, оцінку її системи управління фінансовими результатами, що є особливо важливим для розуміння довгострокової конкурентоспроможності та стійкості.

Об'єктом дослідження є небанківська фінансова установа – ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ», що структурно складається з чотирьох відділів і надає широкий спектр послуг, включаючи кредитування, гарантії, поручительства, факторингові послуги та фінансовий лізинг.

Діагностика фінансового стану показала динамічне покращення показників ліквідності, що свідчить про зростаючу здатність товариства покривати поточні зобов'язання за рахунок ліквідних активів, за винятком найліквідніших активів. Разом з тим, фінансові показники, що характеризують стійкість і платоспроможність компанії, вказують на підвищення залежності від позикового капіталу, що супроводжується зниженням фінансової незалежності та збільшенням ризиків банкрутства у 2023 році.

Аналіз показників рентабельності продемонстрував зниження ефективності використання активів та капіталу, що вказує на необхідність підвищення операційної ефективності. Результати SWOT-аналізу показують, що сильні сторони товариства переважають слабкі, а також наявність більших можливостей порівняно із загрозами, що відкриває перспективи для подальшого розвитку.

Аналіз фінансових результатів діяльності (ФРД) показав, що компанія залишається прибутковою на всіх етапах, проте спостерігається суттєве зменшення обсягів прибутку в динаміці. Отримані результати вказують на необхідність удосконалення системи управління фінансовими результатами, що є критично важливим для забезпечення стабільності та ефективності діяльності товариства у довгостроковій перспективі.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»

3.1 Обґрунтування заходів щодо підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства

В умовах зростаючої конкуренції ефективне управління фінансовими результатами є ключем до реалізації стратегічних планів компанії, що допомагає досягти фінансових і організаційних цілей у межах визначеного бюджету, водночас забезпечувати стабільний розвиток підприємства.

Компанія, яка ефективно управляє своїми фінансовими результатами, може краще реагувати на зміни ринкових умов, проводити цінову політику та розвивати нові послуги, що дозволяє збільшувати частку ринку.

Для підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства, в першу чергу, необхідно забезпечити чітко структуровану організаційно-методичну систему управління фінансовими результатами діяльності.

Організаційне забезпечення системи УФ РД у «АМПІР КАПІТАЛ» включає структуру управління, розподіл функцій та відповідальності, а також встановлення процедур і правил, які регулюють діяльність компанії:

–визначення чіткої ієрархії та ролей у компанії (юридичний відділ відповідає за юридичний супровід угод, договорів та захист інтересів компанії; бухгалтерський відділ займається обліком фінансових операцій, складанням звітності та контролем за податковими зобов'язаннями; відділ по роботі з клієнтами відповідає за обслуговування клієнтів, залучення нових партнерів та підтримку зв'язків з існуючими клієнтами; фінансово-економічний відділ займається фінансовим плануванням, аналізом показників ефективності діяльності, контролем витрат і управлінням ресурсами);

–призначення конкретної особи (двох осіб) за управління фінансовими

результатами, моніторингом витрат і доходів, а також оцінкою фінансової діяльності;

- введення внутрішніх регламентів для регулярного моніторингу фінансових показників, а також розробка стратегій для виявлення та усунення відхилень від запланованих результатів;

- визначення довгострокових і короткострокових цілей компанії в контексті фінансових результатів, що дозволить сформувати ефективну стратегію розвитку.

Інформаційне забезпечення системи управління фінансовими результатами передбачає наявність сучасних інформаційних технологій та аналітичних інструментів, які сприяють збору, обробці та аналізу фінансових даних:

- використання програмного забезпечення для автоматизації фінансового обліку, аналізу та звітності, що забезпечує швидкий доступ до актуальних фінансових даних;

- впровадження системи для регулярного збору фінансових показників, таких як доходи, витрати, прибуток, а також даних про ринкову ситуацію, що дозволяє оперативно реагувати на зміни;

- використання методів статистичного та фінансового аналізу для оцінки ефективності діяльності компанії, визначення трендів та розробки рекомендацій для покращення фінансових результатів;

- розробка форм звітності, що відображають основні фінансові показники, та їх регулярне подання управлінському складу, що сприяє прийняттю обґрунтованих управлінських рішень на основі аналізу фінансових результатів.

Таким чином, організаційне та інформаційне забезпечення системи управління фінансовими результатами ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» є невід’ємними елементами, що сприяють досягненню фінансової стабільності та забезпеченню ефективного управління діяльністю.

Системи і методи внутрішнього контролю є невід'ємною частиною організаційно-методичної системи управління фінансовими результатами діяльності підприємства. Вони допомагають забезпечити прозорість фінансових операцій, виявляти та мінімізувати ризики, а також підвищувати загальну ефективність управління ресурсами.

Внутрішній контроль має включати такі елементи:

- фінансовий аудит – регулярна перевірка фінансових операцій, оцінка відповідності доходів і витрат фактичним показникам;
- контроль витрат – відстеження динаміки витрат та їх відповідність плановим показникам, що дозволяє зменшити втрати та уникнути непередбачених витрат;
- управління ризиками – ідентифікація потенційних фінансових ризиків, розробка планів їхнього запобігання та мінімізації;
- операційний контроль – моніторинг ефективності операційної діяльності, що включає аналіз собівартості, ефективності використання ресурсів та продуктивності роботи.

Ефективне застосування систем і методів внутрішнього контролю дозволяє оптимізувати процеси прийняття рішень, покращити якість управління фінансовими результатами та забезпечити стабільне зростання прибутковості компанії.

Управління позитивним фінансовим результатом товариства «АМПІР КАПІТАЛ» на етапі його формування також базується на управлінні доходами та витратами.

При управлінні доходами для «АМПІР КАПІТАЛ» важливо розширювати базу клієнтів та збільшувати обсяги наданих послуг, таких як кредитування, факторинг та лізинг. Компанія повинна ефективно управляти процентними ставками, забезпечувати конкурентні умови надання послуг і своєчасно реагувати на потреби ринку для підвищення доходів.

При управлінні витратами компанії необхідно уважно контролювати свої операційні витрати, включаючи адміністративні витрати, витрати на залучення

капіталу та ресурси, використані у фінансових операціях. Оптимізація витрат на операційні процеси та зниження непередбачених витрат може допомогти зберегти рентабельність, незважаючи на зовнішні економічні виклики.

Збалансоване управління доходами та витратами дозволяє товариству «АМППР КАПІТАЛ» ефективно формувати позитивний ФРД і зберігати фінансову стабільність у складних ринкових умовах.

Для обґрунтування шляхів збільшення операційного прибутку у фінансово-економічному відділі товариства «АМППР КАПІТАЛ» використовують такі механізми, як точка беззбитковості та операційний важіль.

Точка беззбитковості являє собою визначення обсягу продажу, який забезпечує беззбиткову операційну діяльність, тобто при якому підприємство може покрити за рахунок виручки всі свої затрати (постійні і змінні) і прибуток дорівнює нулю.

Точка беззбитковості (break-even point) – це обсяг виробництва або реалізації, при якому доходи компанії повністю покривають її витрати, тобто компанія не отримує ні прибутку, ні збитку. Іншими словами, це такий рівень діяльності, при якому сукупний дохід дорівнює сукупним витратам підприємства.

Для фінансового аналізу точка беззбитковості є важливим інструментом, який дозволяє зрозуміти, скільки продукції або послуг потрібно реалізувати, щоб компенсувати всі постійні та змінні витрати. Розрахунок цієї точки допомагає в плануванні, ухваленні рішень щодо ціноутворення та управлінні витратами підприємства.

Маржа безпеки (Marge security) – це діапазон зниження обсягу продаж, у рамках якого підприємство не має збитків, залишається рентабельним (прибутковим).

Розрахуємо точку беззбитковості, маржу безпеки та інші показники у табл. 3.1.

Таблиця 3.1 – Аналіз точки беззбитковості ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» за 2023 р., тис. грн.

Показник	Формула, розрахунок	Значення
Валовий дохід		9204,00
Сума змінних витрат		4342,00
Маржа на змінних витратах, MCV	(рядок 1 – рядок 2)	4862,00
Коефіцієнт маржі на змінних витратах, kmcv	(рядок 3/ рядок 1)	0,53
Постійні витрати, F		4163,00
Результат (прибуток) до виплати податків і відсотків за кредит, EBIT		37,00
Точка беззбитковості	(рядок 5/ рядок 4)	7854,71
Маржа безпеки, MS	(рядок 1– рядок 7)	1352,29
Запас фінансової стійкості, Kфінстійк.		0,02

Джерело: складено на основі [47]

Отже, точка беззбитковості товариства «АМПІР КАПІТАЛ» у розмірі 7854,71 тис. грн означає, що при досягненні цього рівня доходу компанія повністю покриває всі свої витрати, але ще не генерує прибутку. У цьому випадку прибуток до виплати податків і відсотків (EBIT) дорівнює нулю, тобто компанія не має ані прибутків, ані збитків, тобто це критичний рівень доходу, після якого будь-яке додаткове зростання виручки призведе до отримання прибутку.

Для компанії важливо не тільки досягти цієї точки, але й перевищити її, щоб забезпечити стабільне зростання та фінансову стійкість. Розуміння та аналіз точки беззбитковості дозволяють керівництву ухвалювати обґрунтовані рішення щодо обсягів продажів, контролю витрат і оптимізації операцій.

На основі точки беззбитковості бізнесу необхідно визначати показники маржі безпеки (MS). Маржа безпеки товариства «АМПІР КАПІТАЛ» становить 1352,29 тис. грн.

Графічне зображення точки беззбитковості товариства «АМПІР КАПІТАЛ» наведено на рис. 3.1.

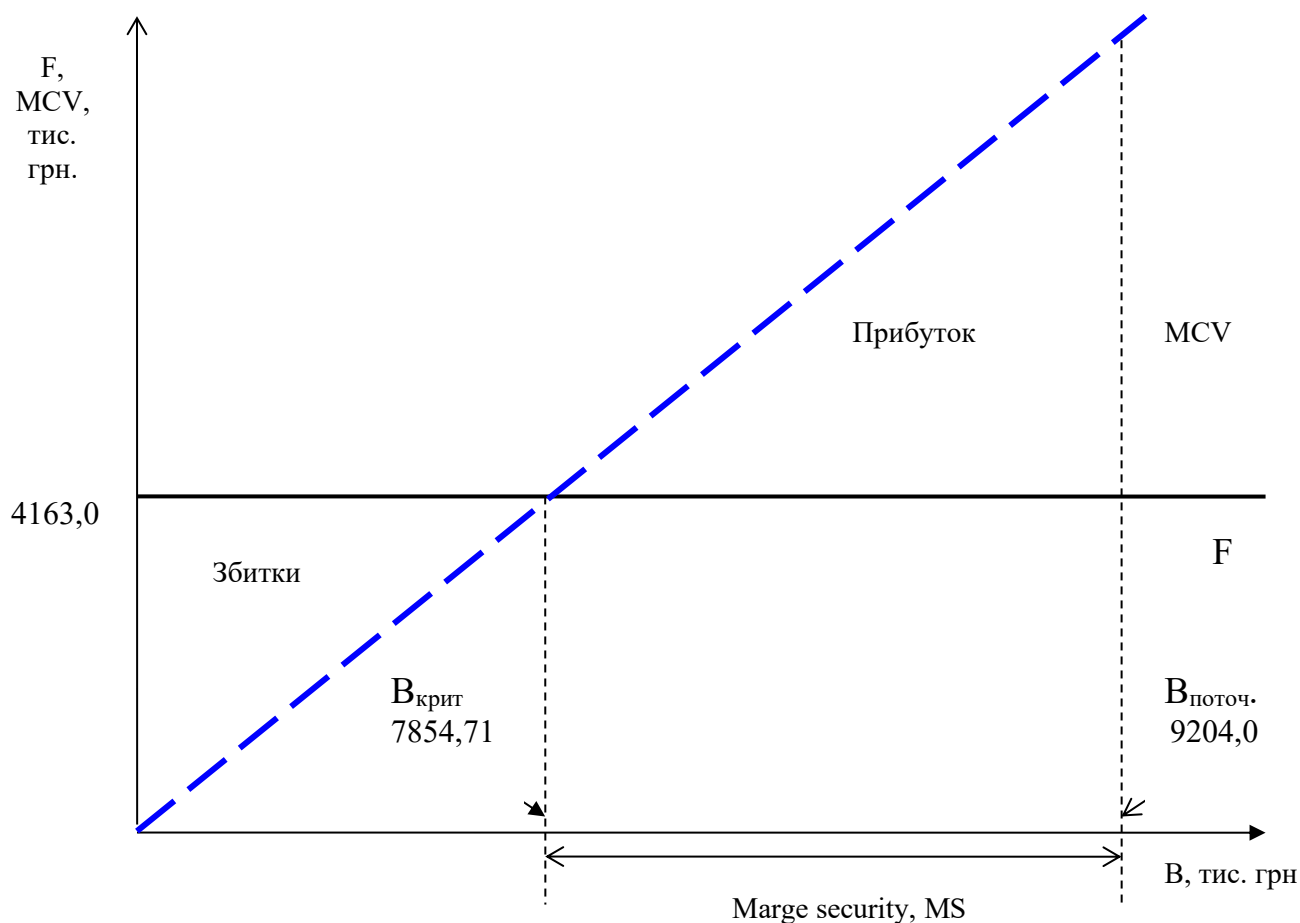


Рисунок 3.1 – Графік точки беззбитковості товариства «АМППР КАПІТАЛ»

Джерело: складено автором самостійно

З даних рис. 3.1 чітко видно, при яких умовах товариство «АМППР КАПІТАЛ» може отримати прибуток, а при яких буде збитковим.

У товаристві «АМППР КАПІТАЛ» прогнозують зміни величини прибутку, використовуючи коефіцієнт (ефект, фактор) операційного важеля, який відображає кількісне значення останнього (на основі формули 3.1):

$$K_{\text{операц. важеля}} = 1 + \text{постійні витрати/прибуток} \quad (3.1)$$

Коефіцієнт операційного важеля показує, наскільки зміна виручки впливає на операційний прибуток (ЕВІТ) компанії. Цей показник демонструє ступінь ризику, пов'язаного зі зміною обсягів продажів. Чим вищий коефіцієнт операційного важеля, тим сильніше коливання у виручці впливатимуть на

прибуток.

Вплив зміни величини доходу від надання послуг на розмір прибутку розраховують за наступною формулою:

$$\% \text{ зміни прибутку} = K_{\text{операц. важеля}} \times \% \text{ зміни доходу від надання послуг} \quad (3.2)$$

Виходячи з вищенаведених формул, необхідно розрахувати коефіцієнт операційного важеля товариства «АМПІР КАПІТАЛ»:

$$K_{\text{операц. важеля}} = 1 + 4163,0 / 37,0 = 1 + 112,51 = 113,51$$

Коефіцієнт операційного важеля дорівнює 113,51. При збільшенні обсягу надання послуг на 1%, величина прибутку зросте на 113,51%.

Якщо коефіцієнт операційного важеля дорівнює 113,51, то при збільшенні обсягу надання послуг на 1% прибуток зросте на 42 тис. грн

Якщо коефіцієнт операційного важеля дорівнює 113,51, то при збільшенні обсягу надання послуг на 10% прибуток зросте на 420,99 тис. грн.

Виходячи з наведених розрахунків, можна зробити висновок, що при збільшенні обсягів надання послуг товариства «АМПІР КАПІТАЛ» хоча б на 10% величина прибутку збільшиться майже у 12 разів.

Отже, підвищення ефективності УФРД є важливим аспектом для забезпечення його стійкості та зростання. В умовах зміни ринкової ситуації та конкуренції компанія має оперативно реагувати на коливання доходів та витрат, використовуючи сучасні методи управління. Ефективне управління доходами та витратами дозволить не лише досягти стабільності, але й збільшити прибутковість вже в короткостроковій перспективі.

3.2 Прогнози щодо підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства

У сучасних умовах конкурентного ринку для товариства «АМППР КАПІТАЛ» стратегічне управління є важливим фактором, що визначає її успішність і стабільність. Стратегія визначає основні напрями діяльності компанії, забезпечує чіткий план дій для досягнення поставлених цілей і завдань.

Розглянемо стратегії розвитку для забезпечення ефективного управління фінансовими результатами товариства «АМППР КАПІТАЛ».

1. Стратегія «Розширення асортименту послуг»

Чистий дохід у 2023 році становив 9204,0 тис. грн. Товариство «АМППР КАПІТАЛ» планує збільшити асортимент послуг на 20%, що передбачає введення нових фінансових продуктів та послуг, які відповідають потребам ринку та очікуванням клієнтів:

- нові види консультування в галузі фінансів, інвестицій та управління активами;
- розробка спеціалізованих пакетів послуг для різних груп клієнтів, в т. ч. для малого та середнього бізнесу;
- впровадження онлайн-послуг, таких як дистанційне фінансове консультування та вебінари з фінансової грамотності.

Припустимо, що нові послуги дозволять збільшити дохід на 15%. Тоді прогнозований дохід у 2024 році складе:

$$\text{Чистий дохід}_{2024} = 9204,0 \times 1,15 = 10585,6 \text{ тис. грн.}$$

2. Стратегія «Збільшення кількості клієнтів»

Чистий дохід у 2023 році становив 9204,0 тис. грн. Товариство планує збільшити кількість клієнтів на 50%.

У 2023 році компанія обслуговувала 100 клієнтів, і середній дохід з одного клієнта становив:

$$\text{Середній дохід з одного клієнта} = 9204,0 / 100 = 92,04 \text{ тис. грн.}$$

$$\text{Кількість клієнтів} = 100 \times 1,50 = 150$$

Припустимо, що середній дохід з одного клієнта залишиться на рівні 2023

року – 92,04 тис. грн, тоді

$$\text{Чистий дохід}_{2024} = 92,04 \times 150 = 13806,0 \text{ тис. грн}$$

Отже, в результаті застосування 2 стратегій «Розширення асортименту послуг» та «Збільшення кількості клієнтів» збільшення чистого доходу від надання послуг товариства «АМППР КАПІТАЛ» може становити $1381,6 + 4602,0 = 5983,6$ тис. грн.

Отже, загальний чистий дохід у 2024 році може становити $9204,0 + 5983,6 = 15184,6$ тис. грн.

3. Стратегія «Оптимізація собівартості».

Собівартість реалізованих послуг у 2023 році становила 4342,0 тис. грн, необхідно знайти способи зниження витрат на 15%.

$$\text{Економія} = 4342,0 \times 0,15 = 651,3 \text{ тис. грн.}$$

$$\text{Собівартість}_{2024} = 4342,0 - 651,3 = 3690,7 \text{ тис. грн.}$$

4. Стратегія «Створення чітких бюджетів і контроль за їх виконанням»

Адміністративні витрати у 2023 році становили 4152 тис. грн, то встановлення бюджету у розмірі 3500 тис. грн дозволить зменшити витрати на 15,7%.

$$\text{Економія буде становити: } 4152 - 3500 = 652 \text{ тис. грн.}$$

5. Стратегія «Використання справедливої вартості активів»

Витрати від зміни вартості активів у 2023 році становили 25752 тис. грн., запровадження методів управління ризиками може зменшити ці витрати на 30%.

$$\text{Економія буде становити: } 25752,0 \times 0,30 = 7725,6 \text{ тис. грн.}$$

$$\text{Витрати від зміни вартості активів}_{2024} = 25752,0 - 7725,6 = 18026,4 \text{ тис. грн.}$$

Товариству «АМППР КАПІТАЛ» для підвищення ефективності УФРД запропоновано впровадити 5 стратегій розвитку:

- «Розширення асортименту послуг»;
- «Збільшення кількості клієнтів»;
- «Оптимізація собівартості»;
- «Створення чітких бюджетів і контроль за їх виконанням»;
- «Використання справедливої вартості активів».

Отже, стратегія є невід'ємною складовою успішного УФРД товариства «АМППР КАПІТАЛ». Вона забезпечує чіткість у прийнятті рішень, дозволяє ефективно використовувати ресурси, адаптуватися до змін у ринковому середовищі, управляти ризиками та покращувати фінансові показники. Без стратегії компанія ризикує втратити орієнтацію на ринку та не зможе досягти своїх фінансових цілей.

Спрогнозуємо на основі експоненційного згладжування розмір чистого доходу від надання послуг товариства «АМППР КАПІТАЛ» до та після заходів підвищення ефективності управління фінансовими результатами діяльності.

У табл. 3.2 наведено прогнозні дані зміни розміру чистого доходу від надання послуг товариства «АМППР КАПІТАЛ» до удосконалення процесу управління.

Таблиця 3.2 – Показники прогнозування чистого доходу ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» на основі експоненційного згладжування на 2024-2028 рр., тис. грн.

Період	Чистий дохід	Прогноз (реалістичний варіант)	Песимістичний прогноз	Оптимістичний прогноз
2021	24910,0	-	-	-
2022	13330,0	-	-	-
2023	9204,0	9204,00	9204,00	9204,00
2024	-	387,946927	-3912,17	4688,06
2025	-	-7760,600446	-12145,03	-3376,17
2026		-15909,14782	-20477,01	-11341,29
2027		-24057,69519	-28934,14	-19181,25
2028		-32206,24257	-37528,72	-26883,77

Джерело: сформовано автором самостійно

Дані табл. 3.2 свідчать, що при отриманих величинах чистого доходу від надання послуг у 2021-2023 рр. максимальним результатом у 2024 році може бути отриманий чистий дохід у розмірі 4688 тис. грн.

При реалістичному прогнозі значення чистого доходу буде становити 387,9 тис. грн. Якщо ж дивитись на песимістичний прогноз, то уже з 2024 року досліджувана фінансова компанія буде збитковою, розмір збитку може становити 3912,17 тис. грн. Оптимістичний прогноз дещо кращий, однак у 2024

році буде отримано 4688,06 тис. грн. чистого доходу, а у 2025 році фінансова компанія буде збитковою.

Отже, прогноз на 5 років дає зрозуміти, що без зміни стратегії управління компанія збанкрутує.

Для наочності прогнозування чистого доходу від надання послуг товариства «АМПІР КАПІТАЛ» наведено на рис. 3.2.

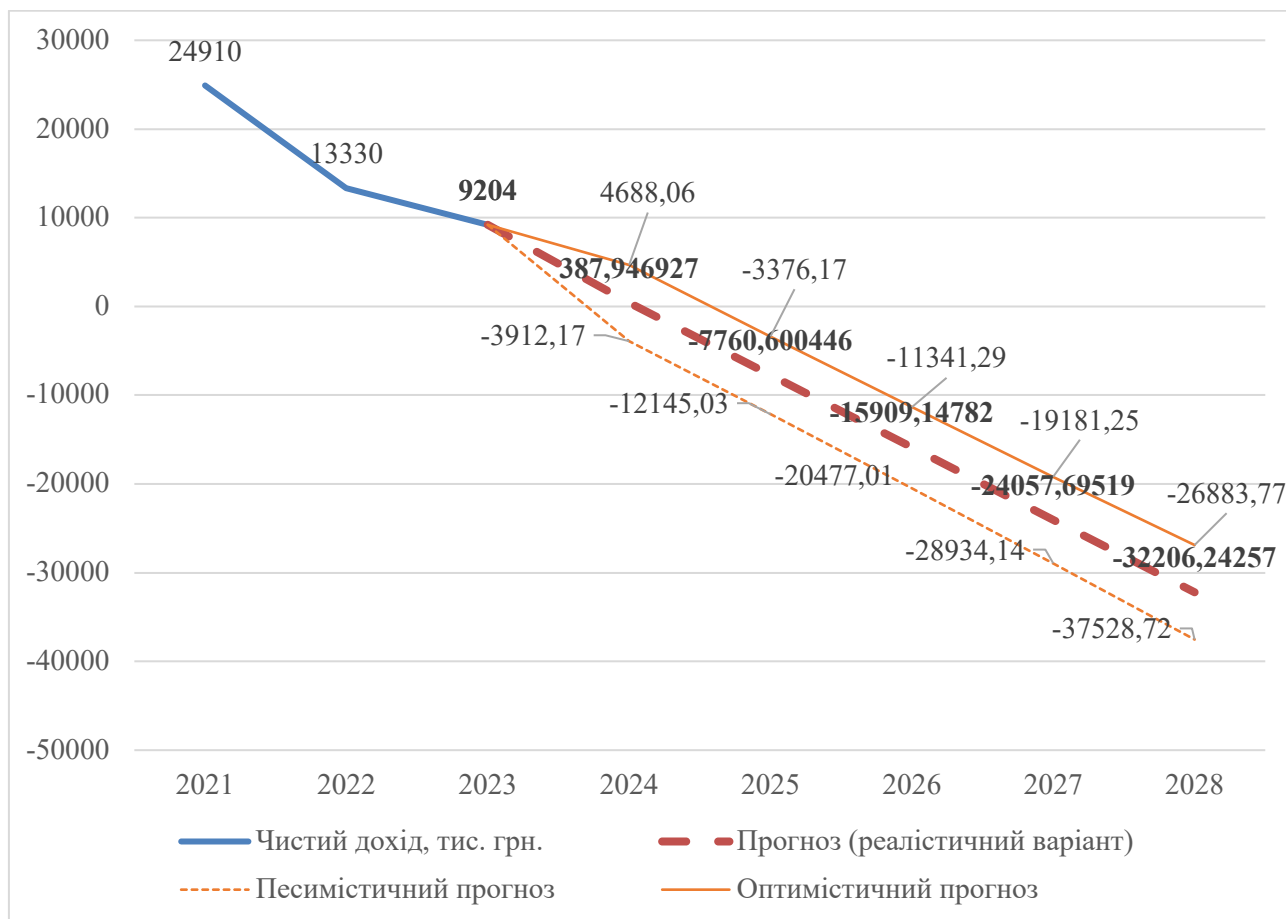


Рисунок 3.2 – Прогнозування розміру чистого доходу від надання послуг ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» на основі експоненційного згладжування на 2024-2028 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано автором самостійно

Дані, представлені на рис. 3.2, вказують на те, що незалежно від обраного варіанту прогнозування, чистий дохід від надання послуг товариства «АМПІР КАПІТАЛ» демонструє тенденцію до зменшення, починаючи з 2025 року. Все свідчить про наявність потенційних проблем у фінансовому управлінні, а також

про можливі зовнішні чинники, які можуть впливати на фінансовий ринок і, відповідно, на дохід компанії.

У зв'язку з цим, товариства «АМППР КАПІТАЛ» необхідно проаналізувати причинно-наслідкові зв'язки та вжити відповідних заходів для покращення фінансових результатів. Можливими шляхами подолання цієї негативної тенденції є розробка нових маркетингових стратегій, підвищення якості послуг або диверсифікація асортименту, що дозволить залучити нових клієнтів і зберегти стабільний дохід у майбутньому.

У табл. 3.4 наведено прогнозні дані зміни розміру чистого доходу від надання послуг товариства «АМППР КАПІТАЛ» після удосконалення процесу управління.

Чистий дохід у 2024 році після застосування 2 стратегій «Розширення асортименту послуг» та «Збільшення кількості клієнтів» буде становити 15184,6 тис. грн. Запишемо ці дані у таблицю та розглянемо прогнозні показники.

Таблиця 3.3 – Показники прогнозування чистого доходу товариства «АМППР КАПІТАЛ» на основі експоненційного згладжування на 2025-2028 рр., тис. грн.

Період	Чистий дохід	Прогноз (реалістичний варіант)	Песимістичний прогноз	Оптимістичний прогноз
2021	24910,0	-	-	-
2022	13330,0	-	-	-
2023	9204,0	-	-	-
2024	15184,6	15184,6	15184,60	15184,60
2025	-	9652,952127	-2006,73	21312,64
2026	-	6633,024075	-5388,34	18654,39
2027	-	3613,096024	-8762,14	15988,33
2028	-	593,1679725	-12128,79	13315,13

Джерело: сформовано автором самостійно

Дані табл. 3.3 свідчать, що при збільшенні величини чистого доходу від надання послуг за рахунок застосування 2 стратегій «Розширення асортименту послуг» та «Збільшення кількості клієнтів» у 2024 році абсолютно змінились прогнозні показники діяльності компанії. Так, згідно з реалістичним прогнозом, компанія буде включно до 2028 року отримувати чистий дохід, щоправда який

зменшується у динаміці. Якщо у 2025 році чистий дохід компанії може досягти 9625,95 тис. грн, то у 2028 році прогнозується значне зниження цього показника до 593,17 тис. грн.

Саме тому важливо постійно досліджувати та аналізувати ринкові тенденції, потреби клієнтів і конкурентне середовище. Впровадження системи моніторингу та оцінки ефективності управлінських рішень дозволить своєчасно реагувати на зміни і вживати необхідні заходи для покращення фінансового становища компанії.

Дослідження у фінансовій сфері повинні включати аналіз ефективності нових послуг, оцінку конкурентоспроможності на ринку та впровадження інноваційних стратегій, що сприятимуть стабільному зростанню доходів у майбутньому.

Для наочності прогнозування чистого доходу від надання послуг товариства «АМПІР КАПІТАЛ» наведено на рис. 3.3.

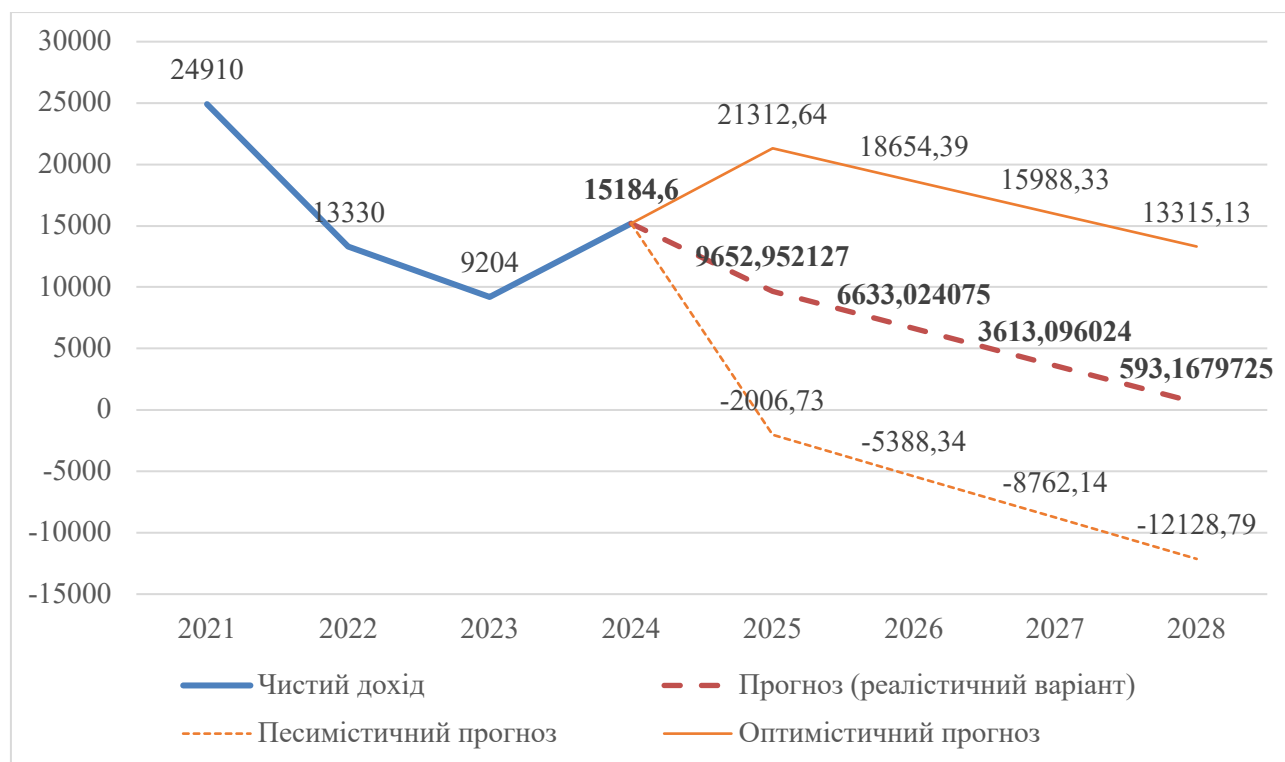


Рисунок 3.3 – Прогнозування розміру чистого доходу від надання послуг товариства «АМПІР КАПІТАЛ» на основі експоненційного згладжування на 2025-2028 рр. після удосконалення процесу управління, тис. грн.

Джерело: сформовано автором самостійно

Дані рис. 3.3 свідчать, що при всіх варіантах прогнозування розмір чистого доходу від надання послуг компанії буде зменшуватись у динаміці починаючи з 2025 року.

У табл. 3.4 порівняємо прогнозні результати чистого доходу від надання послуг до та після удосконалення процесу управління.

Таблиця 3.4 – Порівняння прогнозних результатів чистого доходу від надання послуг ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» до та після удосконалення процесу управління, тис. грн.

Період	Чистий дохід	Реалістичний прогноз до удосконалення процесу управління	Реалістичний прогноз після удосконалення процесу управління
2021	24910,0		-
2022	13330,0		-
2023	9204,0		-
2024	15184,6	387,946927	15184,6
2025	-	-7760,600446	9652,952127
2026		-15909,14782	6633,024075
2027		-24057,69519	3613,096024
2028		-32206,24257	593,1679725

Джерело: сформовано автором самостійно

Виходячи з даних табл. 3.4, можна констатувати, що прогноз на 2024 рік передбачає збільшення чистого доходу до 15184,6 тис. грн після удосконалення процесів управління, що відображає позитивний вплив нових стратегій на фінансові результати. Порівняно з реалістичним прогнозом без змін у процесах, де чистий дохід становить лише 387,95 тис. грн. Прогнози на наступні роки (2025-2028рр.) також демонструють позитивні результати в разі впровадження покращень.

Отже, ефективне УФРД може забезпечити стійке зростання доходів і стабільність компанії в умовах мінливого ринку.

3.3 Оцінка ефективності запропонованих заходів

Запропоновані заходи з удосконалення управління фінансовими результатами мають на меті підвищення рентабельності, збільшення чистого доходу та оптимізацію витрат.

На основі змін у показниках у результаті застосування різноманітних стратегій розвитку, побудуємо Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) товариства «АМППР КАПІТАЛ» за 2024 рік. У таблиці жирним шрифтом виділено всі показники, що були розраховані в результаті впровадження нових стратегій розвитку (табл. 3.5).

Таблиця 3.5 – Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» за 2024 рік, тис. грн.

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	9204,00	15184,60
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	4342,00	3690,70
Валовий: прибуток	2090	4862,00	11493,90
Інші операційні доходи	2120	26329,00	26329,00
Адміністративні витрати	2130	4152,00	4152,00
Інші операційні витрати	2180	27463,00	19737,40
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	25752,00	18026,40
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	-	13933,50
збиток	2195	424,00	-
Інші фінансові доходи	2220	45,00	45,00
Інші доходи	2240	485,00	485,00
Фінансові витрати	2250	11,00	11,00
Інші витрати	2270	58,00	58,00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	37,00	14394,50
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-7,00	-2591,01
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	30,00	11803,39

Джерело: складено автором за даними [47]

Дані створеного Звіту про фінансові результати за 2024 рік свідчать про позитивні зміни в діяльності товариства «АМППР КАПІТАЛ». Збільшення чистого доходу, зниження собівартості, значне покращення фінансового результату від операційної діяльності є важливими показниками, які свідчать про ефективність управління фінансовими результатами компанії, що є результатом

вдосконалення управлінських процесів, оптимізації витрат та впровадження нових стратегій розвитку.

Порівняємо реальні показники 2023 року та розраховані 2024 року (табл.3.6).

Таблиця 3.6 – Динаміка фінансових результатів діяльності ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» за 2023 та 2024 рр., тис. грн.

Показники	Роки		Відхилення 2024 р. від 2023 р. (+,-)
	2023	2024	
Валовий прибуток	4862,00	11493,90	+6631,90
Фінансовий результат від операційної діяльності	-424,00	13933,50	+13509,5
Фінансовий результат до оподаткування	37,00	14394,50	+14357,5
Чистий фінансовий результат	30,00	11803,39	+11773,39

Джерело: складено автором за даними [47]

Дані табл. 3.6 свідчать про суттєве покращення фінансових результатів діяльності товариства «АМПІР КАПІТАЛ». Валовий прибуток у 2024 році планується на рівні 11493,90 тис. грн, що на 6631,90 тис. грн. більше, ніж у 2023 році, що вказує на позитивні зміни в прибутковості компанії.

Фінансовий результат від операційної діяльності також значно покращився та становив у 2024 році 13933,50 тис. грн., що свідчить про те, що компанія змогла покращити свої операційні показники.

Фінансовий результат до оподаткування також демонструє значний ріст: з 37,00 тис. грн. у 2023 році до 14394,50 тис. грн. у 2024 році, із позитивною зміною 14357,50 тис. грн., що показує, що товариство «АМПІР КАПІТАЛ» зуміло не лише покращити операційні показники, а й оптимізувати свою податкову політику.

Чистий фінансовий результат у 2024 році прогнозується на рівні 11803,39 тис. грн., що на 11773,39 тис. грн. більше, ніж у 2023 році, та показує ефективне використання своїх ресурсів та здатність генерувати прибуток.

Таким чином, результати порівняння показують, що товариство «АМПІР КАПІТАЛ» має позитивну динаміку фінансових результатів, що свідчить про ефективне управління фінансовими показниками та успішне виконання

стратегічних планів компанії.

Для наочного відображення динаміки фінансових результатів діяльності компанії наведено на рис. 3.4.

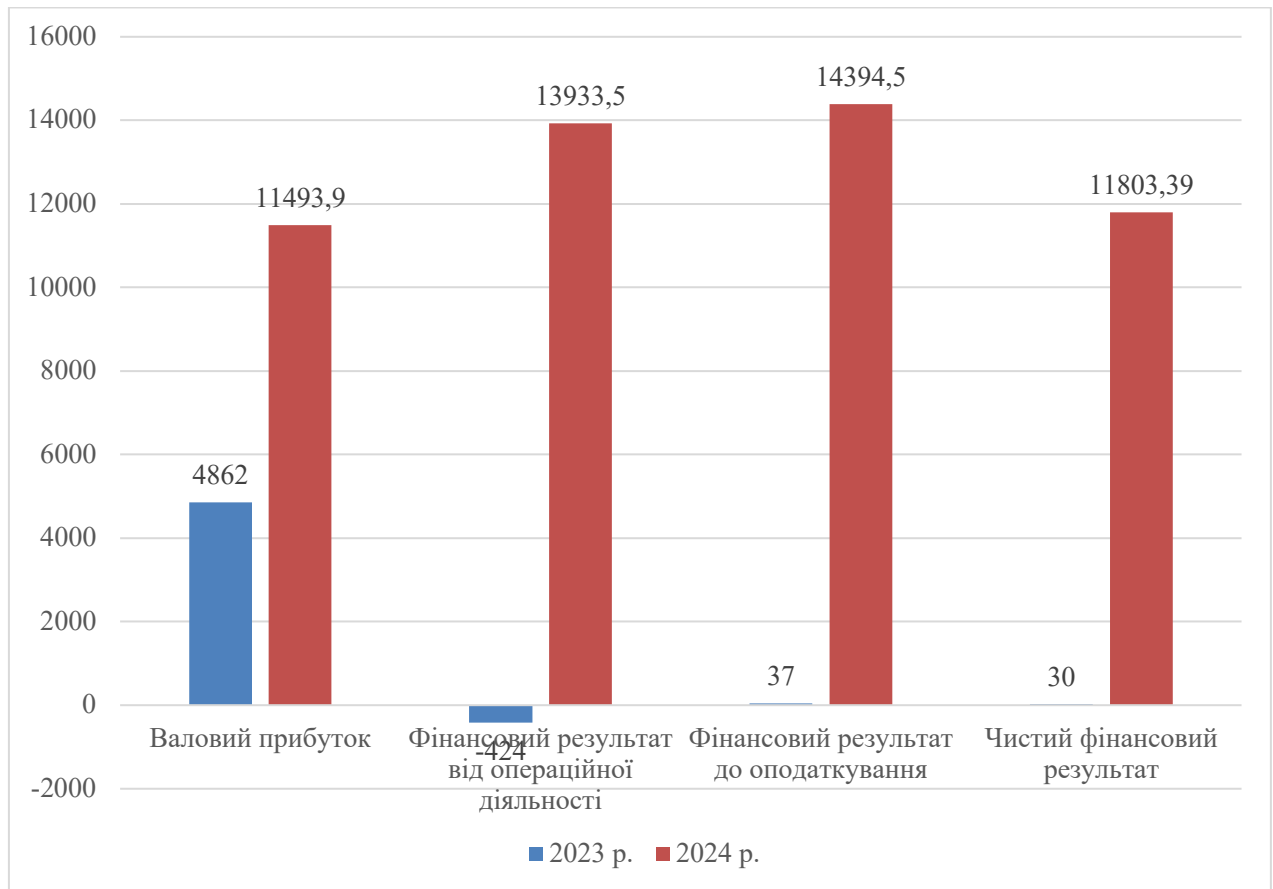


Рисунок 3.4 – Динаміка фінансових результатів діяльності ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» за 2023 та 2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано автором самостійно

Рис. 3.4 показує суттєве покращення фінансових результатів діяльності ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» у 2024 році порівняно з 2023 роком.

Оцінимо ефективність управління фінансовими результатами діяльності товариства «АМПІР КАПІТАЛ».

Чистий дохід від надання послуг становить 15184,60 тис. грн.

Прибуток становить 11803,39 тис. грн.

Рентабельність продажів = $11803,39 / 15184,60 \times 100\%$

Рентабельність = 77,73 %

Рентабельність продажів становитиме приблизно 77,73%, що свідчить про

підвищення ефективності управління фінансовими результатами.

Рентабельність продажів на рівні 77,73% вказує на високий рівень ефективності управління фінансовими результатами товариства «АМППР КАПІТАЛ». Показник свідчить про те, що компанія генерує значний прибуток у порівнянні з обсягом продажів.

Рентабельність на такому рівні вказує на те, що з кожної гривні реалізованих послуг компанія отримує близько 78 коп. чистого прибутку, що є наслідком оптимізації витрат.

Висока рентабельність продажів є результатом прийняття правильних стратегічних рішень.

Значний прибуток може дозволити компанії інвестувати в розвиток, розширення асортименту послуг або поліпшення якості обслуговування, що в свою чергу може сприяти подальшому зростанню доходів.

Висока рентабельність дозволяє компанії мати запас міцності для покриття можливих ризиків, таких як коливання ринку або непередбачені витрати.

Отже, показники підтверджують, що розширення асортименту послуг та збільшення кількості клієнтів може суттєво підвищити доходи компанії без необхідності підвищення цін, що є важливим аспектом для покращення фінансових результатів у 2024 році.

Запропоновані заходи вказують на суттєве покращення фінансових показників товариства «АМППР КАПІТАЛ» у 2024 році порівняно з 2023 роком. Очікується зростання чистого доходу, операційного прибутку та рентабельності продажів, а також зменшення витрат, що свідчить про те, що впровадження заходів є ефективним та сприятиме підвищенню прибутковості компанії в майбутньому.

Висновки до розділу 3

У третьому розділі магістерської роботи обґрунтовано заходи щодо підвищення ефективності УФРД підприємств, спрогнозовано тенденції підвищення ефективності УФРД підприємств та оцінено ефективність запропонованих заходів.

Для підвищення ефективності УФРД підприємств, в першу чергу, необхідно забезпечити чітко структуровану організаційно-методичну систему УФРД, що включає визначення чіткої ієрархії ролей, розподіл функцій і відповідальності, впровадження внутрішніх регламентів та сучасних інформаційних технологій.

Для обґрунтування шляхів збільшення операційного прибутку необхідно використовувати такі механізми, як точка беззбитковості та операційний важіль, що дозволяють визначити оптимальний рівень доходів і витрат.

ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» запропоновано застосування 5 стратегій для підвищення ефективності УФРД, серед яких «Розширення асортименту послуг», «Збільшення кількості клієнтів», «Оптимізація собівартості», «Створення чітких бюджетів і контроль за їх виконанням» та «Використання справедливої вартості активів».

Розроблено Звіт про фінансові результати товариства «АМППР КАПІТАЛ» за 2024 рік, який демонструє суттєве покращення багатьох груп доходів та кінцевих результатів. Розраховано рентабельність продажів, яка становитиме приблизно 77,73%, що відображає підвищення ефективності УФРД, ефективне управління витратами та здатність компанії отримувати профіт.

Встановлено, що впровадження запропонованих стратегій позитивно впливає на фінансові показники товариства «АМППР КАПІТАЛ» у 2024 році порівняно з 2023 роком. Це забезпечує стабільне зростання доходів, оптимізацію витрат та підвищення загальної рентабельності, що є важливим для забезпечення довгострокової фінансової стійкості, конкурентоспроможності та здатності компанії ефективно реагувати на виклики ринкового середовища.

ВИСНОВКИ

Виконавши магістерську роботу на тему: «Управління фінансовими результатами діяльності підприємства (на прикладі ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ»)», можна зробити наступні висновки.

1. Розглянуто точки зору вчених щодо сутності фінансових результатів, які акцентують увагу на різних аспектах їх формування та впливу на діяльність підприємств. Запропоновано власне визначення поняття «ФРД» – це показник результативності, що відображає зміну вартості власного капіталу внаслідок підприємницької діяльності, виникає як різниця між доходною і витратною частинами за певний період, є основою для оцінки ефективності управлінських рішень і визначення стратегій подальшого розвитку підприємства.

Розглянуто класифікацію фінансових результатів, яка включає важливі характеристики, що сприяють покращенню аналітичної цінності інформації про фінансові результати компанії.

2. Запропоновано власне визначення поняття «УФРД» – це складова загальної системи управління підприємством, що охоплює процес прийняття та впровадження управлінських рішень, націлених на досягнення оптимального балансу між доходною та витратною частинами, забезпечення стабільного економічного розвитку через аналіз, планування, контроль і розподіл фінансових результатів відповідно до стратегічних цілей підприємства.

«УФРД» є елементом загальної системи управління підприємством, що включає процеси прийняття та впровадження управлінських рішень, націлених на досягнення оптимального балансу між доходами і витратами,

Охарактеризовано різні системи управління фінансовим результатом діяльності підприємств, виділено етапи управління, основні елементи. Встановлено, що система управління фінансовим результатом включає облік, формування, розподіл, контроль, аналіз та координацію дій з управління складовими фінансового результату.

Управління формування фінансовим результатом діяльності представлено

управлінням доходами та управління витратами. Окрім цього управління здійснюється у процесі операційної, фінансової та інвестиційної діяльності.

Запропоновано представити систему УФРД у вигляді трьох основних етапів: формування, розподіл та використання, що відображає цілісний процес, який охоплює основні аспекти діяльності підприємства. Такий підхід дозволить підприємствам не лише досягати стабільного фінансового зростання, але й адаптуватися до змінюваних умов ринку.

Розглянуто теоретичні основи функціонування механізму УФРД компаній, які представлені 4 процедурами: організація, інформаційне забезпечення, управління та контроль.

3. Визначено, що оцінка ефективності формування ФРД є важливим етапом управлінського процесу. До методів оцінки ефективності формування ФРД підприємств відносять аналіз фінансових показників, SWOT-аналіз, факторний аналіз, аналіз витрат, моніторинг фінансових результатів діяльності тощо.

Виділено завдання оцінки фінансових результатів діяльності (вплив факторів на результати, контроль, виявлення резервів збільшення обсягу виробництва та збільшення фінансового результату), завдяки яким підприємство може ефективно управляти своїми фінансовими результатами, досягати поставлених цілей і підтримувати стабільний розвиток.

4. Об'єктом дослідження у роботі є небанківська фінансова установа – товариство «АМПІР КАПІТАЛ». Метою якої є забезпечення стабільного розвитку компанії, ефективне управління фінансовими ресурсами, задоволення потреб клієнтів у фінансових послугах, підтримка високого рівня фінансової стійкості та максимізація позитивного фінансового результату (прибутку).

Структурно досліджуване товариство «АМПІР КАПІТАЛ» складається з 4 відділів. Компанія надає послуги кредитування, гарантії та поручительства, факторингові послуги та послуги фінансового лізингу.

5. Діагностика фінансового стану показала покращення показників ліквідності в динаміці, що показує можливість компанії покрити свої поточні

борги ліквідними активами (окрім найліквідніших активів).

Фінансові показники стійкості та платоспроможності товариства «АМППР КАПІТАЛ» вказують на зростання залежності від позикового капіталу, зниження фінансової незалежності та збільшення ризику банкрутства у 2023 році.

Аналіз показників рентабельності ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» вказує на значне зниження всіх значень, що відображає зниження ефективності використання активів та капіталу.

SWOT-аналіз свідчить, що сильних сторін у товариства «АМППР КАПІТАЛ» більше ніж слабких сторін, а кількість можливостей компанії більша за кількість загроз.

6. В результаті аналізу фінансових результатів діяльності встановлено, що фінансовими результатами на всіх етапах діяльності товариства «АМППР КАПІТАЛ» є прибутки, яким характерне суттєве зменшення у динаміці. На основі отриманих даних, встановлено, що система управління фінансовими результатами у ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» потребує вдосконалення.

У ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» система управління позитивним ФРД (прибутком) представлена двома етапами: управління позитивним ФРД на етапі його формування: управління доходами та управління витратами компанії; управління позитивним ФРД на етапі його використання.

Враховуючи суттєве зниження всіх груп доходів ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» констатовано відсутність належного управління на етапі формування ФРД.

Управління використанням ФРД товариства «АМППР КАПІТАЛ» теж виявилось неефективним.

7. Для підвищення ефективності УФРД підприємства, в першу чергу, необхідно забезпечити чітко структуровану організаційно-методичну систему УФРД, яка включає організаційне та інформаційне забезпечення та внутрішній контроль.

Для обґрунтування шляхів збільшення операційного прибутку у необхідно використовувати такі механізми, як точка беззбитковості та операційний важіль.

8. Товариству «АМППР КАПІТАЛ» запропоновано застосування 5 стратегій для підвищення ефективності УФРД: стратегія «Розширення асортименту послуг»; «Збільшення кількості клієнтів»; «Оптимізація собівартості»; «Створення чітких бюджетів і контроль за їх виконанням»; «Використання справедливої вартості активів».

В результаті впровадження стратегії «Розширення асортименту послуг» запропоновано збільшити асортимент послуг: ввести нові види консультування в галузі фінансів, інвестицій та управління активами; розробити спеціалізовані пакети послуг для різних груп клієнтів, в т. ч. для малого та середнього бізнесу; впровадити онлайн-послуги: дистанційне фінансове консультування та вебінари з фінансової грамотності.

9. Розроблено Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) товариства «АМППР КАПІТАЛ» за 2024 рік, який демонструє суттєве покращення багатьох груп доходів та кінцевих результатів.

Розраховано рентабельність продажів, яка становитиме приблизно 77,73%, що показує підвищення ефективності управління фінансовими результатами.

Встановлено, що впровадження стратегій впливає на суттєве покращення фінансових показників товариства «АМППР КАПІТАЛ» у 2024 році порівняно з 2023 роком.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Абрамова О.С., Крапівіна Ю.В. Формування фінансових результатів суб'єктів господарювання. *Економіка і суспільство*. 2017. Вип. 13. С. 1290-1296.
2. Андросова Т.В. Систематизація показників моніторингу фінансових результатів на підприємстві. *Бізнес Інформ*. 2019. № 6. С. 127–132.
3. Бедриниць М.Д., Довгань Л.П. Фінанси підприємств : навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2018. 292 с.
4. Білик М.Д. Фінансові результати діяльності малих підприємств: оцінка та прогнозування : монографія. К.: ТОВ ПанТот, 2012. 280 с.
5. Білик Т.О. Фінансові результати діяльності малих підприємств: оцінка і прогнозування: автореф. дис... канд. екон. наук: 08.00.08; Науково-дослідницький фінансовий інститут Академії фінансового управління. К., 2009. 20 с.
6. Власова Н. О. Вплив макроекономічних факторів на фінансові результати підприємств промисловості. *Соціальна економіка*. 2018. Вип. 56. С. 18-26.
7. Гавриленко О.Є. Облік і внутрішній контроль фінансових результатів на підприємствах міського транспорту: автореф.дис. ... канд. екон. наук : 08.00.09. Одеса, 2019. 21 с.
8. Гайбура Ю.А. Моніторинг фінансових результатів: сутність і підходи. *Причорноморські економічні студії*. 2018. № 28(2). С. 101–105.
9. Глушко А. Д., Грачова А. О. Методичні засади аналізу фінансових результатів діяльності підприємства. *Ефективна економіка*. 2019. № 6. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7106> (дата звернення: 20.09.2024).
10. Гуцаленко Л., Молдован М. Фінансові результати в системі обліку підприємств агробізнесу. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2024. № 3. С. 317-322.
11. Добрунік Т.П. Особливості управління фінансовими результатами аграрних підприємств. *Економічний вісник Запорізької державної інженерної*

академії. 2016. Вип. 5-1. С. 76-83

12. Дорогань Л. О. Основні напрями оцінки фінансових результатів аграрних підприємств. URL: <https://www.pdau.edu.ua/sites/default/files/nppdaa/2011/01/105.pdf> (дата звернення: 21.09.2024).

13. Дробишева О.О., Рижков А. Управління фінансовими результатами діяльності промислового підприємства. *Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії*. 2013. Вип. 5. С. 188-196.

14. Єгорова О. В., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник Ю. М. Економічний аналіз: навч. посіб. Полтава : РВВД ПДАА, 2018. 290 с.

15. Єпіфанова І. Ю. Волкотруб Р.Р. Управління фінансовими результатами підприємств. Матеріали XLVII науково-технічної конференції підрозділів Вінницького національного технічного університету (НТКП ВНТУ-2018) 14-23 березня 2018 р. С.3057-3059

16. Єпіфанова І.Ю., Ревенко В.С. Особливості управління фінансовим результатом від операційної діяльності підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2016. № 2. С. 160–166.

17. Іщенко Н.А. Фінансові результати діяльності малих підприємств та особливості їх формування. *Бізнес Інформ*. 2020. №5. С. 388-393.

18. Качула С.В., Буштін А.А. Особливості формування доходів та прибутку сільськогосподарських підприємств. *Агросвіт*. 2021. № 21-22. С. 57-62.

19. Константюк Н., Дзодз І. Управління фінансовими результатами діяльності підприємства з метою оптимізації структури капіталу. Формування механізму зміцнення конкурентних позицій національних економічних систем у глобальному, регіональному та локальному вимірах: Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції, 22-24 вересня 2016 року, Тернопіль, Крок, 2016. С. 83-85.

20. Кравчук Г. Дослідження проблем формування фінансових результатів. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2020. № 1. С. 193–203.

21. Кучеркова С.О. Облік фінансових результатів у сільськогосподарських

підприємствах : автореф. дис... канд. екон. наук: 08.00.09; Нац.наук. центр «І-т аграр. економіки» УААН. К., 2008. 21 с.

22. Левицька О. О. Фінансові результати діяльності підприємства як об'єкт обліку. *Наукові записки. Серія «Економіка»*. 2011. Вип. 17. С. 214–220.

23. Лесюк А. С. Оцінка фінансових результатів діяльності підприємств в Україні. *Агросвіт*. 2020. № 15. С. 67-73.

24. Лондар С. Л., Тимошенко О. В. Фінанси : Навч. посіб. Вінниця : Нова Книга, 2009. 384 с.

25. Масюк Ю.В., Боюн В.Ю. Управління фінансовими результатами діяльності сільськогосподарського підприємства. *Економіка та держава*. 2021. № 10. С. 93-96.

26. Мелень О. В., Москаленко Л. В. Теоретичні основи визначення поняття «фінансовий результат». IX Міжнародна науково-практична конференція "Інновації в обліково-аналітичному забезпеченні та управлінні фінансово-економічною безпекою в умовах діджиталізації», 12-13 листопада 2020 р., м. Харків.

27. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності: Наказ Мінфіну України від 28.03.2013 р. № 433. URL: <http://dtkt.com.ua/show/2cid010035.html> (дата звернення: 20.09.2024).

28. Миколенко І., Дігтяр В. Механізм формування фінансових результатів діяльності підприємства. *Економіка та суспільство*. 2021. Вип. 32. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/750/721> (дата звернення: 20.09.2024).

29. Мицак О. В. Удосконалення механізму управління фінансовими результатами підприємства. *Галицький економічний вісник*. 2019. Том 56. № 1. С. 115–122.

30. Нагорна І.В., Бондаренко В.О. Облік і аналіз фінансового результату в системі управління підприємством. *Ефективна економіка*. 2021. № 11. <https://doi.org/10.32702/2307-2105-2021.11.103> (дата звернення: 21.09.2024 р.)

31. Назаренко О.В., Лукаш Р.В. Фінансові результати: сутність та

особливості організації бухгалтерського обліку. *Інвестиції: практика та досвід*. 2018. № 22. С. 19-25.

32. Носирєв О. О. Вплив зовнішніх факторів на фінансові результати машинобудівних підприємств України. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2016. Вип. 10, ч. 2. С.47-51

33. Онищенко В. Фінансові результати підприємства: облік. URL: <https://buhplatforma.com.ua/article/7834-oblk-fnansovih-rezultati-pdprimstva> (дата звернення: 26.09.2024).

34. Орликовський М.О., Гришковець В.В., Зелінський Р.С., Мордюк В.В. Управління прибутком підприємства як умова його ефективного функціонування. *Агросвіт*. 2020. № 1. С. 96–102.

35. Пеняк Ю. С., Гороховацька Н. В. Сучасні проблеми обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами. *Економічний простір*. 2020. Вип. 159. С 97-101.

36. Петраковська О.В. Облік, аналіз і аудит фінансових результатів діяльності банку : автореф. дис... канд. екон. наук: 08.00.09; Нац.екон.університет ім. Вадима Гетьмана. К., 2009. 21с.

37. Подолянчук О.А., Гудзенко Н.М., Коваль Н.І. Фінансова звітність в умовах воєнного стану. *Агросвіт*. 2023. №13. С. 21-29.

38. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: Наказ Міністерства Фінансів України від 07.02.2013 № 73. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text> (дата звернення: 20.09.2024).

39. Прокопович Л., Бурлан, С. Розвиток методичних підходів щодо управління фінансовими результатами підприємства. *Економіка та суспільство*. 2023. Вип. 47. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2173/2100> (дата звернення: 20.09.2024).

40. Рета М. В. Сучасні проблеми обліку фінансових результатів діяльності підприємств. *Вісник Національного технічного університету «ХПІ»*. Серія :

Технічний прогрес та ефективність виробництва. 2015. № 25. С. 25-34

41. Рзаєва Т. Г., Сереветник О. В. Фінансові результати та напрями їх аналізу за показниками фінансової звітності. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2020. № 3. С. 121-124.

42. Скалюк Р.В. Економічний механізм управління фінансовими результатами промислових підприємств: теоретичні основи забезпечення функціонування. *Економічний вісник Донбасу*. 2011. № 2. С. 86-93.

43. Соїна Ю., Гринь В. Методичні засади здійснення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства. *Міжнародний науковий електронний журнал ЛОГОΣ*. 2019. №4. С.1-5

44. Степаненко О. І. Інтерпретація обліково-економічної категорії «фінансові результати», їх класифікація. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2022. Вип. 41. С. 112-117

45. ТОВ ФК «Ампір Капітал». Офіційний сайт. URL: <https://www.ampircapital.com> (дата звернення: 03.10.2024).

46. ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ». Фінансова звітність за 2022 р. URL: https://clarity-project.info/edr/41030047/finances?current_year=2022 (дата звернення: 06.10.2024).

47. ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ». Фінансова звітність за 2023 р. URL: https://clarity-project.info/edr/41030047/finances?current_year=2023 (дата звернення: 06.10.2024).

48. Токарева Т.О. Методика і організація обліку і аналізу фінансових результатів діяльності на малих підприємствах : автореф. дис... канд. екон. наук: 08.06.04. Нац.екон.університет ім.. Вадима Гетьмана. К., 2005. 21с.

49. Тютюнник Ю.М., Дорогань-Писаренко Л.О., Тютюнник С.В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава: Вид-во ПП «Астроя», 2020. 434 с.

50. Фальченко О.О., Яцина В.В., Кочетова Т.І. Особливості формування фінансових результатів сільськогосподарського підприємства. *Вісник НТУ «ХПІ»*. 2021. №2. С. 32-36

51. Фірман Н.Я., Вашків О.П. Економічна сутність фінансового результату

підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2019. № 5. С.162-168.

52. Чернецька О. В. Облікове забезпечення системи управління фінансовими результатами в аграрних підприємствах. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2017. Вип.12. Ч.2. С.154-157

53. Шлапак Д. В. Фінансові результати діяльності підприємства: сутність, порядок формування та відображення в обліку. X Всеукраїнська науково-практична конференція «Обліково-аналітичне забезпечення інноваційної трансформації економіки України». Одеса, 2016. С. 85-88.

54. Щербанюк О.М. Управління прибутком підприємств України в сучасних умовах. *Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2017. № 8. С. 157-164.

55. Clarity. Загальна інформація про ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ». URL: <https://clarity-project.info/edr/41030047> (дата звернення: 20.09.2024).

56. Андронік О.Л., Клочковський В.О., Солоненко Ю.В., Інноваційне підприємництво як складова стратегії розвитку національної економіки. *Економіка і організація управління*. №3 (55). 2024.

57. Андронік О.Л., Криворучко Д.М. Управління в умовах швидких інновацій та зовнішніх факторів в автомобільній галузі. *Вісник Херсонського національного технічного університету*. 2022. №4 (83). С. 119-127

58. Ахновська І.О., Ельхадад А. Роль та місце релокованого бізнесу в Україні в умовах воєнного стану. *Економічний простір*. 2024. №190. DOI: <https://doi.org/10.32782/2224-6282/190-67> URL: <https://prostir.pdaba.dp.ua/index.php/journal/article/view/1516/1460>

59. Sydorenko V., Akhnovska I., Smirnov S., Verbovskyi I., Melnychuk O. Improvement of higher education: how to bridge the digital divide during the transformation. *Journal of Education and Learning*. Vol. 18. No. 3. 2024. pp. 993-1006. DOI: <https://doi.org/10.11591/edulearn.v18i3.21078>

60. Ахновська, І., Бондаренко, Р. Технологічні тренди як ключовий фактор інноваційного розвитку: аналіз сучасних тенденцій. *Управління змінами та*

інновації. 2024. №11. pp. 10-15. DOI: <https://doi.org/10.32782/CMI/2024-11-2>. URL: <https://cmi.politehnica.zp.ua/index.php/journal/article/view/151>

61. Ахновська І.О., Болгов В.Є. Управління людським капіталом бізнес-спільноти в умовах економіки знань. *Економіка та суспільство*. 2023. № 52. С. 63-67. DOI: 10.32782/2524-0072/2023-52-64. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2590>

62. Ключковська В.О., Ключковський О.В., Трегубов О.С. Макроекономічні аспекти відновлення функціонування малого та середнього бізнесу в контексті повоєнної відбудови національної економіки України. *Економіка і організація управління*. 2023. №1 (49). DOI: <https://doi.org/10.31558/2307-2318.2023.1.9>

63. О.В. Ключковський , В.О. Ключковська , Л.В. Олійник. Актуалізація проблеми макроекономічної безпеки національної економіки України в умовах війни. *Економіка і організація управління*. Вінниця, № 3, 2023 р. С.52-55 DOI: <https://doi.org/10.31558/2307-2318.2023.3.6>

64. Козловський С. В. Роль стратегічного економічного потенціалу в управлінні факторами розвитку сучасних економічних систем. *Економіка та держава*. 2010. № 2. С. 55-58.

65. Костенюк Ю. Б. Оцінювання потенціалу розвитку малого підприємництва України. *Статистика України*. 2022. № 3–4. С. 45–56. DOI: 10.31767/su.3-4(98-99)2022.03-04.XX

66. Костенюк Ю.Б., Лазоренко О.Ю. Стратегічний аналіз підприємства аграрного сектору. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2023. №6 (324). С. 199-208 <https://doi.org/10.31891/2307-5740-2023-324-6-33>

67. Костенюк Ю.Б., Ткаченко М.О. Реалізація стратегічних імперативів у розвитку торговельного підприємства. *Вісник економічної науки України*. №2. 2021. С. 161-168. DOI: [https://doi.org/10.37405/1729-7206.2021.2\(41\).161-168](https://doi.org/10.37405/1729-7206.2021.2(41).161-168)

68. Л. Олійник , Л. Матвійчук, Трансформація податкової системи України: нові виклики для бізнесу. *Інвестиції: Практика та досвід*. № 11, 2023. С 31-36. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2023.11.31>

69. Олійник Л. В. Електронна комерція як новий формат підприємницької

діяльності. *Modern Economics*. 2020. № 20(2020). С. 175-180.
URL: <https://modecon.mnau.edu.ua/e-commerce-as-a-new-format/>

70. Олійник Л. Інноваційні складові креативного підприємництва в сучасних реаліях. *Соціальна економіка*. 2021. № 62.
URL: <https://periodicals.karazin.ua/socceconom/article/view/18248>

71. Підприємництво. Частина 1: Навч. посібник / [Андронік О.Л., Ахновська І.О., Болгов В.Є. та ін.]; під заг. ред. О.С.Трегубова – Вінниця: ДонНУ імені Василя Стуса, 2022. – 540 с.

72. Солоненко Ю. В. Сімейний бізнес, сім'я, бізнес-сім'я: окреслення сутностей у площині наукових досліджень. *Економіка і організація управління*. 2021. №2 (42). С. 115–131.

73. Солоненко Ю. В. Сімейний бізнес: порівняння з несімейним, ключові відмінності та особливості функціонування. *Галицький економічний вісник*. 2021. Том 71. № 4. С. 140-150.

74. Солоненко Ю. В. Фестивалі вуличної їжі як елемент туристичної дестинації. *Економіка і організація управління*. 2021. №4 (44). С. 242-255.

75. Солоненко Ю. В., Панасюк П. І. Державна підтримка та стимулювання бізнесу України в умовах війни. *Галицький економічний вісник*. № 3 (82). 2023. С. 190-200.

76. Солоненко Ю.В., Криворучко Д.М. Стан та сучасні тенденції розвитку готельного бізнесу в світі за впливу зовнішніх факторів. *Галицький економічний вісник*. № 4 (83). 2023. С. 130-140.

77. Томчук О., Трегубов О., Андронік О. Фінансові аспекти управління платоспроможністю малого та середнього бізнесу в умовах війни. *Економіка та суспільство*. 2023. Вип. 50. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-50-42>

78. Трегубов О.С. Наукові засади управління інноваційно-активною структурою. *Актуальні проблеми економіки*. 2023. №1. DOI: 10.32752/1993-6788-2023-1-259-64-71

79. Трегубов О. С. Управління бізнес-процесами навч. посіб. для здобувачів вищої освіти. Вінниця: ДонНУ імені Василя Стуса, 2023. 85 с.

80. Dluhopolskyi, O., Simakhova, A., Zatonatska, T., Kozlovskyi, S., Oleksiv, I., Baltgailis, J. (2021). Potential of virtual reality in the current digital society: economic perspectives, Abstracts of 11th International Conference on «Advanced Computer Information Technologies» (September 15-17, 2021), Deggendorf, Germany. 2021. 753 p., pp. 360-363.

81. Kholiavko, N., Zhavoronok, A., Marych, M., Viknianska, A., Kozlovskyi, S., Herasymiuk, K. (2020). Countries disposition in the global scientific and educational area: management and clustering, *International Journal of Management*, Vol. 11(5), pp. 400-415. https://iaeme.com/Home/article_id/IJM_11_05_039

82. Kozlovskyi, A., Bilenko, D., Kozlovskyi, S., Lavrov, R., Skydan, O., Ivanyuta, N. (2020). Determination of the risk-free rate of return on an investment efficiency based on the fractal markets hypothesis, *Forum Scientiae Oeconomia*, Vol. 8(3), pp. 61-72. <http://ojs.wsb.edu.pl/index.php/fso/article/view/316/247>

83. Kozlovskyi, S., Grynyuk, R., Baidala, V., Burdiak, V., Bakun, Y. (2019). Economic security management of Ukraine in conditions of European integration, *Montenegrin Journal of Economics*, Vol. 15. № 3, pp. 137-153. <http://dx.doi.org/10.14254/1800-5845/2019.15-3.10>

ДОДАТКИ

ДОДАТОК А

Фінансова звітність за 2023 рік

2023 рік

2022 рік

2021 рік

2020 рік

Дата звіту

25.02.2024

Період

2023 рік, 12 міс

Бухгалтер

Головасюк Тетяна Євгенівна

КАТОДП

UA9000000001079669

Кількість переоцінок

3

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи			
первісна вартість	1001	128.00	20.00
накопичені амортизації	1002	0.00	11.00
Осередні засоби	1010	603.00	698.00
первісна вартість	1011	974.00	1 277.00
знос	1012	371.00	579.00
Довгострокові дебіторська заборгованість	1040	51 041.00	109 520.00
Усього за розділом I	1095	51 772.00	110 227.00
II. Оборотні активи Залишки			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	6 789.00	12 042.00
Відкладені поточні дебіторська заборгованість	1155	149 972.00	185 161.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	1 700.00	1 700.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 593.00	
Рахунок в банках	1167	3 593.00	
Відрахування майбутніх періодів	1170	12.00	
Усього за розділом II	1195	161 066.00	198 905.00
Баланс:	1300	212 838.00	309 132.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал			
Резервний капітал	1415	75.00	82.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 558.00	1 081.00
Усього за розділом I	1495	6 333.00	6 663.00
II. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Відкладені довгострокові зобов'язання	1515	117.00	
Усього за розділом II	1595	117.00	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків			
товари, роботи, послуги	1615		1 164.00
розрахунками з бюджетом	1620	30.00	7.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	30.00	7.00
Поточне забезпечення	1660	90.00	85.00
Відкладені поточні зобов'язання	1690	176 487.00	289 545.00
Усього за розділом III	1695	203 086.00	302 469.00
Баланс:	1900	212 838.00	309 132.00

ДОДАТОК Б

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	9 204.00	13 330.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	4 342.00	3 122.00
Валовий прибуток	2090	4 862.00	10 208.00
Інші операційні доходи	2120	26 329.00	1 636.00
Адміністративні витрати	2130	4 152.00	1 368.00
Інші операційні витрати	2180	27 463.00	10 304.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	25 752.00	4 308.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190		172.00
збиток	2195	424.00	
Інші фінансові доходи	2220	45.00	1.00
Інші доходи	2240	485.00	
Фінансові витрати	2250	11.00	5.00
Інші витрати	2270	58.00	
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	37.00	168.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-7.00	-30.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	30.00	138.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	30.00	138.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	12.00	14.00
Витрати на оплату праці	2505	157.00	125.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	62.00	31.00
Амортизація	2515	269.00	152.00
Інші операційні витрати	2520	35 457.00	14 472.00
Разом	2550	35 957.00	14 794.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
-------------	--------------	---------------------------	---

ДОДАТОК В

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
Рух коштів у результаті операційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	2 825.00	11 152.00
Надходження від повернення авансів	3020		60.00
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	38.00	1.00
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	59 080.00	74 070.00
Інші надходження	3095	211 887.00	153 087.00
Витрачання на сплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	2 433.00	1 911.00
Праці	3105	130.00	75.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	62.00	29.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	62.00	240.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	30.00	222.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	32.00	18.00
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	163 795.00	180 377.00
Інші витрачання	3190	110 941.00	52 635.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-3 593.00	3 103.00

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
-------------	-----------	------------------------	--

Рух коштів у результаті фінансової діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-3 593.00	3 103.00
Залишок коштів на початок року	3405	3 593.00	490.00
Залишок коштів на кінець року	3415	0.00	3 593.00

ДОДАТОК Г

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

Підприємство	ТОВ "ФК "АМНІР КАПІТАЛ"	Дата (рік, місяць, число)	2023	01	1
Територія	М.КИЇВ, ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ Р-Н	за ЄДРПОУ	41030047		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КАТОТТГ ¹	UA8000000001078		
Вид економічної діяльності	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.	за КОПФГ	669		
Середня кількість працівників	5	за КВЕД	240		
Адреса, телефон	01030 Україна, м. Київ, вул. Івана Франка, 22-24/А		64.99		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2022 р.

		Форма №1 Код за ДКУД	1801001
А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	64	128
первісна вартість	1001	128	136
накопичена амортизація	1002	64	8
Незавершені капітальні інвестиції	1005	8	-
Основні засоби	1010	88	603
первісна вартість	1011	357	974
знос	1012	269	371
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	94 401	51 041
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	94 561	51 772
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5 907	5 789
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	115 467	149 972
Поточні фінансові інвестиції	1160	3 292	1 700
Гроші та їх еквіваленти	1165	490	3 593
Готівка	1166	-	-

Продовження додатку Г

Рахунки в банках	1167	490	3 593
Витрати майбутніх періодів	1170	2	12
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	125 158	161 066
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	219 719	212 838

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	5 000	5 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	32	75
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 463	1 558
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	6 495	6 633
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	62	117
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	62	117
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	11 442	29 471
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	5 148	-
розрахунками з бюджетом	1620	222	30
у тому числі з податку на прибуток	1621	222	30
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	73	90
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	196 277	176 497
Усього за розділом III	1695	213 162	206 088
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-

ДОДАТОК Д

		КОДИ		
Підприємство	ТОВ "ФК "АМШР КАПІТАЛ" (найменування)	Дата (рік, місяць, число)		
		2023	01	1
		за ЄДРПОУ		
		41030047		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2022 р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

Додаткові дані:
КВЕД 64.99

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	13 330	24 910
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3 122)	(9 857)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	10 208	15 053
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 636	7 371
у тому числі:			
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 368)	(8 756)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(10 304)	(12 572)
у тому числі:			
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	4 308	8 175
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	172	1 096
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:			
дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(5)	(13)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			

Продовження додатку Д

прибуток	2290	168	1 083
збиток	2295	(-)	(-)

Продовження додатка 2

Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-30	-222
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	138	861
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	138	861

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	14	2
Витрати на оплату праці	2505	125	368
Відрахування на соціальні заходи	2510	31	84
Амортизація	2515	152	106
Інші операційні витрати	2520	14 472	30 625
Разом	2550	14 794	31 185

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник
Головний бухгалтер

Шумавцов Валентин Михайлович
Ковальчук Тетяна Юрївна

ДОДАТОК Е

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

Підприємство	ТОВ "ФК "АМІР КАПІТАЛ"	800001
Територія	М.КИЇВ, ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ Р-Н	2022 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	41930047
Вид економічної діяльності	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.	69
Середня кількість працівників ²	6	240
Адреса, телефон	01030 Україна, м. Київ, вул. Івана Франка, 22-24/А	64.99
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)	0443376738	
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):		
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за міжнародними стандартами фінансової звітності		V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	на початок звітного	на кінець звітного
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	124	64
первісна вартість	1001	128	128
накопичена амортизація	1002	4	64
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	8
Основні засоби	1010	-	88
первісна вартість	1011	223	357
знос	1012	223	269
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	29,974	94,401
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	30,098	94,561
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2,605	5,907
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	43,222	115,467
Поточні фінансові інвестиції	1160	1,592	3,292
Гроші та їх еквіваленти	1165	2	490
Готівка	1166	-	-

Продовження додатку Е

Рахунки в банках	1167	2	490
Витрати майбутніх періодів	1170	4	2
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	47,425	125,158
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	77,523	219,719

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	на кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	5,000	5,000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	17	32
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	617	1,463
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	5,634	6,495
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	117	62
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	117	62
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	14,117	11,442
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	5,148
розрахунками з бюджетом	1620	78	222
у тому числі з податку на прибуток	1621	78	222
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	50	73
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	57,527	196,277
Усього за розділом III	1695	71,772	213,162
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-

Баланс	1900	77,523	219,719
--------	------	--------	---------

Керівник: _____ Шушманов Валентин Михайлович

Головний бухгалтер: _____ Кавальчук Тетяна Юріївна

* Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць по території територіального громади.

* Визначається в порядку, встановленому відповідними органами виконавчої влади, що реалізують державну політику у сфері статистики.

ДОДАТОК Ж



**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ
СПІЛКА МОЛОДИХ ВЧЕНИХ НУБІП УКРАЇНИ
ШВЕДСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКИХ НАУК**

Збірник тез міжнародної наукової конференції

**«ОСВІТА І НАУКА В УМОВАХ ВИКЛИКІВ І ЗАГРОЗ.
ВНЕСОК МОЛОДИХ ВЧЕНИХ В СТАЛИЙ РОЗВИТОК»**

21 – 22 листопада 2024 року

**PROCEEDINGS
«EDUCATION AND SCIENCE IN THE FACE OF CHALLENGES AND
THREATS. THE CONTRIBUTION OF YOUNG SCIENTISTS TO
SUSTAINABLE DEVELOPMENT»**



21 – 22 November 2024, Kyiv – Stockholm

МАЛЬЧУКОВА Т. А., СТУЖУК Д. В., ЛАНЧЕНКО Є. О. СУТЬ І ПОКАЗНИКИ ЕКОНОМІЧНОЇ ЕФЕКТИВНОСТІ ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В АГРАРНИХ ПІДПРИЄМСТВАХ	117
МИХАЛЬСКИЙ Д. Ю. ІНТЕЛЕКТУАЛЬНА ВЛАСНІСТЬ В УМОВАХ КРИЗОВОГО СУСПІЛЬСТВА	119
ПЕТУХОВ Д. О., ЛАНЬКО Н. О., ЛАНЧЕНКО Є. О. ЕФЕКТИВНІСТЬ ВИРОБНИЦТВА ПРОДУКЦІЇ РОСЛИННИЦТВА В ПІДПРИЄМСТВАХ	120
БЕЛОГУРОВА А. Ю., ЧЕРЕДНІЧЕНКО О. О. ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ ЕФЕКТИВНОСТІ ЗЕРНОВОГО ТА ЗЕРНОБОБОВОГО ВИРОБНИЦТВА В УКРАЇНІ	122
ПУШКАР М. В., ПОЛИЩУК А. ОСОБЛИВОСТІ ЗАХИСТУ ПРАВА ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОЇ ВЛАСНОСТІ НА СОРТ РОСЛИН	124
ПОЛОВКО К. МЕНЕДЖМЕНТ КЛЮЧОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ УПРАВЛІННЯ СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКИХ ПІДПРИЄМСТВ В КОНТЕКСТІ СТАЛОГО РОЗВИТКУ	125
ЧЕМЕРИС М. В., ВИШНІВСЬКА Б. В. СВІТОВИЙ РИНОК ОРГАНІЧНОЇ ПРОДУКЦІЇ	127
SEROBIAN A. M., KYZENKO O. O. REFORM AND TRANSFORMATION OF STRATEGIC MANAGEMENT IN UKRAINE'S FUEL AND ENERGY COMPLEX (FEC)	129
СОЛОНЕНКО Ю. В., ГОВОРУХА М. Р. ОБГРУНТУВАННЯ ЗАХОДІВ ЩОДО ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ПІДПРИЄМСТВА	131
ДОРОШЕНКО В. С., СТЕПАСЮК Л. М. ДО ПИТАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ВИРОБНИЦТВА ТЕХНІЧНИХ КУЛЬТУР	133
МАКАРЕНКОВ О. Л. ЗАКОНОДАВЧА ОСНОВА ДЛЯ РОЗВИТКУ СЕРВІСІВ КРИПТОВАЛЮТ У СТАЛОМУ РОЗВИТКУ ПОВОЄННОЇ УКРАЇНИ	135
ВАСИЛЕНКО Є. В., МУЗИЧЕНКО А. О. КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНІСТЬ ЗЕРНОВОЇ ПРОДУКЦІЇ УКРАЇНСЬКИХ СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКИХ ПІДПРИЄМСТВ НА ЄВРОПЕЙСЬКИХ РИНКАХ ЯК ІНСТРУМЕНТ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СТАЛОГО РОЗВИТКУ ЕКОНОМІКИ ДЕРЖАВИ	137
ГНАТКО Д. А. ДО ПИТАННЯ УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМНИЦЬКИМИ РИЗИКАМИ ПІД ЧАС КРИЗОВОГО ПЕРІОДУ	139
ПАЛАМАРЧУК Я. А., НАГОРНИЙ В. В. ПЕРСОНАЛ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЕФЕКТИВНІСТЬ ЙОГО ВИКОРИСТАННЯ	141
ПАНАСЮК І., СТЕПАСЮК Л. М. ДО ПИТАННЯ ЕКОНОМІЧНОГО МЕХАНІЗМУ АПК	143
ПЕТУХОВ Д. О., ЛАНЧЕНКО Є. О. ЕФЕКТИВНІСТЬ ВИРОБНИЦТВА ПРОДУКЦІЇ РОСЛИННИЦТВА В СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКИХ ПІДПРИЄМСТВАХ	145
ДУДАШ М. Г. ПРИНЦИПИ СТИМУЛЮВАННЯ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА СІЛЬСЬКИХ ТЕРИТОРІЯХ ЯК СКЛАДОВОЇ ЇХ СТАЛОГО РОЗВИТКУ	147
ВОЛЯК Л. Р. СТАТИСТИЧНА ОЦІНКА НАДХОДЖЕННЯ ПРЯМИХ ІНОЗЕМНИХ ІНВЕСТИЦІЙ В УКРАЇНУ	150

ОБГРУНТУВАННЯ ЗАХОДІВ ЩОДО ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ПІДПРИЄМСТВА

СОЛОНЕНКО Юлія Валеріївна

*к. е. н, доц., доцент кафедри підприємництва,
корпоративної та просторової економіки
Донецький національний університет
імені Василя Стуса, Вінниця, Україна
u.solonenko@donnu.edu.ua*

ГОВОРУХА Марія Русланівна

*здобувач вищої освіти кафедри підприємництва,
корпоративної та просторової економіки*

В умовах посилення конкуренції ефективне управління фінансовими результатами виступає ключовим чинником реалізації стратегічних планів підприємства, що сприяє досягненню фінансових та організаційних цілей у межах визначених бюджетних обмежень, а також забезпеченню стабільного розвитку компанії. Підприємство, яке ефективно управляє своїми фінансовими показниками, демонструє більшу здатність до адаптації в умовах зміни ринкового середовища, реалізації цінової стратегії та розвитку нових послуг, що в результаті сприяє збільшенню його частки на ринку.

Питанням підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства займалися багато вчених і дослідників, особливо в рамках економіки, фінансового менеджменту та управління підприємствами. Серед тих, хто зробив вагомий внесок у цю сферу, можна виділити: Роберт Каплан, Девід Нортон, Майкл Дженсен, Вільям Меклінг, Річард Левін, Світлана Джерселейко, Вікторія Кузьміна, Наталія Буряк та інші.

Як відомо, фінансові результати підприємства – це приріст (чи зменшення) вартості власного капіталу підприємства, що утворюється в процесі його підприємницької діяльності за звітний період. Однак, ключові зміни, які відбуваються в обсягах і структурі власного капіталу, власне, обумовлюються обсягами чистого прибутку, який формується у підсумку господарювання у звітному періоді. Якщо підприємство прибуткове, то відбувається нарощення власного капіталу, з якого, відповідно, фінансуються статті розвитку бізнесу [1].

Для обґрунтування шляхів збільшення операційного прибутку у фінансово-економічному відділі товариства «АМПІР КАПІТАЛ» використовують такі механізми, як точка беззбитковості та операційний важіль.

Точка беззбитковості являє собою визначення обсягу продажу, який забезпечує беззбиткову операційну діяльність, тобто при якому підприємство може покрити за рахунок виручки всі свої затрати (постійні і змінні) і прибуток дорівнює нулю. Розрахуємо точку беззбитковості, маржу безпеки та інші показники у табл. 1.

Таблиця 1

Аналіз точки беззбитковості ТОВ ФК «АМПІР КАПІТАЛ» за 2023 р., тис. грн.

Показник	Формула, розрахунок	Значення
Валовий дохід		9204,00
Сума змінних витрат		4342,00
Маржа на змінних витратах, MCV	(рядок 1 – рядок 2)	4862,00

Коефіцієнт маржі на змінних витратах, k_{mcsv}	(рядок 3/ рядок 1)	0,53
Постійні витрати, F		4163,00
Результат (прибуток) до виплати податків і відсотків за кредит, ЕВІТ		37,00
Точка беззбитковості	(рядок 5/ рядок 4)	7854,71
Маржа безпеки, MS	(рядок 1 – рядок 7)	1352,29
Запас фінансової стійкості, Кфінстійк.		0,02

Джерело: складено на основі [2]

Отже, точка беззбитковості товариства «АМППР КАПІТАЛ» у розмірі 7854,71 тис. грн означає, що при досягненні цього рівня доходу компанія повністю покриває всі свої витрати, але ще не генерує прибутку. У цьому випадку прибуток до виплати податків і відсотків (ЕВІТ) дорівнює нулю, тобто компанія не має ані прибутків, ані збитків, це критичний рівень доходу, після якого будь-яке додаткове зростання виручки призведе до отримання прибутку.

Для компанії важливо не тільки досягти цієї точки, але й перевищити її, щоб забезпечити стабільне зростання та фінансову стійкість. Розуміння та аналіз точки беззбитковості дозволяють керівництву ухвалювати обґрунтовані рішення щодо обсягів продажів, контролю витрат і оптимізації операцій.

Приклад аналізу фінансових показників ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ» демонструє, що досягнення та перевищення точки беззбитковості є критичним для забезпечення прибуткової діяльності компанії. Таким чином, розуміння точки беззбитковості дозволяє підприємствам ухвалювати обґрунтовані рішення щодо обсягів продажів, витрат та оптимізації операційної діяльності.

Список використаних джерел:

1. Джерелейко С. Д. Інструментарій покращення фінансових результатів у системі зміцнення економічної безпеки підприємства. *Вісник Хмельницького національного університету*. № 6, Том 1. 2022. С.67-74
2. ТОВ ФК «АМППР КАПІТАЛ». Фінансова звітність за 2023 р. URL: https://clarity-project.info/edr/41030047/finances?current_year=2023
3. Frame W. S., White L. J. Empirical studies of financial innovation: Lots of talk, little action? *Journal of Economic Literature*. 2024. 42(1), 116–144. URL: <https://doi.org/10.1257/002205104773558065>.