

Київський столичний університет імені Бориса Грінченка
Факультет економіки та управління
Кафедра фінансів

«Допущено до захисту»
Завідувач кафедри фінансів
д.е.н, професор

Рамський А.Ю.

« ____ » _____ 20 ____ р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

**Тема «АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА: СУЧАСНА
МЕТОДОЛОГІЯ ТА ПЕРСПЕКТИВНІ НАПРЯМИ ЇЇ РОЗВИТКУ»**

ОСВІТНЬО-ПРОФЕСІЙНОЇ ПРОГРАМИ

072.00.01 «Фінанси і кредит»

першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

Галузь знань: 07 Управління та адміністрування

Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Кваліфікація: Бакалавр фінансів, банківської справи та страхування

Виконав (ла)

Студентка групи ФІКб-1-21-40д

Данилюк Аліна Ігорівна

(підпис)

Науковий керівник

Доцент кафедри фінансів, к.е.н.

Сулима Мар'яна Олександрівна

(підпис)

Київ - 2025

Київський столичний університет імені Бориса Грінченка
Факультет економіки та управління
Кафедра фінансів

«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Завідувач кафедри фінансів
д.е.н, професор
Рамський А.Ю.
«___» _____ 20__ р.

ЗАВДАННЯ НА ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ
студенту групи ФІКб-1-21-40д.

Данилюк Аліна Ігорівна

**Тема роботи: АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА:
СУЧАСНА МЕТОДОЛОГІЯ ТА ПЕРСПЕКТИВНІ НАПРЯМИ ЇЇ
РОЗВИТКУ**

1. Вихідні дані: наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених; підручники та навчальні посібники з фінансового аналізу; законодавчі та нормативно-правові акти України; статистичні дані та матеріали офіційних джерел; фінансова звітність ТОВ «БРОКБРІДЖ» за 2020–2024 роки; аналітичні огляди, інтернет-ресурси.

2. Основні завдання: визначити сутність, мету та завдання аналізу фінансового стану підприємства в умовах сучасної економіки; визначити класифікацію та методичні підходи до аналізу фінансового стану, а також оцінити їх практичну застосовність; дослідити джерела інформаційного забезпечення фінансового аналізу та їх роль у прийнятті управлінських рішень; провести комплексний аналіз фінансового стану ТОВ «БРОКБРІДЖ», зокрема динаміки активів і пасивів, показників ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності; виявити сучасні проблеми методології аналізу в умовах цифрової трансформації; запропонувати шляхи вирішення проблем через впровадження

інтелектуальних систем, технологій штучного інтелекту та машинного навчання; дослідити перспективи застосування міжнародного досвіду в українській практиці та окреслити можливі бар'єри на цьому шляху.

3. Пояснювальна записка: Кваліфікаційна робота містить вступ, основну частину, яка містить три розділи, Висновки, список використаних джерел та додатки.

4. Графічні матеріали: 16 таблиць, 10 рисунків.

5. Додатки: 12 додатків (фінансова звітність ТОВ «Орієнтир-Буделемент» за 2020-2024 рр.

6. Строк подання роботи на кафедру «___» червня 2025 р.

Науковий керівник

Доцент кафедри фінансів, к.е.н.,
Сулима Мар'яна Олександрівна

Завдання прийняв до виконання _____
«___» _____ 20__

**ІНДИВІДУАЛЬНИЙ ПЛАН ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ
РОБОТИ студентки групи ФІКб-1-21-40д.
Данилюк Аліна Ігоріна**

**Тема роботи: Створення нових фінансових продуктів і послуг для
малого бізнесу**

№ зп	Види роботи, завдань, заходів	Термін виконання	Відмітка про виконання
1	Постановка задачі. Предмет, мета, завдання	10.03.2025 -12.03.2025	Виконано
2	Робота з джерелами за темою роботи	13.03.2025 -16.03.2025	Виконано
3	Визначення змісту кваліфікаційної роботи	17.03.2025 - 19.03.2025	Виконано
4	Теоретико-методологічний розділ:		Виконано
	- Сутність, значення та завдання аналізу фінансового стану підприємства	20.03.2025 -23.03.2025	Виконано
	– Методичні підходи до аналізу фінансового стану підприємства	24.03.2025 - 26.03.2025	Виконано
	– Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємства	27.03.2025 -30.03.2025	Виконано
5	Дослідницько-аналітичний розділ:		
	– Аналіз структури та динаміки активів і пасивів підприємства	31.03.2025 -03.04.2025	Виконано
	– Оцінка показників ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості	04.04.2025 - 08.04.2025	Виконано
	- Аналіз рентабельності та ділової активності підприємства	09.04.2025 - 15.04.2025	Виконано
6	Проектно-рекомендаційний розділ:		Виконано
	– обґрунтування необхідності вдосконалення методології фінансового аналізу шляхом впровадження сучасних цифрових технологій, таких як інтелектуальні системи, штучний інтелект та машинне навчання	16.04.2025 - 22.04.2025	Виконано
	– порівняння існуючих українських підходів до аналізу фінансового стану з міжнародними практиками, зокрема використанням системи автоматизованого фінансового моніторингу та інтегрованих ERP-рішень, із зазначенням прикладів впровадження подібних підходів у країнах ЄС;	23.04.2025 - 30.04.2025	Виконано
	– конкретні науково обґрунтовані пропозиції щодо покращення предмета дослідження	01.05.2025 - 08.05.2025	Виконано
7	Висновки	08.05.2025 - 11.05.2025	Виконано
8	Оформлення кваліфікаційної роботи	12.05.2025 - 19.05.2025	Виконано
9	Подання роботи на відгук	20.05.2025	Виконано
10	Рецензування	02.06.2025 -06.06.2025	Виконано
11	Підготовка до захисту	20.05.2025 -16.06.2025	Виконано
12	Захист кваліфікаційної роботи	17.06.2025	Виконано

«Затверджую»
Науковий керівник
Сулима Мар'яна Олександрівна

«___» _____ 20__ р.

Індивідуальний план склав
Данилюк Аліна Ігорівна

«___» _____ 20__ р.

АНОТАЦІЯ

Актуальність дослідження: В умовах економічних коливань, невизначеності та геополітичних ризиків, спричинених, зокрема, військовою агресією, наслідками пандемії COVID-19 та нестабільністю на світових ринках, здатність підприємства зберігати фінансову стійкість та платоспроможність є критично важливою для його виживання та подальшого розвитку. Ефективний аналіз фінансового стану підприємства є ключовим інструментом для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, виявлення резервів підвищення ефективності діяльності та мінімізації потенційних ризиків.

Сучасна методологія фінансового аналізу зазнає динамічних змін під впливом цифрової трансформації бізнесу. Особливої актуальності набуває використання інтелектуальних систем, аналізу великих даних (Big Data), штучного інтелекту та машинного навчання, які відкривають нові можливості для автоматизації процесів, підвищення точності оцінок і прогнозування фінансових результатів.

Об'єктом дослідження є фінансовий стан підприємства та процес його аналізу.

Предметом дослідження сукупність теоретичних засад, методичних підходів і сучасних інструментів аналізу фінансового стану підприємства, включаючи перспективи розвитку методології в умовах цифрової трансформації та інтеграції міжнародного досвіду.

Метою цього дослідження є аналіз сучасних методологічних підходів до оцінки фінансового стану підприємства та визначення перспективних напрямів їх розвитку.

Завдання дослідження:

- З'ясувати економічну сутність, мету та завдання аналізу фінансового стану підприємства в умовах сучасної економіки.
- Дослідити методичні підходи до аналізу фінансового стану та оцінити їх практичну застосовність;
- Дослідити джерела інформаційного забезпечення аналізу та їх роль у формуванні обґрунтованих управлінських рішень.
- Провести комплексний аналіз фінансового стану ТОВ «Брокбрідж», зокрема дослідити динаміку активів і пасивів, показники ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності;
- Визначити сучасні тенденції розвитку методології аналізу фінансового стану в умовах цифрової трансформації. Оцінити можливості застосування інтелектуальних систем, штучного інтелекту та машинного навчання у фінансовому аналізі;
- Дослідити перспективи впровадження міжнародного досвіду в практику фінансового аналізу українських підприємств та визначити бар'єри на цьому шляху.

Ключові слова: фінансовий стан; фінансовий аналіз; підприємство; методологія; цифрова трансформація; інтелектуальні системи; Big Data; штучний інтелект; управлінські рішення; ТОВ «Брокбрідж».

ЗМІСТ

ВСТУП	8
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА	10
1.1 Сутність, значення та завдання аналізу фінансового стану підприємства	10
1.2. Методичні підходи до аналізу фінансового стану підприємства	18
1.3. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємства ..	22
Висновки до розділу 1	26
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «БРОКБРІДЖ»	28
2.1. Аналіз структури та динаміки активів і пасивів підприємства	28
2.2. Оцінка показників ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості.....	48
2.3. Аналіз рентабельності та ділової активності підприємства	55
Висновки до розділу 2	59
РОЗДІЛ 3. СУЧАСНІ ТЕНДЕНЦІЇ ТА ПЕРСПЕКТИВНІ НАПРЯМИ РОЗВИТКУ МЕТОДОЛОГІЇ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА	62
3.1. Цифрова трансформація як драйвер змін в аналізі фінансового стану .	62
3.2. Застосування інтелектуальних систем та машинного навчання в аналізі фінансової звітності	67
3.3. Оцінка можливостей та перешкод для впровадження міжнародного досвіду в українську практику аналізу фінансового стану підприємств	71
Висновки до розділу 3	77
ВИСНОВКИ.....	79
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	82
ДОДАТКИ	88

ВСТУП

Актуальність теми. В умовах економічних коливань, невизначеності та геополітичних ризиків, спричинених, зокрема, військовою агресією, наслідками пандемії COVID-19 та нестабільністю на світових ринках, здатність підприємства зберігати фінансову стійкість та платоспроможність є критично важливою для його виживання та подальшого розвитку. Ефективний аналіз фінансового стану підприємства є ключовим інструментом для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, виявлення резервів підвищення ефективності діяльності та мінімізації потенційних ризиків.

Сучасна методологія фінансового аналізу зазнає динамічних змін під впливом цифрової трансформації бізнесу. Особливої актуальності набуває використання інтелектуальних систем, аналізу великих даних (Big Data), штучного інтелекту та машинного навчання, які відкривають нові можливості для автоматизації процесів, підвищення точності оцінок і прогнозування фінансових результатів.

Метою цього дослідження є аналіз сучасних методологічних підходів до оцінки фінансового стану підприємства та визначення перспективних напрямів їх розвитку.

Завдання дослідження:

- З'ясувати економічну сутність, мету та завдання аналізу фінансового стану підприємства в умовах сучасної економіки.
- Дослідити методичні підходи до аналізу фінансового стану та оцінити їх практичну застосовність;
- Дослідити джерела інформаційного забезпечення аналізу та їх роль у формуванні обґрунтованих управлінських рішень.
- Провести комплексний аналіз фінансового стану ТОВ «Брокбрідж», зокрема дослідити динаміку активів і пасивів, показники ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності;

- Визначити сучасні тенденції розвитку методології аналізу фінансового стану в умовах цифрової трансформації. Оцінити можливості застосування інтелектуальних систем, штучного інтелекту та машинного навчання у фінансовому аналізі;
- Дослідити перспективи впровадження міжнародного досвіду в практику фінансового аналізу українських підприємств та визначити бар'єри на цьому шляху.

Об'єктом дослідження є фінансовий стан підприємства та процес його аналізу.

Предметом дослідження сукупність теоретичних засад, методичних підходів і сучасних інструментів аналізу фінансового стану підприємства, включаючи перспективи розвитку методології в умовах цифрової трансформації та інтеграції міжнародного досвіду.

У дослідженні використані такі методи: аналіз наукової літератури, синтез та узагальнення теоретичних положень, порівняльний аналіз, статистичний аналіз, системний підхід, методи фінансового аналізу, метод коефіцієнтів, графічний метод, а також методи системного аналізу та узагальнення.

Інформаційною базою дослідження стали наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених, законодавчі та нормативно-правові акти України, дані фінансової звітності ТОВ «БРОКБРИДЖ», матеріали аналітичних оглядів та статистичних збірників, а також Інтернет-джерела.

Структура кваліфікаційної роботи зумовлена метою та завданнями дослідження і складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Перший розділ присвячено теоретичним основам аналізу фінансового стану підприємства. У другому розділі проведено аналіз фінансового стану ТОВ «БРОКБРИДЖ». Третій розділ розглядає сучасні тенденції та перспективні напрями розвитку методології аналізу фінансового стану підприємства. У висновках підведено підсумки дослідження та сформульовано основні рекомендації.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Сутність, значення та завдання аналізу фінансового стану підприємства

Дослідження фінансового стану підприємства потребує систематизації основних напрямів фінансового аналізу, що дозволяє глибше зрозуміти його сутність, цілі та функціональні можливості в умовах сучасного менеджменту. Відповідно, доцільно виділити ключові напрями аналізу, які забезпечують комплексну оцінку фінансової стабільності підприємства.

Фінансовий стан підприємства є одним із ключових показників його економічної життєздатності, що визначає здатність суб'єкта господарювання ефективно функціонувати, виконувати свої зобов'язання, залучати інвестиції та забезпечувати сталий розвиток. У сучасних умовах динамічного ринку та високої конкуренції об'єктивний аналіз фінансового стану стає необхідною умовою для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, оцінки ризиків і розробки фінансової стратегії підприємства. [1].

Види фінансового аналізу класифікуються за низкою ознак: суб'єктами проведення (внутрішній, зовнішній), змістом і повнотою дослідження (повний, тематичний), об'єктами (аналіз підприємства в цілому, його структурних підрозділів або окремих операцій), періодом проведення (попередній, поточний, перспективний) та регулярністю (періодичний чи разовий) [7] (рис.1.1).



Рис. 1.1 - Класифікація фінансового аналізу

Джерело: сформовано автором за даними [1, 4]

Така класифікація дозволяє вибирати відповідний тип аналізу залежно від цілей дослідження та особливостей фінансово-економічної діяльності суб'єкта господарювання.

Фінансовий аналіз як інструмент прийняття управлінських рішень неможливо здійснити без чіткої ідентифікації ключових фінансових показників, які дозволяють комплексно оцінити стан підприємства. Ці показники формують основу для прийняття рішень щодо ефективності діяльності, управління ризиками, інвестиційної привабливості та подальшого розвитку підприємства.

На рис. 1.2 узагальнено основні групи фінансових показників, які дозволяють комплексно оцінити фінансовий стан підприємства.

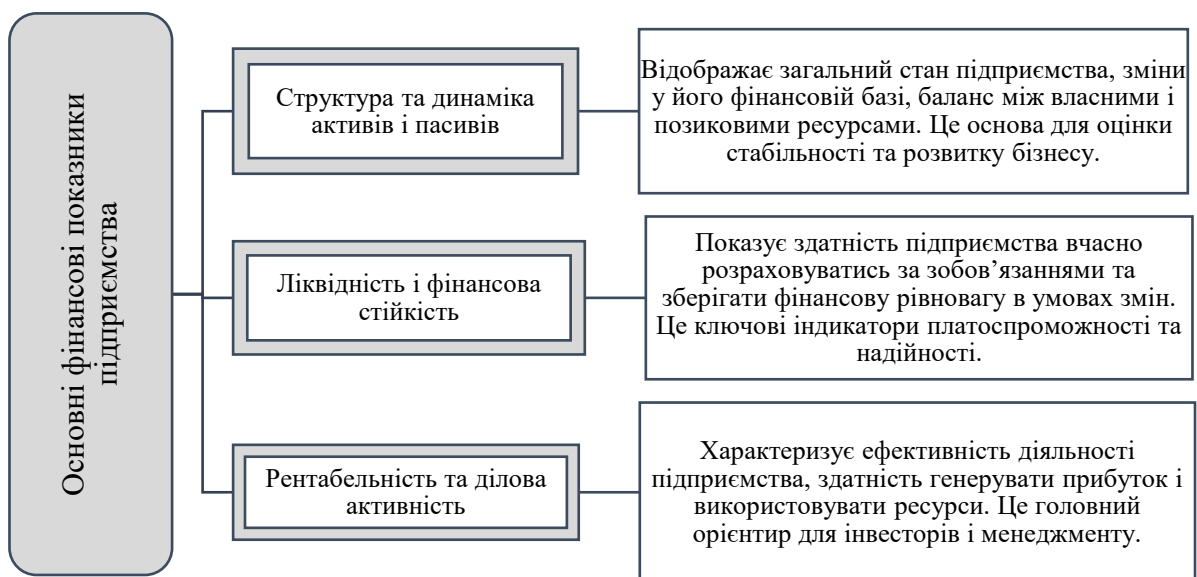


Рис. 1.2 - Основні фінансові показники підприємства

Джерело: сформовано автором на основі [1-3]

Аналіз зазначених груп показників дозволяє сформувати цілісну картину фінансової стійкості підприємства, діагностувати можливі загрози неплатоспроможності або кризи ліквідності, а також визначити ефективність використання фінансових ресурсів у поточній та перспективній діяльності.

Саме комплексний підхід до оцінки фінансового стану, який передбачає взаємопов'язане використання показників ліквідності, заборгованості, операційної ефективності та прибутковості, стає запорукою своєчасного виявлення проблем та формування адекватної антикризової стратегії розвитку підприємства

Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства здійснюється за визначеною послідовністю етапів, які охоплюють як кількісну, так і якісну оцінку прибутковості. Такий підхід дає змогу не лише розрахувати ключові показники, а й виявити причини відхилень та сформувані обґрунтовані управлінські рішення.

На рис. 1.3 представлено основні етапи аналізу фінансових результатів діяльності підприємства.

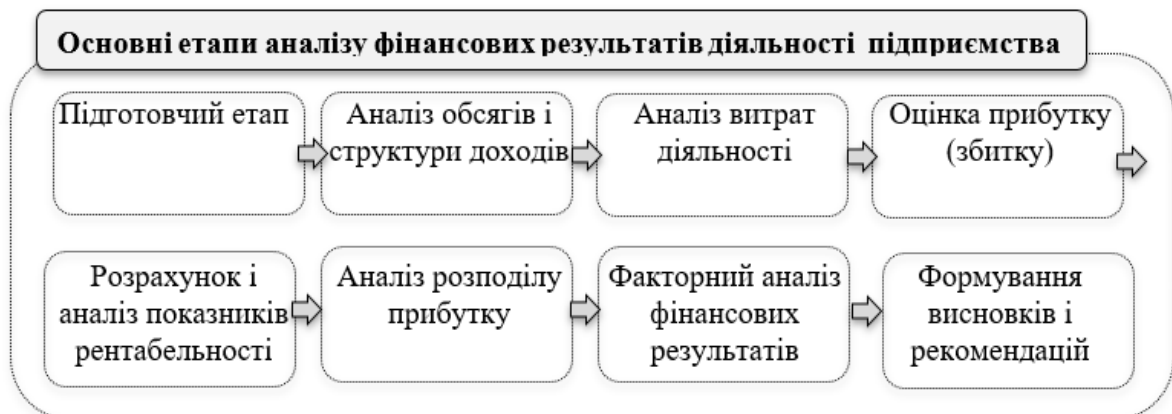


Рис. 1.3 - Основні етапи аналізу фінансових результатів підприємства

Джерело: сформовано автором на основі [17]

Як видно зі рис. 1.3 аналіз розпочинається з підготовчого етапу та аналізу доходів, після чого проводиться оцінка витрат, розрахунок прибутку (збитку) і рентабельності. Завершальними кроками є факторний аналіз і формування висновків, які слугують основою для прийняття ефективних управлінських рішень щодо фінансової стратегії підприємства.

У сучасних умовах цифровізації економіки особливої актуальності набуває використання інформаційно-аналітичних технологій в аналізі

фінансового стану підприємств. Зокрема, активно впроваджуються автоматизовані системи фінансової аналітики, що дозволяють швидко обробляти великі обсяги даних, виявляти приховані закономірності у фінансовій діяльності, будувати інтерактивні панелі моніторингу показників (дашборди) та формувати прогнозні моделі на основі штучного інтелекту.

Важливим трендом є також інтеграція аналізу фінансового стану з концепціями корпоративної стійкості та соціальної відповідальності бізнесу.

Сьогодні оцінювання фінансового стану дедалі частіше враховує не лише традиційні показники прибутковості, ліквідності чи заборгованості, а й фактори екологічної стабільності, соціального впливу та якості корпоративного управління (ESG-фактори). Це відповідає запитам інвесторів на підвищення прозорості бізнесу та зниження нефінансових ризиків.

Таким чином, сучасний фінансовий аналіз виходить за межі традиційного вивчення фінансової звітності та стає комплексним інструментом стратегічного управління підприємством, орієнтованим не тільки на оцінку минулих результатів, але й на прогнозування та управління його майбутнім розвитком.

Домінуючою метою функціонування будь якого суб'єкта господарювання є генерування позитивного фінансового результату та впровадження механізмів його максимізації. Ефективність господарської діяльності підприємства відображається через систему фінансово-економічних індикаторів, які з високою точністю репрезентують фінансовий стан економічного агента та формують комплексне уявлення про потенціал його перспективного розвитку.

Фінансові результати виконують функцію всебічної характеристики множинних аспектів функціонування підприємства, зокрема: продуктивності праці, інтенсивності використання основних виробничих фондів, трудових, матеріальних і фінансових ресурсів, рівня собівартості реалізованої продукції, параметрів її якості, обсягу та цінової політики реалізації продукції тощо [1].

Фінансовий результат як економічна категорія виступає об'єктом дослідження багатьох науковців у сфері фінансів, обліку та економічного аналізу. В умовах ринкової економіки значення фінансових результатів для суб'єктів господарювання неможливо переоцінити, оскільки саме вони є головною метою діяльності комерційних підприємств та основним критерієм оцінки ефективності їх функціонування.

Дослідження теоретичних аспектів формування, обліку та аналізу фінансових результатів вимагає перш за все конкретизації та систематизації наукових підходів до визначення сутності цього поняття. Категорія «фінансовий результат» належить до фундаментальних понять економічної науки, проте в науковій літературі спостерігаються різноманітні трактування цього терміну, що відображають багатоаспектність його прояву в господарській діяльності підприємств. Розглянемо основні наукові підходи до трактування поняття "фінансовий результат", які сформувалися у вітчизняній та зарубіжній економічній думці.

Таблиця 1.1

Аналіз існуючих теоретичних підходів до визначення змістовного наповнення поняття фінансового результату діяльності підприємства

Автор	Визначення
Фірман Н.Я., Вашків О.П. [1]	грошова форма підсумків господарської діяльності організацій або їхніх підрозділів, виражена в прибутках або збитках
Мицак О [2]	підсумковий показник, що відображає зміни у власному капіталі підприємства внаслідок його господарської діяльності
Пеняк Ю., Руденко А. [3]	основний узагальнюючий показник діяльності підприємства, що характеризує співвідношення доходів і витрат та формує прибуток або збиток.
Вакульчик О. М. [4]	показник результативності господарської діяльності організації, який розраховується шляхом зіставлення доходів та витрат, що виступає у формі прибутку чи збитку
Ліхоносова Г. С., [5]	категорія, що відображає результативність господарської діяльності у вигляді відповідного показника – прибутку або збитку

Циганова О., Мурашко І. [6]	фінансовий результат є інтегральною характеристикою ефективності функціонування підприємства, що відображає вплив усіх внутрішніх і зовнішніх чинників через баланс доходів і витрат
Верхоглядова Н.І. [7]	виражений у грошовій формі економічний підсумок господарської діяльності підприємства в цілому та його окремих структурних підрозділів

Джерело: сформовано автором на основі[1-7]

З табл.1.1 бачимо, що більшість наукових визначень розглядають фінансовий результат як підсумковий показник діяльності підприємства, який виражається у грошовій формі та може набувати вигляду як прибутку, так і збитку. Водночас у багатьох трактуваннях наголошується на методологічному аспекті формування фінансового результату через механізм співставлення доходів і витрат підприємства.

Узагальнюючи існуючі наукові підходи, можна стверджувати, що фінансовий результат є складною економічною категорією, яка комплексно відображає ефективність господарської діяльності підприємства через співвідношення доходів і витрат, відображає зміни у власному капіталі та може бути виражена у формі прибутку або збитку.

Фінансовий результат розглядається як багатогранне поняття, зміст якого варіюється залежно від суб'єкта економічних відносин. Так, для держави основним фінансовим результатом є обсяг податкових надходжень, для власника комерційної організації — величина прибутку після оподаткування.

З точки зору самої комерційної організації фінансовий результат ототожнюється із приростом чистих активів. Однак у більшості наукових джерел кінцевим фінансовим результатом діяльності підприємства традиційно вважається прибуток [7]. Економічна сутність прибутку комерційної організації, представлена в науковій літературі, відображена на рисунку 1.4.

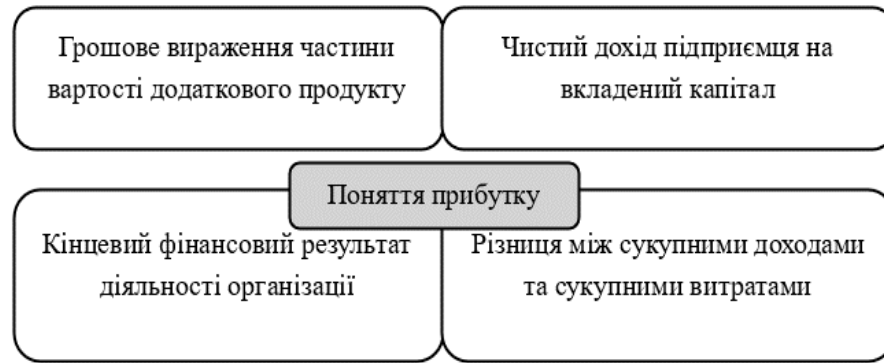


Рис. 1.4 - Сутність поняття прибутку комерційного підприємства

Джерело: сформовано автором на основі[5-7]

Грунтуючись на аналізі бібліографічних джерел, можна зробити висновок, що прибуток є чистим доходом, одержуваним власниками на авансований в комерційне підприємство капітал, і є грошовим виразом частини вартості додаткового продукту, створюваного учасником економічних відносин.

Фінансовий результат є підсумковим показником діяльності організації за певний часовий період. В економічній теорії отримання прибутку, тобто позитивного фінансового результату, виділяють як основну мету всіх комерційних підприємств. Отже, вся виробнича діяльність підприємства, всі господарські процеси, що відбуваються всередині нього, виявляються підлеглими цій головній меті [7].

Відмінність зовнішніх факторів від внутрішніх факторів впливу на фінансовий результат полягає в тому, що підприємство може лише мати інформацію про перші, але не може контролювати їх. Внутрішні чинники піддаються контролю та впливу з боку підприємства.

Прямий вплив зовнішніх факторів на фінансові результати підприємства проявляється через механізм державного регулювання цін, тарифів, відсоткових і податкових ставок. Опосередкований вплив здійснюється через зміну кон'юнктури ринку, що формується під дією макроекономічних процесів.

Слід зазначити, що взаємодія внутрішніх і зовнішніх факторів формує специфічне середовище функціонування підприємства, яке безпосередньо впливає на формування його фінансових результатів. В умовах економічної нестабільності особливого значення набуває здатність підприємства контролювати внутрішні фактори з метою нівелювання негативного впливу зовнішніх.

Серед основних завдань аналізу фінансового стану підприємства можна виділити:

1) Комплексна оцінка фінансового стану підприємства, що охоплює аналіз фінансової стійкості, платоспроможності, ліквідності, рентабельності та конкурентоспроможності. Вона дозволяє визначити здатність підприємства стабільно працювати, ефективно використовувати ресурси та зберігати конкурентні переваги.

2) Аналіз змін у структурі капіталу виявляє тенденції у формуванні джерел фінансування (власних і залучених) та оцінює вплив зовнішніх і внутрішніх факторів на фінансовий стан підприємства.

3) прогнозування основних тенденцій розвитку діяльності підприємства [11] є ключовим етапом стратегічного управління, який сприяє виявленню перспективних напрямів і можливих загроз для підприємства. Воно включає аналіз макроекономічних і мікроекономічних чинників, що можуть впливати на діяльність підприємства, а також розробку стратегій для адаптації до змін і максимізації можливостей зростання.

Використання комплексного підходу, що включає як традиційні методи, так і інноваційні аналітичні інструменти, дозволяє отримати більш точне і обґрунтоване уявлення про фінансові результати та перспективи підприємства. Зокрема, ефективна оцінка фінансових показників, таких як ліквідність, рентабельність, платоспроможність та фінансова стійкість, дає змогу своєчасно реагувати на зміни у зовнішньому середовищі та коригувати стратегію управління ресурсами для досягнення довгострокового успіху.

Отож, для ефективного ведення фінансово-господарської діяльності підприємству необхідно систематично проводити детальний аналіз та оцінку фінансового стану за допомогою різних методів та прийомів, що адаптовані під діяльність цього підприємства і відповідають стратегії і політиці його розвитку. [11] Таким чином, комплексний підхід до оцінки фінансового стану підприємства стає основою для ефективного управління ресурсами та прийняття стратегічних рішень, що забезпечують стійкий розвиток і стабільність у динамічному економічному середовищі.

1.2. Методичні підходи до аналізу фінансового стану підприємства

Оцінка фінансового стану підприємства є важливим етапом управління його розвитком і має ґрунтуватися на чітко визначених методичних підходах, які дозволяють отримати повну, об'єктивну та своєчасну інформацію про поточний стан і перспективи господарської діяльності. У сучасній науковій і практичній літературі існує велика кількість методів фінансового аналізу, кожен з яких має свої особливості застосування та аналітичні можливості [8].

У практиці фінансового менеджменту найбільш поширеними є такі основні підходи: метод фінансових коефіцієнтів, аналіз абсолютних показників, рейтингова, бальна, матрична, інтегральна оцінки та використання дискримінантних моделей. Кожен із методів має свої специфічні завдання, аналітичні можливості, переваги та обмеження, що визначає доцільність їх використання залежно від умов об'єкта аналізу.

Метод фінансових коефіцієнтів залишається базовим у процесі оцінювання фінансового стану підприємства. Він передбачає розрахунок системи показників, які характеризують різні аспекти діяльності: ліквідність, фінансову стійкість, платоспроможність, рентабельність, ділову активність, структуру капіталу. До переваг даного методу належать його простота, універсальність і можливість оперативного виявлення проблемних зон. Проте

недоліком є залежність результатів від нормативних значень коефіцієнтів, які можуть відрізнятися залежно від галузевої специфіки та макроекономічних умов [8].

Абсолютні показники аналізуються для оцінки конкретних напрямів фінансової діяльності, таких як обсяги власного капіталу, заборгованості, обігових коштів, чистого прибутку тощо. Хоча абсолютні величини мають обмежене застосування в порівняльному аналізі між різними підприємствами, вони є незамінними при вивченні динаміки розвитку окремої компанії та виявленні внутрішніх резервів стабілізації фінансів.

Рейтингова оцінка дозволяє класифікувати підприємства за рівнем їх фінансового стану. Цей підхід широко застосовується банками та інвесторами для прийняття рішень про кредитування або інвестування. Оцінювання здійснюється на основі рейтингових шкал, де підприємства розподіляються на класи залежно від сукупності фінансових індикаторів [9].

Бальна оцінка передбачає порівняння фактичних значень фінансових коефіцієнтів із нормативними та присвоєння балів за кожний показник. Сукупний бал використовується для висновку про загальний фінансовий стан підприємства. Такий метод дозволяє стандартизувати оцінювання й підвищити об'єктивність порівнянь між різними суб'єктами господарювання.

Матрична оцінка застосовується для візуалізації фінансового стану підприємства шляхом розміщення коефіцієнтів у певній матричній системі координат. Це дозволяє одночасно враховувати декілька ключових показників і встановлювати взаємозв'язки між ними. Матричний підхід є корисним у стратегічному плануванні й розробці антикризових заходів [10].

Інтегральні методики оцінки фінансового стану об'єднують результати аналізу за окремими показниками у єдиний інтегральний індекс, що дає змогу отримати узагальнену характеристику стійкості підприємства. Інтегральна оцінка враховує вагу окремих показників, що дозволяє адаптувати аналіз до специфіки підприємства, однак вимагає обґрунтованого підходу до визначення цих вагових коефіцієнтів [9].

Особливу увагу останніми роками приділяють дискримінантним моделям банкрутства, зокрема моделям Альтмана, Таффлера, Савицької та ін. Ці моделі довели свою ефективність для прогнозування фінансової неспроможності підприємств, але мають певні обмеження щодо галузевої специфіки та особливостей національної економіки [9]. Їх основними перевагами є використання невеликої кількості фінансових показників при високій точності отриманих результатів за умов незначних трудових витрат [18], що забезпечує оперативність аналізу та дає змогу ефективно прогнозувати ризик банкрутства, визначати рівень фінансової стійкості підприємства, а також своєчасно виявляти негативні тенденції у його розвитку. Дискримінантні моделі, попри певні обмеження, залишаються одним із найбільш ефективних інструментів кількісної оцінки фінансової стабільності підприємства та прогнозування ризику його неплатоспроможності. Їх використання сприяє підвищенню якості аналітичних висновків та оперативності прийняття управлінських рішень.

Систематизуємо методи оцінювання фінансового стану в табл. 1.2.

Таблиця 1.2

Методи оцінювання фінансового стану підприємства та їх сутність

Метод аналізу	Сутність
Рейтингова оцінка	Передбачає ранжування підприємств за певною сукупністю фінансових показників для визначення їх конкурентоспроможності або фінансової надійності.
Бальна оцінка	Оцінка фінансового стану підприємства шляхом присвоєння балів за рівень відповідності фінансових показників установленим критеріям.
Горизонтальний аналіз	Визначення абсолютних і відносних змін величин різних статей балансу та показників фінансової звітності підприємства за звітний період.
Вертикальний аналіз	Метод структурного аналізу фінансової звітності, який передбачає визначення питомої ваги окремих статей у загальній сумі активів або пасивів для оцінки структури фінансового стану підприємства за звітний період.
Коефіцієнтний аналіз	Вивчення рівня і динаміки відносних показників фінансового стану через розрахунок співвідношень балансових статей або інших абсолютних показників із базовими чи нормативними значеннями.
Трендовий аналіз	Порівняння кожної позиції звітності за рядом попередніх періодів для виявлення основної тенденції змін показників і прогнозування на перспективу.

Факторний аналіз	Виявлення причин змін абсолютних і відносних фінансових показників та визначення ступеня впливу окремих факторів на зміну фінансового результату.
Інтегральний метод	Оцінка фінансового стану на базі розрахунку інтегрального показника, що об'єднує кілька окремих фінансових показників для комплексної оцінки діяльності підприємства.
Беззбитковий метод	Розрахунок величини операційного важеля і оцінка фінансового стану за допомогою показника запасу фінансової стійкості; не забезпечує повної оцінки фінансового стану.
Рівноважний метод	Оцінка стану підприємства через досягнення рівноваги між ліквідними потоками у господарсько-інвестиційній і фінансовій діяльності; має недоліки коефіцієнтного аналізу.
Дискримінантний метод	Використання моделей Альтмана, Таффлера, Ліса, Чессера для оцінки фінансової стійкості та прогнозування банкрутства; потребує невеликої кількості показників, забезпечує високу точність при доступності даних.

Джерело: сформовано автором на основі [18]

Додатково слід зазначити, що в сучасних умовах все більшої актуальності набувають комбіновані методи аналізу, які поєднують традиційні підходи із використанням інформаційних технологій і математичного моделювання. Наприклад, для поглибленої діагностики фінансового стану активно застосовується економіко-математичне моделювання, що дозволяє будувати трендові моделі динаміки ключових фінансових коефіцієнтів, проводити сценарний аналіз і прогнозувати можливі зміни фінансової стійкості за різних варіантів розвитку подій.

Важливою сучасною тенденцією є також інтеграція фінансового аналізу з ризик-менеджментом. Оцінка фінансового стану доповнюється ідентифікацією основних фінансових ризиків підприємства, їх кількісною оцінкою та розробкою заходів щодо мінімізації впливу несприятливих факторів. У цьому контексті поширення набувають мультифакторні моделі оцінки вартості підприємства та моделі Value at Risk (VaR) [19] для оцінки фінансової стабільності.

«Крім того, підвищення ролі стейкхолдерів у корпоративному управлінні спонукає до застосування ESG-аналізу (екологічні, соціальні та управлінські критерії) у процесі оцінювання фінансового стану, що особливо актуально для компаній, які прагнуть залучити міжнародні інвестиції або

виходять на зарубіжні ринки. Проте, для багатьох фінансових інститутів залишаються незрозумілими шляхи впливу ESG-факторів на прибутковість та ризику»[20].

На практиці для досягнення найповнішого ефекту рекомендується використовувати комплексний підхід до аналізу фінансового стану підприємства. Це передбачає одночасне застосування кількох методів з подальшим узагальненням отриманих результатів. Такий підхід дозволяє мінімізувати вплив обмежень окремих методик і забезпечити більш об'єктивну, глибоку та надійну оцінку.

Встановлено, що в сучасних реаліях, компанії, які впроваджують ESG-підходи, зазвичай демонструють вищу стійкість під час кризових періодів і мають більш довгострокову перспективу зростання [20].

Отож, високоефективний аналіз фінансового стану потребує використання різноманітних методів і прийомів, що адаптовані до специфічних особливостей підприємства та його стратегічних цілей, що забезпечує комплексну оцінку всіх аспектів фінансової діяльності, від ліквідності до рентабельності.

Таким чином, вибір методичного підходу до аналізу фінансового стану підприємства має здійснюватися з урахуванням поставлених цілей, особливостей діяльності суб'єкта господарювання, доступності і якості первинних даних, а також потреб користувачів аналітичної інформації. Лише комплексне поєднання різних методів дає змогу отримати об'єктивну, глибоку й надійну оцінку фінансового стану підприємства.

1.3. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємства

У процесі здійснення аналізу фінансового стану підприємства центральне місце належить інформаційному забезпеченню, яке створює базу для оцінювання фінансових показників і формування обґрунтованих

управлінських рішень. Інформаційна основа аналізу формується з матеріалів статистичної, оперативної та обов'язкової фінансової звітності, яку підприємства подають відповідно до чинних норм законодавства [15].

Ключовими джерелами інформації є обов'язкова фінансова звітність, що складається на підставі Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (П(С)БО) або, за умови обліку за міжнародними правилами, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). До основних форм фінансової звітності належать: баланс (звіт про фінансовий стан), звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал і примітки до фінансової звітності.

Баланс підприємства узагальнює інформацію про активи, зобов'язання та власний капітал станом на конкретну дату. Завдяки цьому документу можна оцінити майновий стан підприємства, структуру його фінансових ресурсів та рівень фінансової стабільності [13].

Звіт про фінансові результати демонструє співвідношення доходів, витрат і фінансових результатів підприємства за звітний період. Він є важливим інструментом для оцінки рентабельності діяльності, результативності управління витратами та прибутковості як основної, так і допоміжної діяльності.

Звіт про рух грошових коштів відображає надходження і вибуття грошових ресурсів за основними напрямками діяльності: операційною, інвестиційною та фінансовою. Його дані мають суттєве значення для оцінки реальної платоспроможності підприємства і його здатності фінансувати свою діяльність власними силами.

У звіті про власний капітал фіксуються всі зміни в структурі власного капіталу протягом звітного періоду, зокрема приріст чи зменшення за рахунок прибутку або збитку, випуску додаткових акцій, переоцінки активів та інших подій.

Примітки до фінансової звітності надають розгорнуті пояснення до окремих статей фінансової звітності, розкривають принципи облікової

політики, методи оцінки та інші важливі деталі, що забезпечують повноту й прозорість фінансової інформації для користувачів [15].

Важливим доповненням до джерел інформації виступають статистичні дані, які застосовуються для порівняльного аналізу фінансових показників підприємства з галузевими середніми значеннями, ринковими стандартами або нормативними показниками. Це дозволяє краще оцінити конкурентоспроможність суб'єкта господарювання та його адаптивність до змін економічного середовища [17].

Крім того, інформаційну базу аналізу підсилюють оперативні дані, які надходять із внутрішніх систем управління підприємства, таких як бюджетування, управлінський облік і внутрішній аудит. Використання оперативної інформації дозволяє моніторити фінансові результати в режимі реального часу, що надзвичайно важливо для своєчасного ухвалення ефективних управлінських рішень і попередження фінансових ризиків [8].

Умовно всю інформацію, яка використовується для аналізу, можна поділити на відкриту та закрити. Відкрита інформація призначена для зовнішніх користувачів — інвесторів, кредиторів, регуляторних органів, громадськості. Закрита інформація містить внутрішні управлінські дані, бізнес-плани, інвестиційні проекти, дані оперативного контролю, які є частиною комерційної таємниці підприємства [10].

Головною метою складання фінансової звітності є надання користувачам повної, правдивої та неупередженої інформації про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства для забезпечення обґрунтованості їхніх рішень [13].

На основі аналізу фінансової звітності визначаються основні тенденції у формуванні та використанні ресурсів підприємства, виявляються причини змін, сильні і слабкі сторони діяльності, а також формуються резерви для покращення фінансового стану в перспективі [10].

Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (затверджене наказом Міністерства фінансів

України від 07.02.2013 №73, чинна редакція від 06.03.2025) є основоположним нормативним актом, який регламентує загальні принципи, порядок формування, складання та подання фінансової звітності в Україні.

Цей нормативний документ визначає головну мету фінансової звітності — забезпечення користувачів повною, достовірною та неупередженою інформацією щодо фінансового стану підприємства, його діяльності та руху грошових коштів для прийняття обґрунтованих управлінських та економічних рішень. Норми положення поширюються як на складання окремої, так і консолідованої фінансової звітності підприємств усіх форм власності [15]. Згідно з його вимогами:

- у балансі (звіті про фінансовий стан) наводяться дані про активи, зобов'язання та власний капітал підприємства;
- у звіті про фінансові результати відображаються доходи, витрати, прибутки або збитки за відповідний період;
- у звіті про рух грошових коштів фіксуються надходження та видатки грошових ресурсів за напрямками операційної, інвестиційної та фінансової діяльності;
- у звіті про власний капітал відображаються зміни у структурі власного капіталу підприємства протягом звітного періоду.

Фінансова інформація, яка використовується в аналітичній діяльності, поділяється на відкриту – доступну зовнішнім користувачам через звітність – і закриту, яка охоплює внутрішні документи, планові показники, прогнозні розрахунки і може становити комерційну таємницю [8].

Фінансова звітність повинна відповідати ряду важливих критеріїв:

- бути зрозумілою для користувачів, що мають відповідну професійну підготовку;
- містити релевантну інформацію, необхідну для ухвалення рішень;
- відрізнятися достовірністю та не містити суттєвих спотворень;
- забезпечувати можливість порівняння даних за різні періоди та між різними суб'єктами господарювання [15].

Для мікропідприємств і малих підприємств передбачена можливість складання спрощеної фінансової звітності відповідно до положень П(С)БО 25.

Формування фінансової звітності здійснюється на основі таких базових принципів, як автономність підприємства, безперервність його діяльності, періодичність складання звітів, історична собівартість активів, принцип нарахування та відповідності доходів і витрат, повнота розкриття інформації, послідовність застосування облікової політики, обачність при оцінках, домінування економічної сутності над юридичною формою, а також використання єдиного грошового вимірника [15].

Фінансова звітність має задовольняти потреби широкого кола користувачів: інвесторів, кредиторів, працівників, державних органів та громадськості. Вони використовують ці дані для оцінки фінансової стійкості підприємства, його здатності виконувати зобов'язання, якості управління, перспектив розвитку та інвестиційної привабливості [10].

З погляду відношення до підприємства користувачів фінансової інформації поділяють на:

- внутрішніх (акціонери, управлінці),
- зовнішніх (інвестори, кредитори, урядові установи), які можуть мати як прямий, так і непрямий фінансовий інтерес до діяльності підприємства [17].

Таким чином, інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємства має надзвичайно важливе значення для якісної оцінки його діяльності, своєчасного реагування на зміни ринкової кон'юнктури і прийняття ефективних управлінських рішень.

Висновки до розділу 1

У процесі дослідження теоретичних основ аналізу фінансового стану підприємства встановлено, що фінансовий стан є одним із ключових

індикаторів економічної стійкості, конкурентоспроможності та перспектив розвитку суб'єкта господарювання. Його всебічне оцінювання дає змогу приймати обґрунтовані управлінські рішення, виявляти фінансові ризики та розробляти ефективну стратегію управління ресурсами. Узагальнено класифікацію видів фінансового аналізу та визначено також основні групи фінансових показників – ліквідність, рентабельність, платоспроможність, фінансова стійкість і ділова активність, які формують базу для комплексної оцінки.

Встановлено, що ефективність фінансового аналізу значною мірою залежить від вибору методичного підходу. Існує широкий спектр методів оцінювання фінансового стану: від аналізу коефіцієнтів і абсолютних показників до рейтингових, інтегральних та дискримінантних моделей. Комплексне застосування методів підвищує достовірність аналітичних висновків і дозволяє адаптувати аналіз до специфіки підприємства. Важливим елементом в аналізі займає інформаційне забезпечення, яке формує базу для обґрунтованих висновків. Установлено, що основними джерелами фінансової інформації є обов'язкова фінансова звітність, статистичні дані та внутрішні управлінські документи. Їх якість, своєчасність та доступність є визначальними для результативності аналітичного процесу.

Таким чином, теоретичні аспекти аналізу фінансового стану підприємства засвідчують необхідність комплексного підходу, що враховує особливості внутрішнього середовища, вплив зовнішніх чинників, можливості сучасних інформаційних систем і потреби різних категорій користувачів. Систематизація методичних інструментів та джерел інформації створює підґрунтя для подальшого практичного дослідження фінансового стану конкретного підприємства.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «БРОКБРІДЖ»

2.1. Аналіз структури та динаміки активів і пасивів підприємства

Товариство з обмеженою відповідальністю «БРОКБРІДЖ» (код ЄДРПОУ 36698701) — українська компанія, заснована 14 жовтня 2009 року, яка спеціалізується на наданні логістичних та митно-брокерських послуг. Юридична адреса підприємства: 04209, м. Київ, вул. Богатирська, будинок 11. Керівником та засновником компанії є Гриценко Олексій Вікторович. Статутний капітал становить 500 000 грн. Основний вид діяльності ТОВ «БРОКБРІДЖ» — інша допоміжна діяльність у сфері транспорту (КВЕД 52.29). Додаткові напрямки включають неспеціалізовану оптову торгівлю, вантажний автомобільний транспорт, складське господарство, транспортне оброблення вантажів та іншу поштову та кур'єрську діяльність. Компанія також надає послуги з організації імпорту та експорту товарів, митного оформлення, сертифікації продукції та підтримки електронної комерції. Представництва ТОВ «БРОКБРІДЖ» розташовані в Китаї, Англії та Польщі.

Зважаючи на активну діяльність компанії у сфері логістики та міжнародної торгівлі, аналіз її фінансового стану дозволить оцінити ефективність управління ресурсами, фінансову стійкість та перспективи розвитку. Фінансовий стан підприємства значною мірою залежить від структури його активів і пасивів, а також від змін, які відбуваються з ними протягом звітного періоду. Активи відображають, як сформовано майнову базу підприємства – зокрема, частку основних засобів, оборотних активів та нематеріальних ресурсів. Пасиви, у свою чергу, показують, з яких джерел фінансується це майно – власного капіталу, довгострокових чи короткострокових зобов'язань. Динаміка цих показників дозволяє оцінити рівень фінансової стійкості, ліквідності та залежності підприємства від зовнішнього фінансування.

Загалом, аналіз активів і пасивів дає змогу комплексно оцінити здатність підприємства генерувати дохід, своєчасно виконувати зобов'язання перед кредиторами, а також виявити потенційні фінансові ризики та можливості подальшого розвитку. Горизонтальний та вертикальний аналізи проведемо, базуючись на останніх актуальних даних фінансової звітності, які охоплюють період 2020-2024 рр наведених у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Фінансовий результат ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024 рр

Стаття	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Чистий дохід	66 900,2	111 274,4	146 516,3	144 898	27 681.30
Собівартість реалізованої продукції	54 482,2	93 608	136 693,3	125 648,6	5 552.00
Інші операційні доходи	955,6	5 199,3	1 103,5	2 837	1 004.00
Інші операційні витрати	11 974	18 013	17 790,2	20 319,4	18 614.60
Інші доходи	0	118,6	0	0,2	178.30
Інші витрати	59,6	250,7	129	0	0
Разом доходи (2000+2120+2240)	67 855,8	116 592,3	147 619,8	147 735,2	28 863.60
Разом витрати (2050+2180+2270)	66 515,8	111 871,7	154 612,5	145 968	24 166.60
Фінансовий результат до оподаткування (2280-2285)	1 340	4 720,6	-6 992,7	1 767,2	4 697.00
Податок на прибуток	244,5	849,7	0	0	106.70
Чистий прибуток (збиток) (2290-2300)	1 095,5	3 870,9	-6 992,7	1 762,2	4 590.30

Джерело: складено автором на основі [25]

Фінансові результати ТОВ "БРОКБРІДЖ" протягом 2020-2024 років були досить нестабільними. Після значного зростання у 2021 році спостерігалось погіршення у 2022 році зі значним збитком, потім відновлення прибутковості у 2023 році та подальше зростання прибутку у 2024 році, хоча чистий дохід у 2024 році значно зменшився порівняно з попередніми роками. Для наочності

зобразимо в вигляді графіка, як змінювався чистий дохід за 2020-2024 рр (рис.2.1).

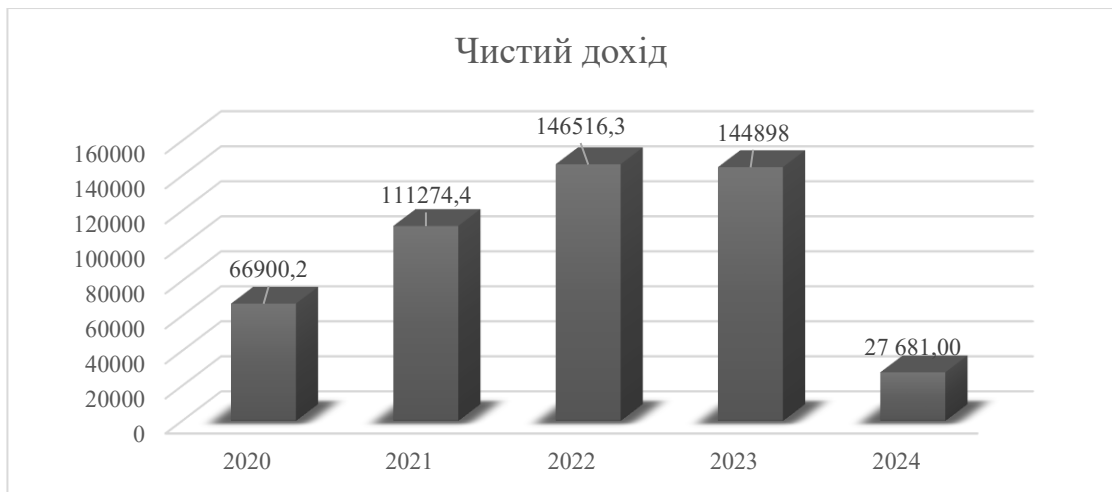


Рис.2.1 Чистий дохід ТОВ «БРОКБРІДЖ» за 2020-2024 рр

Джерело: складено автором на основі [25]

Після значного зростання у 2021 та 2022 роках, у 2023 році чистий дохід дещо зменшився, а у 2024 році відбулося різке падіння до найнижчого рівня за весь період. Це є ключовим моментом, який потребує пояснення (можливо, зміна ринкової кон'юнктури, втрата клієнтів, зміна асортименту тощо).

Собівартість реалізованої продукції зростала у 2021 та 2022 роках разом із чистим доходом. У 2023 році спостерігалось її зменшення, а у 2024 році відбулося різке падіння, але не пропорційне падінню чистого доходу, що призвело до зміни валової маржі. Інші операційні доходи значно зросли у 2021 році, але у наступні роки мали тенденцію до зменшення та у 2024 році повернулися до рівня, близького до 2020 року. Інші операційні витрати зростали у 2021 та 2023 роках, але дещо зменшилися у 2022 та 2024 роках. Загалом, їх динаміка не була різко вираженою. Інші доходи з'явилися у 2021 році, зникли у 2022 році, знову з'явилися на незначному рівні у 2023 році та значно зросли у 2024 році. Інші витрати зросли у 2021 році, зменшилися у 2022 році та були відсутні у 2023 та 2024 роках. Фінансовий результат до оподаткування після прибутку у 2020 та значного зростання прибутку у 2021 році, компанія отримала значний збиток у 2022 році. Розглянемо як

змінювався чистий прибуток (збиток) за 2020-2024 рр за допомогою гістаграми на (рис.2.1).

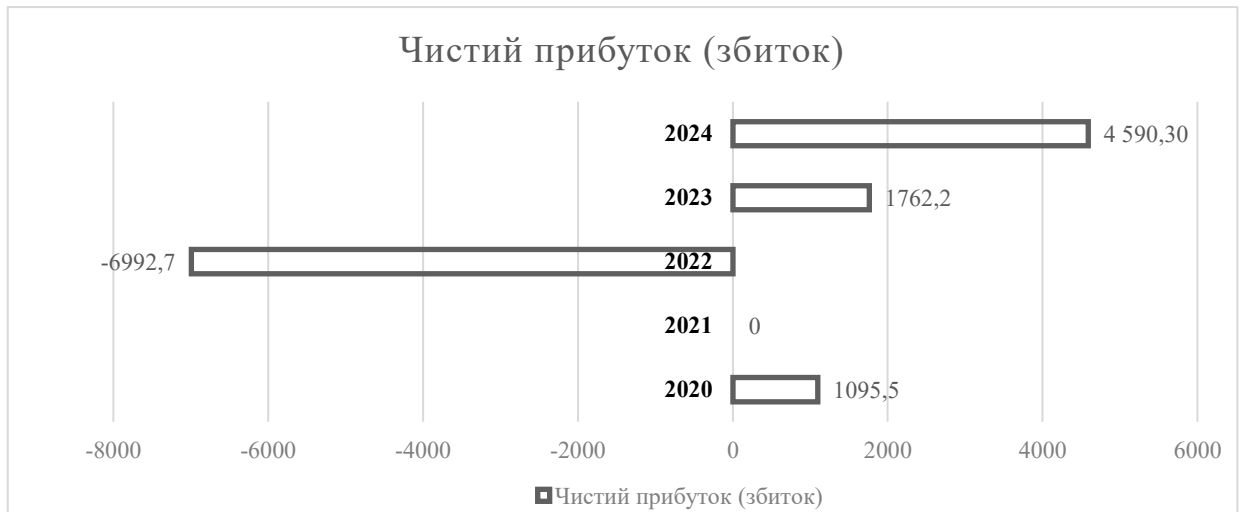


Рис.2.2 Чистий прибуток (збиток) ТОВ «БРОКБРИДЖ» за 2020-2024 рр

Джерело: складено автором на основі [25]

Динаміка чистого прибутку ТОВ «БРОКБРИДЖ» упродовж 2020–2024 років характеризується значними коливаннями, особливо негативною тенденцією став 2022 рік, у якому зафіксовано збиток у розмірі -6 992,7 тис. грн, такий результат, пов'язаний із кризовими явищами, викликаними повномасштабною війною в Україні, що перебої у логістичних ланцюгах, зростання витрат, а також вплив валютних коливань та втрату частини клієнтської бази. Найбільш примітним є результат 2024 року, коли чистий прибуток зріс до 4 590,3 тис. грн., проте варто зазначити, що зростання чистого прибутку у 2024 році є наслідком переважно внутрішньої оптимізації, а не розширення операційної діяльності. Незважаючи на різке падіння чистого доходу у 2024 році, підприємству вдалося сформувати значний чистий прибуток. Це стало можливим завдяки істотному скороченню собівартості реалізованої продукції та операційних витрат, що, ймовірно, є наслідком оптимізації витрат або зміни структури діяльності. Для деталізації змін фінансових результатів проведемо горизонтальний аналіз за 2020-2024 роки (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

Горизонтальний аналіз фінансового результату ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024 рр

Стаття	Значення статті по роках, тис. грн					Абсолютний приріст, тис. грн				Темпи приросту, %					
	2020	2021	2022	2023	2024	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023		
Чистий дохід	66900,2	111274,4	146516,3	144898	27681,3	44374,2	35241,9	-1618,3	-	117216,7	66,33	31,67	-1,1	-80,90	
Собівартість реалізованої продукції	54482,2	93608	136693,3	125648,6	5552	39125,8	43085,3	-	-	11044,7	120096,6	71,81	46,03	-8,08	-95,58
Інші операційні доходи	955,6	5199,3	1103,5	2837	1004	4243,7	-4095,8	1733,5	-1833	444,09	-78,78	157,09	-64,61		
Інші операційні витрати	11974	18013	17790,2	20139,4	18614,6	6039	-222,8	2529,2	-1524,8	50,43	-1,24	14,22	-7,57		
Інші доходи	0	118,6	0	0,2	178,3	118,6	-118,6	0,2	178,1	100	-100	100	89050,00		
Інші витрати	59,6	250,7	129	0	0	191,1	-121,7	-129	0	320,64	-48,54	-100	0,00		
Разом доходи	67855,8	116592,3	147619,8	147735,2	28863,6	48736,5	31027,5	115,4	-	118871,6	71,82	26,61	0,08	-80,46	
Разом витрати	66515,8	111871,7	154612,5	145968	24166,6	45355,9	42740,8	-8644,5	-	121801,4	68,19	38,21	-5,59	-83,44	
Фінансовий результат до оподаткування	1340	4720,6	-6992,7	1762,2	4697	3380,6	-	8759,9	2934,8	252,28	-248,13	-125,27	166,54		
Податок на прибуток	244,5	849,7	0	0	106,7	605,2	-849,7	0	106,7	247,53	-100	0	0,00		
Чистий прибуток (збиток)	1095,5	3870,9	-6992,7	1762,2	4590,3	2775,4	-	8754,9	2828,1	253,35	-280,65	-125,2	160,49		

Джерело: складено автором на основі [25]

Протягом 2020-2024 років фінансові результати ТОВ "БРОКРІДЖ" демонстрували значну волатильність. Чистий дохід значно зростав у 2021 та 2022 роках, але потім різко впав у 2023 році та знову показав значне зростання у 2024 році. Подібна нестабільність спостерігається і в інших статтях доходів, витрат та прибутку. Це відчить про нестабільність бізнес-середовища компанії та чутливість її фінансових результатів до внутрішніх і зовнішніх факторів впливу.

Чистий дохід підприємства у 2021 році зріс на 66,33 %, а у 2022 році — ще на 31,67 %, що свідчить про позитивну динаміку реалізації продукції у перші роки аналізованого періоду. Проте у 2023 році спостерігалось суттєве зниження чистого доходу — на 80,90 %, що може свідчити про негативні зовнішні або внутрішні фактори впливу. У 2024 році зафіксовано різке зростання на 117216,7 %. Такий надзвичайно високий показник приросту потребує окремої уваги, оскільки може бути пов'язаний із аномалією в обліку або зміною облікової політики підприємства.

Собівартість реалізованої продукції зростала разом із чистим доходом у 2021 та 2022 роках, що є типовим для підприємств, де змінні витрати мають істотну вагу. Загальна динаміка собівартості переважно відповідає динаміці чистого доходу, однак у 2023 та 2024 роках спостерігалися більш виражені коливання у відсотковому вираженні.

Інші операційні доходи у 2021 році зросли на 444,09 %, після чого у 2022 році зменшилися на 78,78 %. У 2023 році показник знову демонстрував зростання — на 157,09 %, проте вже у 2024 році відбулося істотне скорочення — на 64,61 %. Така нестабільність у динаміці інших операційних доходів може свідчити про разовий або нерегулярний характер таких надходжень.

Інші доходи зросли у 2021 році (100%), потім впали до нуля у 2022 та 2023 роках і знову зросли у 2024 році. Інші витрати зросли у 2021 році (320,64%), зменшилися у 2022 році (-48,54%) та впали до нуля у 2023 році, а у 2024 році залишилися на нульовому рівні. Фінансовий результат до оподаткування зростав у 2021 році (252,28%) та 2022 році (17%). У 2023 році

відбулося значне падіння (-125,27%), і у 2024 році спостерігалось значне зростання (166,54%). Податок на прибуток зростав у 2021 році (247,53%), впадо до нуля у 2022 та 2023 роках (через збиток), і знову з'явився у 2024 році (247,53% відносно 2020 року). Чистий прибуток (збиток) зростав у 2021 році (253,35%) та 2022 році (42,68%). У 2023 році відбулося значне падіння (-125,2%), і у 2024 році спостерігалось значне зростання (160,49%). У 2022 та 2023 роках компанія отримала збиток. Це також може вказувати на відсутність стабільного фінансового планування та потребу в системній оптимізації витрат і джерел доходів.

Отже, фінансові результати ТОВ "БРОКРІДЖ" характеризуються значною нестабільністю протягом 2020-2024 років. Різкі зміни чистого доходу, собівартості та інших операційних статей свідчать про нестабільність операційної діяльності. У 2021 та 2022 роках компанія показала значне зростання чистого доходу та прибутку. 2023 рік був дуже невдалим для компанії, характеризуючись значним падінням чистого доходу та збитком. Згідно даних табл. 2.3. протягом розглянутого періоду структура фінансового результату ТОВ "БРОКРІДЖ" зазнавала певних змін, особливо щодо частки собівартості реалізованої продукції та інших операційних доходів і витрат. Чистий прибуток також демонстрував значну волатильність у своїй частці від чистого доходу.

Зростання частки собівартості реалізованої продукції у 2022 та 2023 роках негативно впливало на прибутковість компанії. Зниження цієї частки у 2024 році є позитивним сигналом. Проведемо вертикальний аналіз фінансового результату ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024 рр у табл. 2.3.

Значні коливання частки інших операційних доходів можуть свідчити про нестабільність неосновної операційної діяльності компанії. Частка інших операційних витрат мала тенденцію до зменшення, що є позитивним. Частка прибутку до оподаткування та чистого прибутку була дуже нестабільною протягом періоду.

Таблиця 2.3

Вертикальний аналіз фінансового результату ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024 рр

Стаття	Питома вага, %					Абсолютні відхилення у структурі, п.п.				Відносні відхилення у структурі, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021- 2020	2022- 2021	2023- 2022	2024- 2023	2021- 2020	2022- 2021	2023- 2022	2024- 2023
Чистий дохід	98,59	95,44	99,25	98,08	98,61	-3,15	3,81	-1,17	0,53	-3,2	4	-1,18	0,54
Собівартість реалізованої продукції	80,29	80,29	92,6	85,05	85,16	0	12,31	-7,55	0,11	0	15,33	-8,15	0,13
Інші операційні доходи	1,41	4,46	0,75	1,92	0,83	3,05	-3,71	1,17	-1,09	216,65	-83,24	156,89	-56,77
Інші операційні витрати	17,65	15,45	12,05	13,63	13,58	-2,2	-3,4	1,58	-0,05	-12,45	-22	13,12	-0,37
Інші доходи	0	0,1	0	0	0	0,1	-0,1	0	0	100	-100	0	0
Інші витрати	0,09	0,22	0,09	0	0,01	0,13	-0,13	-0,09	0,01	144,81	-59,36	-100	0
Разом доходи	100	100	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом витрати	98,03	95,95	104,74	98,8	99,75	-2,07	8,79	-5,93	0,95	-2,12	9,16	-5,66	0,96
Фінансовий результат до оподаткування	1,97	4,05	4,74	1,19	0,25	2,07	0,69	-3,54	-0,94	105,03	17	-74,82	-79
Податок на прибуток	0,36	0,73	0	0	0,02	0,37	-0,73	0	0,02	102,26	-100	0	0
Чистий прибуток (збиток)	1,61	3,32	4,74	1,19	0,23	1,71	1,42	-3,54	-0,96	105,64	42,68	-74,82	-80,67

Джерело: складено автором на основі [25]

Значний приріст прибутковості у 2021 та 2022 роках змінився значним падінням та навіть збитком у 2023 році. Незначне відновлення прибутковості у 2024 році не досягло рівнів попередніх років. Для аналізу активу балансу будемо використовувати дані, наведені в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Актив балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024 рр.

Актив	2020	2021	2022	2023	2024
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи	27,1	11,6	3,9	1,2	1
первісна вартість	145,8	160,8	160,8	160,8	160,8
накопичена амортизація	118,7	149,2	156,9	159,6	159,8
Незавершені капітальні інвестиції	0	44,2	690,8	690,8	58
Основні засоби:	6 406,2	3 844,8	2 535,0	1 534,1	2 677,4
первісна вартість	9 189,7	6 700,3	6 276,3	4 253,1	5 756,1
Знос	2 783,5	2 855,5	3 741,3	2 719,0	3 078,7
Усього за розділом I	6 433,3	3 900,6	3 229,7	2 226,1	2 736,4
II. Оборотні активи					
Запаси:	751,6	1 893,8	2 343,6	1 104,0	1 096,5
у тому числі готова продукція	687,3	1 823,7	2 279,2	1 041,5	1 038,2
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	4 577,2	15 645,8	1 210,6	1 859,0	6 370,1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	297,9	39,2	34,7	36,6	38,1
Інша поточна дебіторська заборгованість	914,4	769,1	1 444,5	836,1	1 458,5
Гроші та їх еквіваленти	2 583,7	3 867,6	308,1	1 598,5	7 929,0
Витрати майбутніх періодів	213,3	317,6	543,9	746,5	858,2
Інші оборотні активи	58,7	115	134,9	62,4	19,1
Усього за розділом II	9 396,8	22 648,1	6 020,3	6 243,1	17 769,5
БАЛАНС	15 830,1	26 548,7	9 250,0	8 469,2	20 505,9

Джерело: складено автором на основі [25]

Динаміка активу балансу свідчить про періоди як зростання, так і скорочення господарської діяльності підприємства. Значне падіння активів у 2022–2023 роках може бути наслідком кризи або зменшення обсягів операцій, тоді як відновлення у 2024 році вказує на поступове повернення до активної

діяльності. Структура балансу вказує на перевагу оборотних активів, що характерно для підприємств з високою гнучкістю, але водночас — з підвищеною залежністю від поточної платоспроможності. У 2020–2021 роках загальна сума активів зросла з 15 830,1 тис. грн до 26 548,7 тис. грн, що свідчить про активне розширення господарської діяльності. Проте у 2022–2023 роках відбулося різке зменшення балансу, що зумовлено військовою агресією та зменшенням ділової активності. У 2024 році активи знову зросли до 20 505,9 тис. грн, переважно за рахунок збільшення оборотних активів.

Необоротні активи постійно скорочувались у 2020–2023 роках, з 6 433,3 тис. грн до 2 226,1 тис. грн, що може свідчити про списання або продаж основних засобів та зниження капіталовкладень. Лише у 2024 році зафіксовано незначне зростання — до 2 736,4 тис. грн, зокрема завдяки новим інвестиціям в основні засоби.

Оборотні активи, навпаки, мають різкі коливання. Найбільший приріст спостерігається у 2021 році (22 648,1 тис. грн), далі — спад до 6 020,3 тис. грн у 2022 році, з частковим відновленням у 2024 році до 17 769,5 тис. грн. Зростання грошових коштів у 2024 році до 7 929,0 тис. грн і дебіторської заборгованості — до 6 370,1 тис. грн є основними факторами відновлення загального обсягу активів.

Таким чином, структура активів ТОВ «БРОКБРІДЖ» за період 2020–2024 років зазнавала суттєвих змін, що свідчить про нестабільність операційної діяльності підприємства та зміну акцентів у використанні ресурсів. З метою більш детального вивчення динаміки змін у складі активів, доцільно провести горизонтальний аналіз активу балансу підприємства, результати якого наведено в таблиці 2.5

Таблиця 2.5

Горизонтальний аналіз активу балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024

Стаття	Значення статті по роках, тис. грн					Абсолютний приріст, тис. грн				Темпи приросту, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023
I. Необоротні активи													
Нематеріальні активи	27,1	11,6	3,9	1,2	1	-15,5	-7,7	-2,7	-0,2	-57,2	-66,38	-69,23	-16,67
первісна вартість	145,8	160,8	160,8	160,8	160,8	15	0	0	0	10,29	0	0	0,00
Накопичена амортизація	118,7	149,2	156,9	159,6	159,8	30,5	7,7	2,7	0,2	25,7	5,16	1,72	0,13
Незавершені капітальні інвестиції	0	44,2	690,8	690,8	58	44,2	646,6	0	-632,8	100	1462,9	0	-91,60
Основні засоби:	6406,2	3844,8	2 535	1534,1	2677,4	-2 561,40	-1 309,80	-1 000,90	1143,3	-39,98	-34,07	-39,48	74,53
первісна вартість	9189,7	6700,3	6276,3	4253,1	5756,1	-2 489,40	-424	-2 023,20	1503	-27,09	-6,33	-32,24	35,34
знос	2783,5	2855,5	3741,3	2 719	3 079	72	885,8	-1 022,30	359,7	2,59	31,02	-27,32	13,23
Усього за розділом I	6433,3	3900,6	3229,7	2226,1	2736,4	-2 532,70	-670,9	-1 003,60	510,3	-39,37	-17,2	-31,07	22,92
II. Оборотні активи									0				
Запаси:	751,6	1893,8	2343,6	1 104	1096,5	1 142,20	449,8	-1 239,60	-7,5	151,97	23,75	-52,89	-0,68
у тому числі готова продукція	687,3	1823,7	2279,2	1041,5	1038,2	1136,4	455,5	-1237,7	-3,3	165,34	24,98	-54,3	-0,32
Дебіторська заборг. за товари, роботи, послуги	4577,2	15645,8	1210,6	1 859	6370,1	11 068,60	-14 435,20	648,4	4511,1	241,82	-22,96	53,56	242,66
Дебіторська заборг. з бюджетом	297,9	39,2	34,7	36,6	38,1	-258,7	-4,5	-1,1	1,5	-86,84	-11,48	5,48	4,10
Інша поточна дебіторська заборгованість	914,4	769,1	1444,5	836,1	1458,5	-145,3	675,4	-608,4	622,4	-15,89	87,82	-42,12	74,44
Гроші та їх еквіваленти	2583,7	3867,6	308,1	1598,5	7929	1 283,90	-3 559,50	1 290,40	6330,5	49,69	-92,3	418,83	396,03
Витрати майб. періодів	213,3	317,6	543,9	746,5	858,2	104,3	226,3	202,6	111,7	48,9	71,25	37,25	14,96
Інші об. активи	58,7	115	134,9	62,4	19,1	56,3	19,9	-72,5	-43,3	95,91	17,3	-3,74	-69,39
Усього за розділом II	9396,8	22648,1	6020,3	6243,1	17769,5	13 251,30	-16 627,80	222,8	11526,4	141,02	-73,42	3,7	184,63
БАЛАНС	15830,1	26548,7	9 250	8469,2	20505,9	10 718,60	-17 298,70	-780,8	12036,7	67,71	-65,16	-8,44	142,12

Джерело: складено автором на основі [25]

Загальна сума активів ТОВ "БРОКРІДЖ" демонструвала значну волатильність протягом 2020-2024 років. Спостерігалось значне зростання у 2021 році, різке падіння у 2022 році, подальше зниження темпів зростання у 2023 році та значне зростання у 2024 році.

Нематеріальні активи значно зменшилися у 2021-2023 роках, а у 2024 році залишилися майже на тому ж рівні, що і у 2023 році. Темпи приросту були переважно від'ємними. Первісна вартість основних засобів зростала протягом усього періоду, але темпи зростання були нестабільними. Накопичена амортизація основних засобів зростала протягом усього періоду, але темпи зростання сповільнилися у 2024 році. Залишкова вартість основних засобів мала тенденцію до зменшення у 2021-2023 роках, але зросла у 2024 році. Темпи приросту були переважно від'ємними, але у 2024 році стали позитивними. Усього за розділом І загальна сума необоротних активів зменшилася у 2021-2023 роках, а у 2024 році показала незначне зростання. Темпи приросту були від'ємними у перші три роки та майже нульовими у 2024 році.

Запаси значно зросли у 2021 та 2022 роках, а потім зменшилися у 2023 році та знову зросли у 2024 році. Темпи приросту були дуже високими у 2021 та 2022 роках. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги значно зросла у 2021 році, зменшилася у 2022 та 2023 роках, а потім знову значно зросла у 2024 році. Темпи приросту були дуже високими у 2021 та 2024 роках, і значно від'ємними у 2022 та 2023 роках. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом значно зменшилася у 2021 році, залишилася відносно стабільною у 2022-2023 роках та зросла у 2024 році. Темпи приросту були дуже високими як у негативному, так і в позитивному напрямках. Інша поточна дебіторська заборгованість зросла у 2021 та 2022 роках, зменшилася у 2023 році та знову зросла у 2024 році. Темпи приросту були значними. Грошові кошти та їх еквіваленти значно зросли у 2021 році, зменшилися у 2022 році, знову зросли у 2023 році та значно зменшилися у 2024 році. Темпи приросту були дуже волатильними. Витрати майбутніх періодів зросли у 2021 році, зменшилися у 2022 році, зросли у 2023 році та знову зменшилися у 2024 році. Темпи приросту

були нестабільними. Інші оборотні активи значно зросли у 2021 році, зменшилися у 2022 році, зросли у 2023 році та знову зросли у 2024 році. Темпи приросту були значними. Усього за розділом II загальна сума оборотних активів значно зросла у 2021 році, зменшилася у 2022 році, знову зросла у 2023 році та значно зросла у 2024 році. Темпи приросту були позитивними протягом усього періоду, але різними за величиною.

Отже, загальна сума активів ТОВ «БРОКБРІДЖ» у 2020–2024 роках демонструвала суттєву нестабільність, що було зумовлено коливаннями як необоротних, так і оборотних активів. Упродовж 2021–2023 років спостерігалася тенденція до зменшення необоротних активів, що може свідчити про відсутність нових інвестицій, списання зношених основних засобів або їх переоцінку. Незначне зростання в 2024 році не компенсувало попереднього скорочення, що вказує на поступове згортання або реструктуризацію довгострокових активів. Така динаміка вказує на необхідність підвищення інвестиційної активності підприємства та більш збалансованого управління структурою активів.

Для глибшого розуміння структури активів підприємства та визначення питомої ваги окремих їх елементів у загальній сумі, доцільно провести вертикальний аналіз активу балансу.

Вертикальний аналіз дозволяє оцінити, яку частку в загальній структурі активів займають окремі елементи, зокрема: основні засоби, грошові кошти, запаси, дебіторська заборгованість тощо. При цьому загальна сума активів приймається за 100 %, а решта статей балансу виражається у відсотках від неї. Такий підхід дозволяє виявити структурні зрушення у складі активів підприємства, які можуть свідчити про зміну фінансової стратегії або адаптацію до зовнішніх умов господарювання.

Результати вертикального аналізу активу балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» за 2020–2024 роки наведено в таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

Вертикальний аналіз активу балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024

Стаття	Значення статті по роках, тис. грн					Абсолютні відхилення у структурі, п.п.				Відносні відхилення у структурі, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023
I, Необоротні активи													
Нематеріальні активи	0,17	0,04	0,04	0,01	0,008	-0,13	-0,002	-0,03		-74,48	-3,5	-66,39	-20
первісна вартість	0,92	0,61	1,74	1,9	2,075	-0,32	1,13	0,16	0,18	-34,24	187,01	9,22	9,21
накопичена амортизація	0,75	0,56	1,7	1,88	2,028	-0,19	1,13	0,19	0,15	-25,05	201,83	11,1	7,87
Незавершені капітальні інвестиції	0	0,17	7,47	8,16	8,66	0,17	7,3	0,69	0,5	0	4385,71	9,22	6,13
Основні засоби:	40,47	14,48	27	18,11	19,22	-25,99	12,92	-9,29	1,11	-64,21	89,24	-33,9	6,13
первісна вартість	58,05	25,24	67,85	50,22	53,17	-32,81	42,61	-17,63	2,95	-56,53	168,85	-25,99	5,87
знос	17,58	10,76	40,45	32	33,95	-6,83	29,69	-8,34	1,95	-38,83	276,05	-20,62	6,09
Усього за розділом I	40,64	14,69	34,92	26,28	28,92	-25,95	20,22	-8,63	2,64	-63,85	137,65	-24,72	10,05
II. Оборотні активи													
Запаси:	4,75	7,13	25,34	13	13,6	2,39	18,2	-12,3	0,6	50,24	255,18	-48,55	4,62
У тому числі готова продукція	4,34	6,87	24,64	12,3	12,6	2,53	17,77	-12,34	0,3	58,21	258,7	-50,09	2,44
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	28,91	58,93	13,09	22	24,5	30,02	-45,84	8,86	2,5	103,82	-77,79	67,72	11,36
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1,88	0,15	0,38	0,43	0,5	-1,73	0,23	0,06	0,07	-92,15	154,07	15,2	16,28
Інша поточна дебіторська заборгованість	5,78	2,9	15,62	9,87	10,9	-2,88	12,72	-5,74	1,03	-49,85	439,06	-36,78	10,44
Гроші та їх еквіваленти	16,32	14,57	3,33	18,87	19,8	-1,75	-11,24	15,54	0,93	-10,74	-77,14	466,66	4,93
Витрати майбутніх періодів	1,35	1,2	5,88	8,81	9,3	-0,15	4,68	2,93	0,49	-11,22	391,52	49,9	5,56
Інші оборотні активи	0,37	0,43	1,46	0,74	0,8	0,06	1,03	-0,72	0,06	16,82	236,68	-49,48	8,11
Усього за розділом II	59,36	85,31	65,08	73,72	76,36	25,95	-20,22	8,63	2,64	43,71	-23,71	13,26	3,58
БАЛАНС	100	100	100	100	100	0	0	0	0	0	0	0	0

Джерело: складено автором на основі [25]

Аналіз структури активів підприємства, представлений у таблиці 2.6, свідчить про суттєві зміни у співвідношенні між необоротними та оборотними активами впродовж 2020–2024 років. Такі зміни відображають стратегічні зрушення у фінансовому управлінні компанії та адаптацію до змін зовнішнього середовища.

Спостерігається чітка тенденція до зменшення частки необоротних активів у структурі балансу, особливо основних засобів. Зниження з 40,64 % у 2020 році до 14,69 % у 2021 році, з подальшим частковим відновленням до 28,92 % у 2024 році, свідчить про відсутність значних інвестицій в оновлення активної частини балансу або зміну бізнес-моделі підприємства, орієнтовану на гнучкі короткострокові операції. Хоча у структурі з'являється частка незавершених капітальних інвестицій, вона поки що не здатна компенсувати загальне скорочення довгострокових ресурсів.

Паралельно відбувається зростання питомої ваги оборотних активів, частка яких у 2021 році досягла 85,31 %, що є ознакою переорієнтації підприємства на короткострокове управління ресурсами та збереження ліквідності. Збільшення дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги, що у 2021 році становила 58,93 % загального активу, що може свідчити про зростання продажів у кредит або погіршення платіжної дисципліни клієнтів. Така ситуація вимагає посиленого контролю за розрахунками. Коливання частки запасів та грошових коштів, що відображають зміни в обсягах закупівель, виробництва, а також особливості фінансової політики підприємства у різні роки. Зростання витрат майбутніх періодів, що може бути пов'язано з передоплатами або фінансовими зобов'язаннями, які мають відтермінований ефект

Для повноти аналізу фінансового стану підприємства доцільно розглянути пасив балансу, який дозволяє оцінити джерела формування активів та структуру зобов'язань і власного капіталу. Дані для аналізу пасиву балансу наведені в таблиці 2.7.

Таблиця 2.7

Пасив балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024

Пасив	2020	2021	2022	2023	2024
I. Власний капітал					
Зареєстрований (пайовий) капітал	500	500	500	500	500
Резервний капітал	77,2	131,9	131,9	131,9	131,9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 256,90	6 073,10	-1 081,20	-294,8	4081,9
Усього за розділом I	2 834,10	6 705	-449,3	337,1	4713,8
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1 273,80	592,2	965,7	1 229,20	1232,2
III. Поточні зобов'язання					
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1 024,20	1 002,90	0	0	0
товари, роботи, послуги	8 704,60	12 623,40	6 678,80	5 300	11633,4
розрахунками з бюджетом	244,5	961,9	78,8	44,1	317,9
у тому числі з податку на прибуток	244,5	512,7	0	0	106,7
розрахунками зі страхування	0	0	4,1	4,1	4,1
розрахунками з оплати праці	2,5	8,1	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1 746,40	4 655,20	1 971,90	1 554,70	2604,5
Усього за розділом III	11 722,20	19 251,50	8 733,60	6 902,90	14559,9
БАЛАНС	15 830,10	26 548,70	9 250	8 649,20	20505,9

Джерело: складено автором на основі [25]

Загальна сума пасиву ТОВ «БРОКБРІДЖ» демонструвала значну волатильність протягом аналізованого періоду. Спостерігалось зростання у 2021 році, різке падіння у 2022 році, подальше зростання у 2023 році та значне збільшення у 2024 році. Така динаміка свідчить про зміни в структурі джерел фінансування підприємства та рівні зовнішніх зобов'язань. Для визначення причин і характеру цих змін доцільно провести горизонтальний аналіз пасиву, який дозволяє оцінити абсолютні та відносні зміни кожної статті балансу.

Результати горизонтального аналізу пасиву балансу підприємства наведено в таблиці 2.8.

Таблиця 2.8.

Горизонтальний аналіз пасиву балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024

Стаття	Значення статті по роках, тис. грн					Абсолютний приріст, тис. грн				Темпи приросту, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023
I. Власний капітал													
Зареєстрований (пайовий) капітал	500	500	500	500	500	0	0	0	0	0	0	0	0
Резервний капітал	77,2	131,9	131,9	131,9	131,9	54,7	0	0	0	70,85	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 256,90	6 073,10	-1 081,20	-294,8	4081,9	3 816,20	-7 154,30	786,4	4376,7	169,09	-117,8	-72,73	-1484,63
Усього за розділом I	2 834,10	6 705	-449,3	337,1	4713,8	3 870,90	-7 154,30	786,4	4376,7	136,58	-106,7	-175,03	1298,34
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення													
1 273,80	592,2	965,7	1 229,20	1232,2	-681,6	373,5	263,5	3	-53,51	63,07	27,29	0,24	
III. Поточні зобов'язання													
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1 024,20	1 002,90	0	0	0	-21,3	-1 002,90	0	0	-2,08	-100	0	0
товари, роботи, послуги	8 704,60	12 623,40	6 678,80	5 300	11633,4	3 918,80	-5 944,60	-1 378,80	6333,4	45,02	-47,09	-20,64	119,50
розрахунками з бюджетом	244,5	961,9	78,8	44,1	317,9	717,4	-883,1	-34,7	273,8	293,42	-91,81	-44,04	620,86
у тому числі з податку на прибуток	244,5	512,7	0	0	106,7	268,2	-512,7	0	106,7	109,69	-100	0	0,00
розрахунками зі страхування	0	0	4,1	4,1	4,1	0	4,1	0	0	0	100	0	0,00
розрахунками з оплати праці	2,5	8,1	0	0	0	5,6	-8,1	0	0	224	-100	0	0,00
Інші поточні зобов'язання	1 746,40	4 655,20	1 971,90	1 554,70	2604,5	2 908,80	-2 683,30	-417,2	1049,8	166,56	-57,64	-21,16	67,52
Усього за розділом III	11 722,20	19 251,50	8 733,60	6 902,90	14559,9	7 529,30	-10 517,90	-1 830,70	7657	64,23	-54,63	-20,96	110,92
БАЛАНС	15 830,10	26 548,70	9 250	8 649,20	20505,9	10 718,60	-17 298,70	-600,8	11856,7	67,71	-65,16	-6,5	137,08

Джерело: складено автором на основі [25]

Горизонтальний аналіз пасиву балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» за 2020–2024 роки вказує на високу волатильність джерел фінансування підприємства.

Протягом аналізованого періоду власний капітал зазнавав різких коливань. Після стрімкого зростання у 2021 році (на 136,58 %) він став від'ємним у 2022 році через значний збиток, однак поступово відновився й у 2024 році перевищив навіть початковий рівень. Така динаміка свідчить про нестабільність фінансового результату та вплив його на структуру власного капіталу.

Ключовим фактором змін у пасиві був нестабільний фінансовий результат компанії, що відображається у значних коливаннях нерозподіленого прибутку (збитку). Прибуток у 2021 та 2024 роках призводив до зростання власного капіталу, а значний збиток у 2022 році – до його падіння.

Загальна сума поточних зобов'язань мала тенденцію до зростання, особливо значне зростання спостерігалось у 2021 та 2024 роках. Це може свідчити про збільшення короткострокового боргового навантаження компанії. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги демонструвала нестабільну динаміку: різке скорочення у 2022–2023 роках і зростання в 2024 році на 119,5 %, що може свідчити про дефіцит оборотного капіталу або затримки у розрахунках з постачальниками;. Довгострокові зобов'язання також зазнавали змін, що може бути пов'язано із залученням та погашенням довгострокових кредитів. Найбільше зростання загальної суми пасиву відбулося у 2024 році, що було зумовлено значним зростанням власного капіталу (за рахунок прибутку) та поточних зобов'язань.

Для кращого розуміння структури джерел фінансування та оцінки частки кожного елемента в загальному обсязі пасиву, доцільно провести вертикальний аналіз, який наочно покаже питому вагу власного капіталу, довгострокових та поточних зобов'язань у складі балансу.

Результати вертикального аналізу пасиву балансу підприємства наведено в таблиці 2.9.

Таблиця 2.9

Вертикальний аналіз пасиву балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» 2020-2024 рр

Стаття	Питома вага, %					Абсолютні відхилення у структурі, п.п.				Відносні відхилення у структурі, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023	2021-2020	2022-2021	2023-2022	2024-2023
I. Власний капітал													
Зареєстрований (пайовий) капітал	3,16	1,88	5,41	5,78	2,44	-1,28	3,52	0,38	-3,34	-40,37	187,01	6,95	-57,79
Резервний капітал	0,49	0,50	1,43	1,52	0,64	0,01	0,93	0,10	-0,88	1,88	187,01	6,95	-57,89
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	14,26	22,88	-11,69	-3,41	19,91	8,62	-34,56	8,28	23,32	60,45	-	-70,84	-
Усього за розділом I	17,90	25,26	-4,86	3,90	22,99	7,35	-30,11	8,75	19,09	41,07	-	-	489,49
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення													
8,05	2,23	10,44	14,21	6,01	-5,82	8,21	3,77	-8,20	-72,28	368,03	36,13	-57,71	
III. Поточні зобов'язання													
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	6,47	3,78	0,00	0,00	56,73	-2,69	-3,78	0,00	56,73	-41,61	-	0,00	4,00
товари, роботи, послуги	54,99	47,55	72,20	61,28	1,55	-7,44	24,66	-10,93	-59,73	-13,53	51,85	-15,13	-97,47
розрахунками з бюджетом	1,54	3,62	0,85	0,51	0,52	2,08	-2,77	-0,34	0,01	134,58	-76,49	-40,15	1,96
у тому числі з податку на прибуток	1,54	1,93	0,00	0,00	0,02	0,39	-1,93	0,00	0,02	25,03	-	0,00	0,00
розрахунками зі страхування	0,00	0,00	0,04	0,05	0,00	0,00	0,04	0,00	-0,05	0,00	100,00	6,95	-
розрахунками з оплати праці	0,02	0,03	0,00	0,00	12,70	0,01	-0,03	0,00	12,70	93,19	-	0,00	0,00
Інші поточні зобов'язання	11,03	17,53	21,32	17,98	71,00	6,50	3,78	-3,34	53,02	58,94	21,58	-15,68	294,88
Усього за розділом III	74,05	72,51	94,42	79,81	100,00	-1,54	21,90	-14,61	20,19	-2,07	30,21	-15,47	25,30
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	100,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Джерело: складено автором на основі [25]

Протягом розглянутого періоду структура пасиву ТОВ "БРОКБРІДЖ" зазнала значних змін. Спостерігається тенденція до зменшення частки власного капіталу в загальній структурі пасиву та зростання частки поточних зобов'язань, особливо у 2024 році. Довгострокові зобов'язання також демонструють значні коливання у своїй частці.

Спостерігається загальна тенденція до зменшення частки власного капіталу в пасиві, особливо якщо порівнювати 2024 рік з 2021 роком. Це може свідчити про зростання залежності компанії від залучених коштів.

Фінансовий результат компанії був нестабільним протягом періоду, що суттєво впливало на розмір власного капіталу. Значний збиток у 2022 році призвів до різкого зменшення частки власного капіталу.

У структурі поточних зобов'язань відбулися значні зміни. Зросла частка інших поточних зобов'язань та з'явилися значні розрахунки з оплати праці у 2024 році, що призвело до загального збільшення частки поточних зобов'язань. Водночас, частка кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги значно зменшилася у 2024 році.

Частка довгострокових зобов'язань зазнавала значних змін, що може бути пов'язано зі стратегією фінансування компанії. Різке зменшення у 2024 році може бути результатом погашення довгострокових кредитів або їх переведення до короткострокових зобов'язань.

У 2024 році значно зросла частка поточних зобов'язань у пасиві, що може збільшити фінансовий ризик компанії, оскільки ці зобов'язання потребують погашення у короткостроковій перспективі.

Отож, структура пасиву балансу ТОВ «БРОКБРІДЖ» свідчить про переважання короткострокового фінансування, що створює ризики ліквідності та фінансової нестабільності. Частка власного капіталу зростала лише у періоди прибутковості, а довгострокові зобов'язання залучались нерегулярно. Такий фінансовий профіль потребує посилення контролю за поточними зобов'язаннями та формування більш збалансованої структури джерел фінансування.

2.2. Оцінка показників ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості

Оцінка ліквідності показує здатність компанії швидко перетворювати активи на гроші для покриття поточної (короткострокової) заборгованості. Низька ліквідність сигналізує про ризик нездатності вчасно розрахуватися.

Оцінка платоспроможності показує здатність компанії вчасно і в повному обсязі розраховуватися за всіма своїми зобов'язаннями (як короткостроковими, так і довгостроковими). Низька платоспроможність загрожує банкрутством.

Оцінка фінансової стійкості показує збалансованість структури капіталу, достатність власного капіталу для фінансування діяльності та незалежність від зовнішніх джерел фінансування. Висока фінансова стійкість робить компанію менш вразливою до фінансових потрясінь.

Разом ці показники дають комплексну оцінку фінансового здоров'я підприємства та його здатності виконувати свої фінансові зобов'язання в короткостроковій та довгостроковій перспективі. Розрахунки даних показників ТОВ "БРОКБРІДЖ" наведено в таблиці 2.11.

Таблиця 2.11

Показники ліквідності та платоспроможності ТОВ "БРОКБРІДЖ"

Показник	2020	2021	2022	2023	2024
Коефіцієнт загальної ліквідності	0,8	1,18	0,69	0,9	1,02
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,74	1,08	0,42	0,74	0,94
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,22	0,2	0,04	0,23	0,45

Джерело: складено автором на основі [25]

У таблиці 2.11 представлені коефіцієнти ліквідності, які характеризують здатність компанії виконувати свої короткострокові зобов'язання за рахунок своїх поточних активів. Загалом, спостерігається нестабільна динаміка показників протягом розглянутого періоду, з певним покращенням у 2021 та 2024 роках. Зобразимо наочно результати наших розрахунків (рис.2.3.)

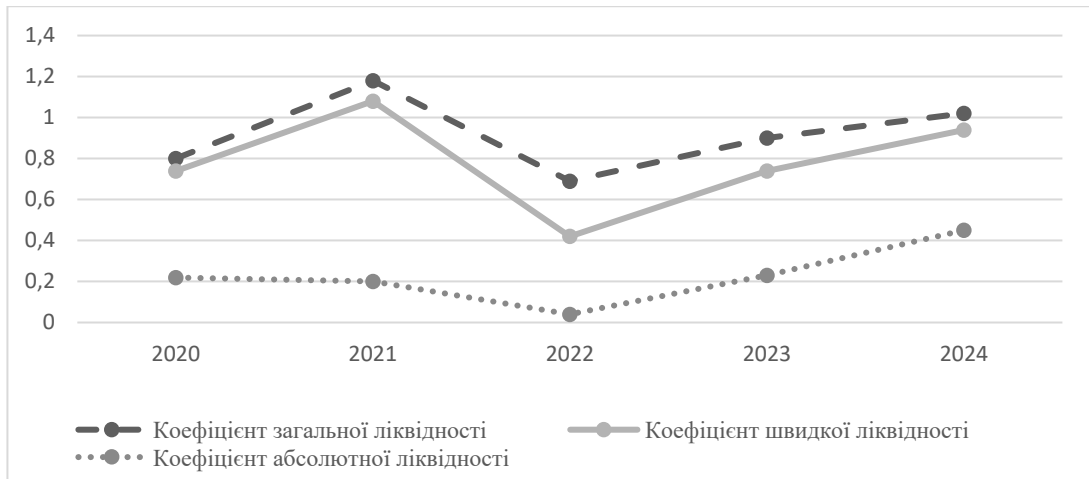


Рис. 2.3 Показники ліквідності та платоспроможності ТОВ "БРОКБРИДЖ"

Джерело: складено автором на основі [25]

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття показує відношення поточних активів до поточних зобов'язань. Рекомендоване значення зазвичай становить $> 1,5-2,0$, що свідчить про достатність поточних активів для покриття короткострокових боргів. Значення нижче 1 у 2020 (0,8) та 2022 (0,69) роках вказують на недостатність поточних активів для покриття поточних зобов'язань у ці періоди, що може свідчити про ризик неплатоспроможності. Значення близькі до 1 у 2023 (0,9) та 2024 (1,02) роках є недостатньо високими та вказують на обмежену здатність компанії покривати свої короткострокові борги. Найкраще значення спостерігається у 2021 році (1,18), але воно також не досягає рекомендованого рівня.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує відношення найбільш ліквідних поточних активів (грошові кошти, короткострокові фінансові інвестиції та дебіторська заборгованість) до поточних зобов'язань. Рекомендоване значення зазвичай становить $> 1,0$. Цей коефіцієнт є більш консервативним, оскільки не враховує запаси. Значення нижче 1 протягом усього періоду (2020 - 0,74; 2022 - 0,42; 2023 - 0,74; 2024 - 0,94) свідчать про недостатність найбільш ліквідних активів для негайного погашення поточних зобов'язань. Найнижче значення у 2022 році (0,42) вказує на значні проблеми з миттєвою платоспроможністю. Покращення у 2021 (1,08) році є позитивним, але у наступні роки показник

знову знижується. У 2024 році спостерігається певне відновлення, але значення все ще нижче рекомендованого.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує відношення грошових коштів та їх еквівалентів до поточних зобов'язань. Показує, яку частину короткострокових зобов'язань компанія може погасити негайно за рахунок наявних грошових коштів. Рекомендоване значення зазвичай становить $> 0,2-0,5$. Значення у 2020 (0,22) та 2021 (0,2) роках знаходяться на нижній межі або дещо нижче рекомендованого діапазону. Дуже низьке значення у 2022 році (0,04) свідчить про критично низький рівень грошових коштів для покриття поточних зобов'язань. Зростання у 2023 (0,23) та 2024 (0,45) роках є позитивним, особливо значення 2024 року наближається до верхньої межі рекомендованого діапазону, що свідчить про значне покращення здатності компанії негайно погашати свої борги.

Отже, протягом періоду 2020-2023 років ліквідність компанії була нестабільною та переважно на недостатньому рівні, особливо за коефіцієнтом загальної та швидкої ліквідності. Це могло створювати ризики з своєчасним погашенням короткострокових зобов'язань. 2022 рік виглядає найбільш проблемним з точки зору ліквідності, оскільки всі три коефіцієнти досягли найнижчих значень. Це могло свідчити про серйозні фінансові труднощі. У 2024 році спостерігається позитивна тенденція до покращення ліквідності, особливо значно зріс коефіцієнт абсолютної ліквідності. Коефіцієнт загальної та швидкої ліквідності також зросли, але все ще не досягають бажаних рівнів.

Компанії необхідно приділяти пильну увагу управлінню своїми поточними активами (особливо запасами та дебіторською заборгованістю) та поточними зобов'язаннями для забезпечення достатнього рівня ліквідності та платоспроможності в майбутньому. Враховуючи поточну ситуацію в Україні, економічні та геополітичні фактори могли мати значний вплив на ліквідність компанії протягом розглянутого періоду.

Для оцінки фінансової стійкості ТОВ «БРОКБРИДЖ» розраховано ключові показники, які відображають структуру джерел фінансування, рівень

автономії підприємства та його залежність від залучених коштів. Значення цих показників наведено в табл. 2.12.

Таблиця 2.12

Показники фінансової стійкості ТОВ "БРОКБРІДЖ"

Показник	2020	2021	2022	2023	2024
Робочий капітал	-2325,4	3396,6	-2713,3	-659,8	300,2
Власні оборотні кошти	-3599,2	2804,4	-3679	-1889	1236,2
Коефіцієнт автономії	0,18	0,25	-0,05	0,04	0,24
Коефіцієнт фінансового ризику	5,76	2,96	-21,59	24,12	3,12
Коефіцієнт довгострокових джерел фінансування	0,45	0,09	2,15	3,65	1,93
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,26	0,27	0,06	0,18	0,35
Коефіцієнт довгострокової заборгованості	1,45	1,09	-1,15	4,65	0,45
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-1,27	0,42	-8,19	-5,6	0,25

Джерело: складено автором на основі [25]

Таблиця демонструє значну нестабільність фінансового стану ТОВ "БРОКБРІДЖ" протягом розглянутого періоду. Спостерігаються різкі зміни в абсолютних та відносних показниках, що свідчить про коливання в здатності компанії покривати свої зобов'язання та фінансувати свою діяльність. 2021 рік виглядає відносно сприятливим, тоді як 2022 та 2023 роки характеризуються негативними значеннями багатьох показників. У 2024 році спостерігається часткове відновлення.

Робочий капітал протягом аналізованого періоду демонструє нестабільну динаміку: у 2020, 2022 та 2023 роках спостерігаються від'ємні значення, що свідчить про дефіцит оборотних коштів для покриття поточних зобов'язань. Лише у 2021 та 2024 роках показник є додатнім (найвищий у 2021 — 3396,6 тис. грн), а в 2024 році він знову відновився до 300,2 тис. грн, що є позитивним сигналом щодо ліквідності.

Різниця між поточними активами та поточними зобов'язаннями. Позитивне значення свідчить про достатність ліквідних коштів для покриття короткострокових зобов'язань. Від'ємне значення у 2020 році (-2325,4) вказує на нестачу поточних активів для покриття поточних зобов'язань. Значне позитивне значення у 2021 році (3396,6) свідчить про покращення ліквідності. Знову від'ємне значення у 2022 році (-2713,3) та значно від'ємне у 2023 році (-659,8) вказують на погіршення ліквідності. Позитивне значення у 2024 році (300,2) є позитивним сигналом відновлення.

Далі розглянемо та проаналізуємо динаміку коефіцієнтів автономії та фінансової стійкості (рис. 2.4)

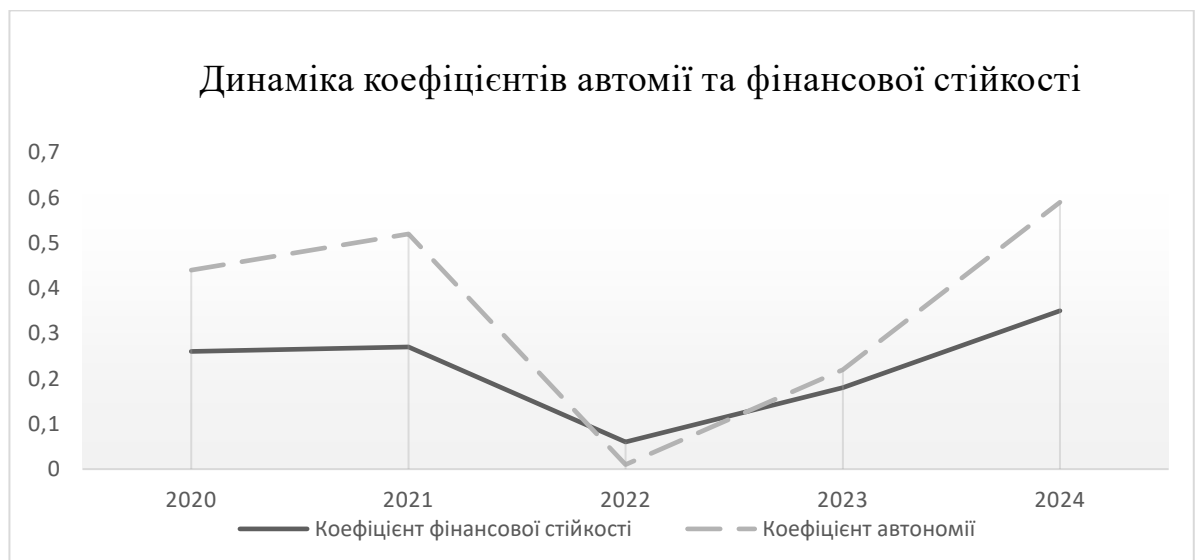


Рис. 2.4 Показники автономії та фінансової стійкості ТОВ "БРОКРІДЖ"

Джерело: складено автором на основі [25]

Як видно з графіка, у 2022 році підприємство зазнало різкого зниження обох показників: коефіцієнт автономії знизився до від'ємного значення, а коефіцієнт фінансової стійкості – до мінімального рівня за весь період. Це свідчить про критичну фінансову нестабільність у зазначений рік, зростання залежності від зовнішніх джерел фінансування та нестачу власного капіталу. Починаючи з 2023 року, обидва показники демонструють поступове відновлення, що вказує на стабілізацію джерел фінансування підприємства та покращення структури капіталу.

Власні оборотні кошти – це частина власного капіталу, що використовується для фінансування поточних активів. Позитивне значення свідчить про фінансову стійкість. Від'ємне значення у 2020 році (-3599,2) вказує на недостатність власного капіталу для фінансування поточних активів. Значне позитивне значення у 2021 році (2804,4) свідчить про покращення фінансової стійкості. Знову від'ємні значення у 2022 році (-3679) та 2023 році (-1889) вказують на погіршення здатності фінансувати поточні активи власним капіталом. Позитивне значення у 2024 році (1236,2) є позитивним сигналом.

Коефіцієнт автономії (власного капіталу) показує частку власного капіталу в загальній сумі джерел фінансування. Високе значення свідчить про більшу фінансову незалежність. Низьке значення у 2020 році (0,18) вказує на значну залежність від залучених коштів. Зростання у 2021 році (0,25) є позитивним. Від'ємне значення у 2022 році (-0,05) є критичним і свідчить про перевищення зобов'язань над власним капіталом. Низьке значення у 2023 році (0,04) також вказує на високу залежність від залучених коштів. Зростання у 2024 році (0,24) є позитивним, але все ще не досягає рівня 2021 року.

Коефіцієнт фінансового ризику (левериджу) показує відношення залучених коштів до власного капіталу. Високе значення свідчить про високий фінансовий ризик. Високе значення у 2020 році (5,76) вказує на значний фінансовий ризик. Зниження у 2021 році (2,96) є позитивним. Від'ємне значення у 2022 році (-21,59) є наслідком від'ємного власного капіталу. Дуже високе позитивне значення у 2023 році (24,12) вказує на надзвичайно високий фінансовий ризик. Зниження у 2024 році (3,12) є позитивним, але ризик залишається значним.

Коефіцієнт довгострокових джерел фінансування показує відношення власного капіталу та довгострокових зобов'язань до загальної суми пасивів. Високе значення свідчить про більшу фінансову стійкість у довгостроковій перспективі.

Коефіцієнт фінансової стійкості показує відношення власного капіталу та довгострокових зобов'язань до необоротних активів. Показує, наскільки

необоротні активи фінансуються стабільними джерелами. Значення більше 1 вважається позитивним. Низьке значення у 2020 році (0,26). Незначне зростання у 2021 році (0,27). Дуже низьке значення у 2022 році (0,06). Низьке значення у 2023 році (0,18). Зростання у 2024 році (0,35), але все ще значно нижче 1.

Коефіцієнт довгострокової заборгованості показує відношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу. Низьке значення є бажаним. Високе значення у 2020 році (1,45). Зниження у 2021 році (1,09). Від'ємне значення у 2022 році (-1,15) є наслідком від'ємного власного капіталу. Дуже високе позитивне значення у 2023 році (4,65) вказує на значну залежність від довгострокових зобов'язань відносно власного капіталу. Значне зниження у 2024 році (0,45) є позитивним.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу показує відношення власних оборотних коштів до власного капіталу. Показує, яка частина власного капіталу є мобільною та може бути використана для фінансування поточної діяльності. Позитивне значення є бажаним. Від'ємне значення у 2020 році (-1,27) вказує на те, що власний капітал не покриває необоротні активи, і для фінансування частини поточних активів використовуються залучені кошти. Позитивне значення у 2021 році (0,42) є позитивним. Значно від'ємні значення у 2022 році (-8,19) та 2023 році (-5,6) свідчать про критичну нестачу власних оборотних коштів. Позитивне значення у 2024 році (0,25) є позитивним сигналом відновлення.

Отже, компанія демонструє значну фінансову нестабільність протягом усього періоду. Особливо складними були 2022 та 2023 роки, коли спостерігалось погіршення більшості показників фінансової стійкості, включаючи від'ємний власний капітал у 2022 році.

Від'ємний власний капітал, дуже високий коефіцієнт фінансового ризику та низькі значення коефіцієнта автономії та фінансової стійкості в ці роки вказують на серйозні фінансові проблеми та високу залежність від кредиторів. 2021 рік виглядає як період відносного фінансового благополуччя.

У 2024 році спостерігається позитивна динаміка та відновлення деяких ключових показників (робочий капітал, власні оборотні кошти, коефіцієнт автономії, коефіцієнт довгострокової заборгованості, коефіцієнт маневреності власного капіталу), хоча рівень фінансової стійкості залишається низьким.

Навіть у 2024 році коефіцієнт фінансового ризику залишається відносно високим, що свідчить про значну частку залучених коштів у структурі пасивів. Необхідно з'ясувати причини таких різких коливань, особливо кризового стану у 2022-2023 роках та позитивних змін у 2024 році. Можливими факторами можуть бути зміни в економічній ситуації, ефективність управління, залучення додаткового капіталу або реструктуризація зобов'язань.

2.3. Аналіз рентабельності та ділової активності підприємства

Аналіз рентабельності показує наскільки ефективно підприємство використовує свої ресурси (активи, власний капітал, продажі) для отримання прибутку. Високі показники рентабельності свідчать про ефективне управління та прибутковість діяльності.

Аналіз ділової активності показує інтенсивність використання підприємством своїх ресурсів. Високі показники ділової активності (наприклад, оборотність активів, запасів, дебіторської заборгованості) вказують на ефективне управління активами та швидке перетворення їх на гроші.

Загалом, цей аналіз демонструє, наскільки прибутково та ефективно працює підприємство, як швидко воно обертає свої активи та генерує дохід. Це ключові показники для оцінки ефективності управління та інвестиційної привабливості.

Проаналізуємо показники ділової активності ТОВ «БРОКБРІДЖ» у табл. 2.13.

Таблиця 2.13

Показники ділової активності ТОВ "БРОКБРІДЖ"

Показник	2020	2021	2022	2023	2024
Коефіцієнт оборотності активів	4,23	4,19	15,84	17,11	1,96
Коефіцієнт оборотності запасів	72,49	49,43	58,33	113,81	31,26
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	14,62	7,11	121,03	77,94	5,14
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	6,26	7,42	20,47	23,71	5,14

Джерело: складено автором на основі [25]

У таблиці представлені коефіцієнти оборотності, які характеризують швидкість використання компанією своїх активів та зобов'язань для генерування доходу. Спостерігаються значні коливання показників протягом розглянутого періоду, особливо у 2022 та 2023 роках. 2024 рік демонструє різке зниження більшості коефіцієнтів.

Коефіцієнт оборотності активів показує, скільки разів за період компанія генерує дохід, використовуючи свої загальні активи. Незначне зниження з 4,23 у 2020 до 4,19 у 2021 році. Різке зростання до 15,84 у 2022 році та подальше зростання до 17,11 у 2023 році свідчить про значне підвищення ефективності використання всіх активів для отримання доходу в ці роки. Різке падіння до 1,96 у 2024 році є тривожним сигналом, що може вказувати на неефективне використання активів або значне зростання їх обсягу без відповідного збільшення доходу.

Коефіцієнт оборотності запасів відображає, як швидко компанія продає свої запаси. Високий коефіцієнт може свідчити про ефективне управління запасами, але надто високий може вказувати на їх недостатній рівень. Зниження з 72,49 у 2020 до 49,43 у 2021 році може свідчити про уповільнення реалізації запасів. Зростання до 58,33 у 2022 році та значний стрибок до 113,81 у 2023 році вказують на прискорення продажу запасів. Особливо високе значення у 2023 році може свідчити про дуже ефективне управління запасами

або їх недостатній рівень на кінець періоду. Різке падіння до 31,26 у 2024 році може вказувати на проблеми зі збутом або накопичення надлишкових запасів.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує, як швидко компанія отримує оплату від своїх покупців (перетворює дебіторську заборгованість на грошові кошти). Високий коефіцієнт є бажаним. Зниження з 14,62 у 2020 до 7,11 у 2021 році свідчить про уповільнення інкасації дебіторської заборгованості, тобто покупці стали повільніше розраховуватися. Значне зростання до 121,03 у 2022 році та зниження до 77,94 у 2023 році вказують на значні коливання в швидкості отримання оплат. Високе значення у 2022 році може бути результатом зміни кредитної політики або активнішої роботи з дебіторами. Різке падіння до 5,14 у 2024 році є негативним сигналом, що може свідчити про значне погіршення платіжної дисципліни покупців або проблеми з управлінням дебіторською заборгованістю.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості відображає, як швидко компанія розраховується зі своїми постачальниками. Низький коефіцієнт може свідчити про проблеми з ліквідністю, а високий – про можливу втрату вигідних умов від постачальників. Незначне зростання з 6,26 у 2020 до 7,42 у 2021 році. Значне зростання до 20,47 у 2022 році та подальше зростання до 23,71 у 2023 році вказують на прискорення розрахунків з кредиторами. Різке падіння до 5,14 у 2024 році може свідчити про уповільнення розрахунків з постачальниками, що може бути пов'язано з фінансовими труднощами або зміною політики розрахунків.

2024 рік характеризується різким зниженням усіх розглянутих коефіцієнтів оборотності. Це може свідчити про серйозні проблеми в управлінні активами та зобов'язаннями, уповільнення операційного циклу та потенційні фінансові труднощі. Значне зростання оборотності запасів у 2023 році може бути позитивним сигналом ефективного управління, але його різке падіння у 2024 році потребує пояснення. Зниження оборотності дебіторської заборгованості у 2021 та особливо у 2024 роках вказує на погіршення платіжної дисципліни покупців. Одночасне сповільнення оборотності

кредиторської заборгованості у 2024 році може бути пов'язане з проблемами з ліквідністю. Проаналізуємо показники рентабельності у табл.2.14.

Таблиця 2.14

Показники рентабельності ТОВ "БРОКБРИДЖ"

Показник	2020	2021	2022	2023	2024
Коефіцієнт рентабельності активів	0,07	0,15	-0,76	0,21	0,0119
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,39	0,58	-15,56	5,23	0,0489
Коефіцієнт ефективності інвестиційного капіталу	0,27	0,53	-981,26	1,13	0,0889
Коефіцієнт рентабельності реалізації	0,0164	0,0348	-0,0477	0,0122	0,012
Коефіцієнт рентабельності витрат	0,0201	0,0414	-0,0512	0,014	0,0121

Джерело: складено автором на основі [25]

Дослідження динаміки рентабельності ТОВ «Брокбрідж» за період 2020–2024 років дозволяє простежити як етапи зростання ефективності діяльності підприємства, так і періоди глибокої фінансової дестабілізації. При аналізі таблиці 2.14, перше, що впадає в око, це значні коливання показників рентабельності протягом розглянутого періоду. У 2020–2021 роках компанія демонструвала поступове зростання ключових показників. Наприклад, коефіцієнт рентабельності активів зріс з 0,07 до 0,15, а рентабельність власного капіталу – з 0,39 до 0,58. Це свідчило про стабільну та ефективну діяльність підприємства в умовах ще відносної економічної рівноваги.

У 2022 році ситуація кардинально змінилася. Після початку повномасштабного вторгнення підприємство зіткнулося з надзвичайно складними умовами ведення діяльності. Порухення логістичних ланцюгів, зупинення виробничих процесів, втрата доступу до деяких активів, тимчасове переміщення персоналу та зниження ділової активності стали головними викликами для ТОВ «Брокбрідж». Саме в цей період усі показники рентабельності перейшли в глибоко від'ємну зону. Коефіцієнт рентабельності

активів різко впав, рентабельність власного капіталу вказала на суттєві збитки, ефективність інвестиційного капіталу погіршилася до вкрай критичного значення, а рентабельність реалізації і витрат виявилася нижчою за нуль.

У 2023 році підприємство змогло частково адаптуватися до умов воєнного стану. Було відновлено частину операційної діяльності, стабілізовано фінансові потоки, що дозволило дещо покращити показники. Усі коефіцієнти рентабельності знову набули позитивних значень, що свідчить про повернення компанії до прибуткової діяльності, хоча й на значно нижчому рівні, ніж до війни. У 2024 році ситуація залишалася нестабільною. Показники рентабельності хоч і залишилися позитивними, проте демонструють дуже низький рівень. Це свідчить про тривалий вплив військових дій, ускладнення інвестиційного клімату та недостатню адаптацію до нової економічної реальності.

Отож, повномасштабна війна суттєво підірвала фінансову стабільність підприємства, що проявилось в різкому погіршенні основних показників рентабельності. Для забезпечення подальшого розвитку компанії доцільно переглянути інвестиційну політику, оптимізувати структуру витрат та зосередитися на впровадженні комплексної системи управління ризиками. Особливу увагу варто приділити формуванню антикризових та адаптивних бізнес-моделей, здатних забезпечити стратегічну гнучкість і фінансову витривалість в умовах зовнішньої нестабільності.

Висновки до розділу 2

Проаналізувавши фінансові результати ТОВ "БРОКРІДЖ", можна зробити висновок про нестабільність доходів.. Починаючи з 2020 року компанія зазнавала ускладнень через пандемію COVID-19, що негативно вплинуло на міжнародну логістику, спричинило зростання вартості фрахту з Китаю та порушення ланцюгів постачання. У 2022 році ситуація загострилася

внаслідок повномасштабного вторгнення в Україну, яке стало поворотним моментом для діяльності підприємства

Різке падіння чистого доходу у 2024 році є ключовим негативним фактором, який потребує ретельного аналізу причин. Компанія демонструвала значну нестабільність прибутковості протягом періоду, з періодами значного прибутку та значного збитку. Незважаючи на різке падіння чистого доходу у 2024 році, компанія змогла отримати значний чистий прибуток завдяки ще більш значному зниженню собівартості реалізованої продукції та операційних витрат.

Фінансові результати ТОВ "БРОКРІДЖ" характеризуються значною нестабільністю протягом 2020-2024 років. Різкі зміни чистого доходу, собівартості та інших операційних статей свідчать про нестабільність операційної діяльності. У 2021 та 2022 роках компанія показала значне зростання чистого доходу та прибутку. 2023 рік був дуже невдалим для компанії, характеризуючись значним падінням чистого доходу та збитком.

Ліквідність також характеризується нестабільністю. Протягом періоду 2020-2023 років ліквідність компанії була нестабільною та переважно на недостатньому рівні, особливо за коефіцієнтом загальної та швидкої ліквідності. Це могло створювати ризики з своєчасним погашенням короткострокових зобов'язань. 2022 рік виглядає найбільш проблемним з точки зору ліквідності, оскільки всі три коефіцієнти досягли найнижчих значень. У 2024 році спостерігається позитивна тенденція до покращення ліквідності, особливо значно зріс коефіцієнт абсолютної ліквідності. Коефіцієнт загальної та швидкої ліквідності також зросли, але все ще не досягають бажаних рівнів.

Компанії необхідно приділяти пильну увагу управлінню своїми поточними активами (особливо запасами та дебіторською заборгованістю) та поточними зобов'язаннями для забезпечення достатнього рівня ліквідності та платоспроможності в майбутньому. Враховуючи поточну ситуацію в Україні,

економічні та геополітичні фактори мати значний вплив на ліквідність компанії протягом розглянутого періоду.

Аналіз динаміки рентабельності ТОВ «Брокбрідж» за 2020–2024 роки показує поступове зростання ефективності в довоєнний період, різке погіршення фінансових результатів у 2022 році внаслідок повномасштабної війни та часткове відновлення у 2023–2024 роках. Незважаючи на позитивні значення основних показників після кризи, їхній рівень залишається низьким, що свідчить про тривалий вплив зовнішніх шоків і потребу в стратегічному перегляді управлінських рішень для досягнення стійкої фінансової стабільності.

З метою покращення фінансових результатів підприємству доцільно зосередити увагу на підвищенні ефективності управління обіговими коштами, зокрема активніше контролювати запаси та дебіторську заборгованість, а також оптимізувати графік погашення короткострокових зобов'язань. Компанії також рекомендується розробити та впровадити комплексну антикризову фінансову стратегію, яка включатиме резервування коштів, сценарне планування, управління ризиками і стратегічне бюджетування. Розвиток цифрових інструментів моніторингу витрат, розширення ринків збуту та участь у програмах підтримки бізнесу можуть додатково зміцнити позиції підприємства в нестабільному середовищі.

Такий комплекс заходів сприятиме відновленню фінансової стійкості та створить основу для сталого розвитку компанії.

РОЗДІЛ 3. СУЧАСНІ ТЕНДЕНЦІЇ ТА ПЕРСПЕКТИВНІ НАПРЯМИ РОЗВИТКУ МЕТОДОЛОГІЇ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Цифрова трансформація як драйвер змін в аналізі фінансового стану

Цифрова трансформація є однією з найпотужніших рушійних сил глобальної економіки, і Україна активно долучається до цієї тенденції. Застосування передових технологій, таких як штучний інтелект, великі дані, хмарні обчислення та інтернет речей, докорінно змінює звичні способи ведення бізнесу, характер людської взаємодії та функціонування державних структур. Цей процес не лише модернізує існуючі системи, а й відкриває абсолютно нові, раніше немислимі галузі та можливості.

Для України цифрова трансформація має особливе значення, адже вона є ключовим елементом на шляху до європейської інтеграції та зміцнення національної економіки. Завдяки впровадженню цифрових рішень вдається значно підвищити ефективність державного управління, ефективніше боротися з корупцією та покращувати якість державних послуг для громадян і бізнесу. Водночас, активний розвиток ІТ-сектору стає суттєвою складовою експортного потенціалу країни, створюючи нові робочі місця та сприяючи економічному зростанню.

Однак, поряд із численними можливостями, цифрова трансформація несе й певні виклики. До них належать критично важливі питання кібербезпеки та захисту персональних даних, що вимагають постійної уваги та інвестицій. Не менш важливим є підвищення цифрової грамотності населення та подолання цифрової нерівності, щоб забезпечити рівний доступ до нових технологій для всіх громадян. Успішна інтеграція цифрових технологій в економіку вимагає комплексного підходу, тісної співпраці між державою, бізнесом та науковими установами, а також чіткого стратегічного планування на довгострокову перспективу [26; 27]. У широкому розумінні, це незворотний

процес впровадження цифрових технологій в умовах розвитку цифрової економіки з метою якісного поліпшення діяльності як окремих осіб, так і бізнесу, суспільства та держави загалом [28]. На думку багатьох науковців, цифрова трансформація є визначальною тенденцією, що забезпечить ефективний розвиток економіки України [29] в майбутньому.

Наразі у науковому середовищі бракує єдиного, узгодженого розуміння сутності та концепції цифрової трансформації, а також її впливу на сталий розвиток. Щоб ідентифікувати ключові тематичні напрямки досліджень у цій галузі, було проведено бібліометричний аналіз наукових публікацій, проіндексованих у наукометричній базі даних Web of Science, зосередившись на їхніх ключових словах. За результатами аналізу, у відповідних публікаціях найчастіше зустрічається 378 ключових слів, які групуються у шість основних тематичних кластерів. "Червоний" кластер охоплює дослідження впливу цифрової революції, формування цифрових екосистем та цифрового підприємництва, оптимізацію інноваційних бізнес-моделей та успішні приклади цифрових трансформацій.

"Зелений" кластер зосереджується на наукових розвідках щодо впливу Інтернету на глобалізаційні процеси, впровадженні електронних публічних сервісів та електронного урядування, а також питаннях кібербезпеки та розвитку цифрових навичок. "Жовтий" кластер присвячений майбутнім трендам у цифровому середовищі, розвитку комп'ютерних технологій та їхньому впливу на наступні покоління. "Синій" кластер заглиблюється у вивчення основних цифрових трансформацій та технологій 21 століття, що стали фундаментом сучасного цифрового світу.

"Фіолетовий" кластер переважно об'єднує публікації, що розглядають вплив моделей економічного зростання, формування цифрових компетенцій та цифрової культури. Водночас, "бірюзовий" кластер охоплює наукові роботи, спрямовані на визначення засад цифрового суспільства, що базуються на цифровому лідерстві, розвитку технологій та цифрових сервісів. Окремо виділяється "коричневий" кластер, який досліджує правила та загрози

цифрової ери, а також розробку новітніх технологій, що сприяють економічному зростанню. Цей розподіл демонструє багатогранність та комплексність підходів до вивчення цифрової трансформації в науковому середовищі.

На сьогоднішній день цифрова трансформація є системним і глобальним явищем, значною мірою зумовленим широким поширенням мережі Інтернет. Цей процес сприяє інтеграції як великих корпорацій, так і малих підприємств у світову економіку, посилюючи конкуренцію на ринку. Водночас, цифровізація слугує потужним стимулом для інновацій, що веде до розробки та впровадження високотехнологічних рішень [30; 31; 32]. Переваги від цифрової трансформації, як зазначено на рис. 3.1, отримують всі ключові суб'єкти: держава, громадяни та бізнес.



Рисунок 3.1 - Вплив цифрової трансформації економіки на розвиток соціально-економічних відносин

Джерело: [30]

Отже, цифрова трансформація — це не просто впровадження окремих технологій, а глибоке переосмислення підходів до використання технологій та організації процесів у господарській діяльності. Її суть полягає в комплексній інтеграції цифрових інструментів у всі аспекти роботи компанії: від щоденних операцій до взаємодії з клієнтами. Головна мета цього перетворення — суттєво підвищити ефективність бізнесу, оптимізувати витрати, створити нові цінності та, врешті-решт, краще задовольняти потреби клієнтів у сучасному, мінливому середовищі.

На сьогодні в Україні бракує єдиної, стандартизованої системи для оцінки економічного впливу інформаційно-комунікаційних технологій (ІКТ) на різні сектори економіки та суспільного життя. Це ускладнює повноцінне розуміння та кількісне вимірювання внеску цифрової трансформації у розвиток національної економіки. Проте, рівень споживання ІКТ-продукції та послуг може слугувати важливим індикатором модернізації, продуктивності, ефективності та загальної конкурентоздатності країни на міжнародній арені. Високий рівень використання ІКТ є свідченням активного впровадження новітніх технологій та готовності економіки до інновацій. Проведені дослідження показують, що значне зростання рівня споживання ІКТ в Україні є цілком реальним. Цього можна досягти шляхом послідовної реалізації масштабних національних проєктів цифрової трансформації у ключових галузях економіки та важливих сферах життя суспільства. Це включає розвиток цифрової інфраструктури, підтримку інноваційного підприємництва, а також активне впровадження цифрових рішень у державному управлінні, охороні здоров'я, освіті та інших критично важливих секторах.

Потенціал від такої активної цифрової трансформації є надзвичайно великим. За оптимістичними прогнозами, успішна реалізація амбітних національних проєктів у сфері цифровізації потенційно може забезпечити значне зростання валового внутрішнього продукту (ВВП) України, сягнувши позначки у 1 трильйон доларів США вже до 2030 року. Це свідчить про те, що цифрова трансформація розглядається як один із ключових факторів для

якісного стрибка в економічному розвитку країни. Для України активне сприяння цифровій трансформації на всіх рівнях – від державної політики до бізнес-ініціатив – є стратегічно важливим завданням. Це не лише шлях до підвищення економічної ефективності та конкурентоздатності, але й можливість покращити якість життя громадян, забезпечити сталий розвиток та інтегруватися у світовий цифровий простір. Інвестиції в цифрові технології та розвиток відповідних компетенцій є запорукою успішного майбутнього країни [33].

На макроекономічному рівні цифрова трансформація оцінюється за доданою вартістю в кожній галузі, що формує частку зростання ВВП. Цифрова економіка включає не лише ІКТ-індустрію, а й усі сектори, які використовують ІКТ (рис. 3.2), такі як промисловість, фінанси, освіта. Розвиток ІКТ та їх широке впровадження стали можливими завдяки Індустрії 4.0, яка є ерою цифрової трансформації та новим підходом до організації виробництва, інтегруючи ІТ для автоматизації та сталого розвитку.



Рисунок 3.2 - Провідні технологічні рішення для фінансового сектору

Джерело: [29]

Вибір, розробка та адаптація ІКТ — це складний процес, що охоплює широкий спектр організаційних аспектів і вимагає створення ефективної моделі управління для забезпечення довгострокового успіху бізнесу. У сучасних умовах центральним елементом такої моделі є цифрова платформа конкретного підприємства чи установи. Вона має враховувати специфіку бізнесу та охоплювати всі етапи операційного циклу виробництва та надання послуг. Ця платформа слугує не лише для клієнтів та внутрішнього використання, а й для інших зацікавлених сторін, включаючи акціонерів, контрагентів та партнерів [34; 35].

Головна мета функціонування цифрових платформ — саме підвищення ефективності взаємодії всіх цих сторін. Ефективність запропонованої цифрової платформи досягається через взаємовигідний інноваційний розвиток та формування цифрової економіки майбутнього, що ґрунтується на постійному технологічному оновленні.

3.2. Застосування інтелектуальних систем та машинного навчання в аналізі фінансової звітності

У сучасному бізнес-ландшафті цифрові технології справляють значний вплив, причому штучний інтелект (ШІ) відіграє центральну роль. Застосування ШІ в управлінні інтелектуальним капіталом підприємств відкриває нові перспективи для підвищення їхньої конкурентоздатності, оптимізації операційної діяльності та розробки інноваційних продуктів. В умовах, де інформація та знання є найціннішими ресурсами, здатність компаній ефективно управляти своїм інтелектуальним капіталом є вирішальною для їхнього успіху. ШІ не лише спрощує аналіз величезних обсягів даних, але й сприяє прийняттю стратегічних рішень, автоматизації бізнес-процесів та розвитку нових компетенцій персоналу.

Інтелектуальний капітал є ключовим нематеріальним активом сучасних компаній. Він охоплює знання, навички, інноваційний потенціал, а також взаємовідносини з клієнтами та партнерами – усе це разом створює основу для доданої вартості. Значення інтелектуального капіталу для підприємств полягає в його здатності підвищувати продуктивність факторів виробництва, генерувати інноваційні ідеї та підтримувати сталий розвиток бізнесу. Розуміння сутності інтелектуального капіталу та використання технологій машинного навчання для його формування й управління є критично важливим для компаній, які прагнуть залишатися конкурентоспроможними на ринку, що постійно й швидко змінюється [36].

Штучний інтелект (ШІ) та інтелектуальний капітал сьогодні є двома ключовими рушійними силами, що визначають напрямки і темпи трансформацій у сучасному бізнес-середовищі. ШІ, як комплексна сукупність технологій, відкриває перед машинами можливості виконувати інтелектуальні завдання, які раніше були виключною прерогативою людини. Це включає здатність до самостійного навчання на основі отриманих даних, розпізнавання візуальних та аудіообразів, прийняття обґрунтованих рішень у складних ситуаціях та розуміння й обробки природної мови для ефективної комунікації. Особливо цінною є унікальна здатність систем машинного навчання до аналізу колосальних обсягів інформації, виявлення прихованих закономірностей та надання точних прогнозів. Ця аналітична потужність у поєднанні зі здатністю до автоматизації рутинних процесів призводить до фундаментальних змін у різноманітних галузях економіки. Від оптимізації виробничих процесів та персоналізації клієнтського досвіду до розробки інноваційних продуктів та послуг – ШІ стає каталізатором підвищення ефективності та конкурентоздатності бізнесу. Поряд із технологічними можливостями штучного інтелекту (ШІ), не менш критичним фактором успіху в цифровій економіці є інтелектуальний капітал підприємства. Цей нематеріальний актив являє собою сукупність людського капіталу (знання, навички, досвід співробітників), структурного капіталу (організаційні структури, інновації,

бази даних, патенти, технологічні процеси) та соціального капіталу (мережа взаємозв'язків з клієнтами, партнерами та іншими зацікавленими сторонами).

Саме синергія розвиненого інтелектуального капіталу та можливостей ШІ створює стійкі конкурентні переваги. Наприклад, висококваліфіковані фахівці ефективніше використовують інструменти ШІ для аналізу даних та стратегічного прийняття рішень, а добре організована структура сприяє швидшому впровадженню ШІ-рішень. Міцні відносини з клієнтами, посилені персоналізацією за допомогою ШІ, підвищують їхню лояльність. Таким чином, інвестиції як у розвиток технологій ШІ, так і в нарощування інтелектуального капіталу є ключовими для успішної адаптації бізнесу до сучасних викликів і можливостей.

Сучасні підходи зосереджуються на використанні технологій машинного навчання для ефективного управління знаннями, автоматизації навчального процесу та розвитку персоналу, впровадження інновацій, а також удосконалення взаємодії з клієнтами. Зокрема, системи, що працюють на основі машинного навчання, дозволяють структурувати й аналізувати великі обсяги інформації, сприяючи її збереженню та раціональному використанню. ШІ також активно використовується для створення персоналізованих навчальних програм, що сприяє розвитку людського капіталу. У сфері соціального капіталу штучний інтелект застосовується для аналізу уподобань клієнтів, поліпшення комунікацій та побудови сталих партнерських відносин, що, своєю чергою, сприяє формуванню сучасної корпоративної культури [38].

Упровадження ШІ дедалі більше інтегрується в діяльність українських компаній, охоплюючи широкий спектр галузей економіки та відкриваючи нові можливості для підвищення ефективності бізнесу. Основними напрямками застосування штучного інтелекту є автоматизація виробництва, обробка та аналіз великих масивів даних, поліпшення клієнтського сервісу, оптимізація логістичних ланцюгів та забезпечення кібербезпеки. Наші дослідження засвідчують поступове зростання кількості підприємств в Україні, які інтегрують ШІ у свою діяльність, і ця тенденція, ймовірно, зберігатиметься

найближчим часом. Водночас, незважаючи на зростаючий інтерес до ШІ, існують певні бар'єри для його ширшого впровадження. Серед основних проблем – значні стартові інвестиції, дефіцит фахівців у сфері ШІ, низький рівень цифрової грамотності працівників, відсутність чіткої стратегії розвитку технологій, обмежений доступ до інфраструктури, а також недовіра до інновацій. Аналітики прогнозують подальше зростання інтересу до ШІ, особливо в секторах, де цифровізація вже відіграє ключову роль, що пов'язано зі зростанням обсягів інвестування в цю сферу [39]. Проте, використання штучного інтелекту у формуванні інтелектуального капіталу супроводжується низкою викликів та обмежень. Серед основних ризиків – залежність від технологій, етичні питання та загрози конфіденційності даних, а також необхідність адаптації персоналу. Етичні питання включають ризики порушення конфіденційності, недоброчесного використання даних та дискримінації через упередженість алгоритмів, а також питання відповідальності за дії ШІ. Необхідність адаптації персоналу та підвищення кваліфікації також є важливим викликом [40].

Попри наявні труднощі, що супроводжують процес впровадження та інтеграції технологій штучного інтелекту, сьогодні ШІ справедливо розглядається як один із ключових інструментів підвищення ефективності діяльності підприємств у різних сферах. Його можливості в автоматизації рутинних операцій, оптимізації бізнес-процесів та глибокому аналізі даних роблять штучний інтелект важливим чинником досягнення вищого рівня продуктивності та посилення конкурентних переваг. Вплив ШІ на бізнес підтверджується результатами численних досліджень і статистичних аналізів, які свідчать про наявність чіткої залежності між впровадженням інтелектуальних технологій і покращенням основних показників ефективності компаній. Серед таких змін — зростання продуктивності, активізація інноваційних процесів та зміцнення позицій на ринку. Багато кількісних досліджень фіксують суттєве підвищення результативності підприємств після інтеграції ШІ-рішень.

Досвід компаній, які вже інтегрували штучний інтелект у свою діяльність, надає переконливі докази його ефективності. Аналіз реальних бізнес-кейсів демонструє, що використання ШІ сприяє суттєвому покращенню операційних процесів: підвищується ефективність управління ресурсами, знижуються витрати, а якість товарів і послуг помітно зростає.

Один із ключових позитивних ефектів впровадження ШІ полягає в зростанні продуктивності персоналу. Автоматизація рутинних і повторюваних завдань дозволяє працівникам зосередитися на більш складних, креативних і стратегічно значущих напрямках роботи. Це не лише підвищує загальну ефективність компанії, а й позитивно впливає на мотивацію та залученість співробітників.

Крім того, штучний інтелект відіграє важливу роль у стимулюванні інноваційного розвитку. Завдяки здатності аналізувати великі масиви даних, ШІ допомагає виявляти нові ринкові тренди, незадоволені потреби споживачів і перспективні напрями для створення нових продуктів і послуг. Використання інструментів ШІ дозволяє компаніям прискорити процес генерації ідей, експериментування та впровадження конкурентоспроможних рішень на ринок

3.3. Оцінка можливостей та перешкод для впровадження міжнародного досвіду в українську практику аналізу фінансового стану підприємств

Упродовж останніх десятиліть Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) трансформувалися з рекомендаційного інструменту в обов'язкову норму для світової бізнес-спільноти. Вони стали важливою складовою розвитку системи фінансового обліку на глобальному рівні. Запровадження МСФЗ сприяло стандартизації облікових підходів, що підвищило достовірність та порівнюваність фінансової інформації для інвесторів, аналітиків та інших користувачів звітності [41]. Крім того, використання єдиних стандартів дало змогу компаніям зменшити витрати,

пов'язані з приведенням звітності у відповідність до національних норм у різних країнах, що є особливо актуальним в умовах глобалізації. Водночас, це сприяло розвитку професійної компетентності в галузі бухгалтерського обліку та аудиту, позитивно вплинувши на якість складання фінансової звітності.

Загалом, МСФЗ відіграють ключову роль у забезпеченні стабільності та ефективного функціонування світового фінансового ринку, посилюючи довіру між його учасниками. З огляду на активні процеси глобалізації та розширення міжнародних економічних зв'язків, зростає потреба в уніфікованих підходах до ведення обліку, що зумовлює поширення практики застосування МСФЗ у багатьох країнах. Це свідчить про зростаючу актуальність забезпечення прозорості та відкритості фінансової інформації на міжнародному рівні [42].

Україна, прагнучи інтегруватися до європейської спільноти, активно впроваджує МСФЗ у свою облікову систему. Цей процес не обмежується зміною підходів до фінансової звітності, а й впливає на підприємницьку культуру, рівень прозорості та інвестиційну привабливість країни. Необхідність переходу на міжнародні стандарти в Україні зумовлена існуючими відмінностями в національних правилах бухгалтерського обліку, які враховують специфіку законодавства, а також соціально-економічні та політичні особливості різних країн [43]. Ці розбіжності ускладнюють аналіз фінансової інформації та прийняття рішень у контексті міжнародної торгівлі та діяльності транснаціональних корпорацій. Як слушно зазначають науковці, стандартизація бухгалтерського обліку в Україні відповідно до МСФЗ має безперечні переваги, спрощуючи міжнародні відносини, підвищуючи прозорість та ефективність фінансової звітності, з чим ми повністю погоджуємося. Основні переваги застосування МСФЗ у вітчизняній обліковій практиці представлені в таблиці 1, де серед іншого виділено глобальну прийнятність, підвищення прозорості, оптимізацію прийняття рішень, залучення капіталу, зростання міжнародної конкурентоздатності та зменшення витрат [44].

Процес гармонізації національних стандартів бухгалтерського обліку з міжнародними включає виконання ряду ключових завдань. Зокрема, необхідно створити відповідну нормативно-правову базу, забезпечити бухгалтерські служби методичними інструкціями, організувати ефективну систему підготовки та підвищення кваліфікації спеціалістів, а також активізувати міжнародну співпрацю в цій сфері [45].

Центральною складовою системи МСФЗ виступають Міжнародні стандарти фінансової звітності, які в Україні мають законодавчо закріплений статус і регламентують порядок складання основних форм фінансової звітності: звіту про фінансовий стан, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів та приміток до звітності.

У рамках євроінтеграційних процесів перехід України на МСФЗ має особливе значення, адже він сприяє полегшенню взаємодії між суб'єктами господарювання шляхом уніфікації процедур документообігу та формалізації виробничих і фінансових операцій. Упровадження МСФЗ докорінно трансформувало принципи формування фінансової звітності, наближаючи їх до міжнародних стандартів, покращуючи якість звітності та підвищуючи рівень довіри до неї як усередині країни, так і на міжнародній арені.

Головна мета МСФЗ полягає в забезпеченні об'єктивної, повної та прозорої фінансової інформації незалежно від зовнішнього впливу, що є основою для прийняття обґрунтованих економічних рішень.

Аналіз фінансових показників ТОВ «Брокбрідж» у період 2020–2024 років засвідчив високу волатильність основних індикаторів ефективності — зокрема коефіцієнтів оборотності та рентабельності. Подібні коливання, пов'язані з зовнішніми шоками (COVID-19, війна, порушення логістики), свідчать про критичну залежність українських компаній від чинників зовнішнього середовища. У таких умовах постає актуальне питання адаптації міжнародних методик фінансового аналізу до реалій українського бізнес-середовища.

Міжнародний досвід, зокрема методики, що застосовуються в країнах ЄС та США, базуються на передбачуваному економічному середовищі, високому рівні фінансової звітності та сталих бізнес-практиках. Наприклад, показники оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості використовуються не лише як індикатори платіжної дисципліни, а й як ключові критерії в оцінці кредитоспроможності та інвестиційної привабливості. У випадку ТОВ «Брокбрідж» спостерігаємо різкі коливання цих показників, що вимагає доповнення стандартного підходу контекстуальним аналізом (воєнний ризик, порушення ринку, зміни в державному регулюванні).

Таким чином, впровадження міжнародного досвіду можливе за умови адаптації до специфіки українського бізнес-середовища. Необхідною є побудова системи стрес-аналізу (stress-testing) у межах аналізу фінансового стану, яка б дозволяла враховувати зовнішні ризики. Крім того, доцільним є використання прогнозних моделей, що застосовують сценарне планування, зокрема на основі нейронних мереж чи штучного інтелекту — інструментів, які широко впроваджуються за кордоном, але поки що обмежено використовуються в українських компаніях через нестачу фахівців і технологічної бази.

Серед ключових перешкод можна виділити:

- нестабільність економічного середовища, що знижує релевантність стандартних моделей оцінки;
- недостатній рівень цифровізації фінансової звітності та слабка інтеграція автоматизованих систем обліку;
- низька прогнозованість потоків, що ускладнює застосування довгострокових методик фінансового планування.

Водночас, серед можливостей варто зазначити:

- зростаючу відкритість до інтеграції міжнародних стандартів обліку (МСФЗ);

- доступ до грантових і технічних програм підтримки бізнесу, що дозволяють фінансувати цифрову трансформацію;

- потребу в нових підходах до управління ризиками, що стимулює попит на сучасні методики оцінки фінансової стійкості.

Україна вжила заходів для переходу бухгалтерського обліку на МСФЗ, прагнучи забезпечити відкритість і прозорість діяльності організацій усіх форм власності. Наразі національна система бухгалтерського обліку відповідає вимогам ринкової економіки, а також концепціям та принципам міжнародних стандартів. Впровадження МСФЗ стало важливим кроком у гармонізації зі світовими практиками, підвищило довіру інвесторів до фінансової звітності та покращило порівняльний аналіз фінансової інформації, сприяючи більшій прозорості та доступності даних для всіх зацікавлених сторін, що позитивно впливає на розвиток бізнес-середовища.

Процес впровадження МСФЗ в Україні фактично завершився після внесення відповідних змін до Закону про бухгалтерський облік. Згідно з цими змінами, певні категорії підприємств, такі як публічні акціонерні товариства, банки та страхові компанії, зобов'язані застосовувати міжнародні стандарти для складання фінансової звітності, якщо вони не суперечать чинному законодавству та офіційно оприлюднені. Інші підприємства мають право самостійно вирішувати, чи доцільно застосовувати МСФЗ. Водночас, вітчизняна система бухгалтерського обліку стикається з низкою суттєвих труднощів, які перешкоджають повноцінному переходу на МСФЗ. Однією з головних проблем є залежність норм Податкового кодексу від показників бухгалтерського обліку, незалежно від застосовуваних стандартів. Крім того, фінансова звітність, складена за МСФЗ, часто орієнтується переважно на державу як основного користувача, що обмежує її функціональність у ринкових умовах. Актуальною також залишається проблема недостатньої підготовленості бухгалтерів, як у професійному, так і в ментальному аспектах [46].

На нашу думку, серед ключових викликів, що супроводжують впровадження МСФЗ в Україні, варто виокремити необхідність адаптації до нових регуляторних вимог, підвищення кваліфікації фахівців, значні витрати на навчання персоналу та модернізацію облікових систем, створення ефективної інфраструктури контролю та аудиту, а також врахування галузевих особливостей. Особливої уваги заслуговує вплив воєнного стану, який створює додаткові труднощі для реалізації реформ: нестабільна економічна ситуація, правова невизначеність і загальне зростання ризиків змушують підприємства витратити більше ресурсів на адаптацію до нових умов. У зв'язку з цим впровадження МСФЗ вимагає від українських компаній системного підходу, стратегічного планування та послідовної реалізації заходів, спрямованих на ефективну інтеграцію міжнародних стандартів у практику фінансового обліку.

Для розширення сфери застосування МСФЗ в Україні та забезпечення їх ефективної імплементації необхідна тісна взаємодія між державними інституціями, бізнесом та професійною бухгалтерською спільнотою. Важливою передумовою успішного переходу на міжнародні стандарти є належна підготовка фахівців, а також надання їм практичної підтримки під час адаптації до нових вимог. Запровадження МСФЗ має вирішальне значення для підвищення якості фінансового управління, прозорості бюджетних витрат та ефективного використання державних фінансів, що, у свою чергу, сприятиме зміцненню довіри як внутрішніх, так і зовнішніх інвесторів до української економіки.

Оскільки повний перехід на МСФЗ потребує поетапної адаптації підприємств та узгодження їхньої діяльності з міжнародними підходами, доцільно вжити низку практичних заходів. Серед них – організація освітніх програм і тренінгів, розробка методичних матеріалів, активізація соціального діалогу, надання фінансової підтримки на етапі переходу, систематичний моніторинг змін та контроль за дотриманням стандартів.

Реалізація цих заходів не лише забезпечить ефективне впровадження МСФЗ, а й сприятиме формуванню прозорого та стабільного бізнес-середовища в Україні, що підвищить загальну довіру до фінансової звітності [47]. Таким чином, ефективне впровадження міжнародного досвіду в аналіз фінансового стану українських підприємств, зокрема таких як ТОВ «Брокбрідж», має відбуватися на засадах адаптивності, цифровізації та антикризової орієнтації.

Висновки до розділу 3

У третьому розділі кваліфікаційної роботи було розглянуто сучасні тенденції та перспективні напрями розвитку методології аналізу фінансового стану підприємства в умовах цифрової трансформації. Встановлено, що цифровізація економіки, зокрема впровадження інноваційних інформаційно-комунікаційних технологій, штучного інтелекту та машинного навчання, кардинально змінює підходи до фінансового аналізу, забезпечуючи підвищення його точності, швидкості та аналітичної глибини.

З'ясовано, що цифрова трансформація виступає потужним драйвером змін як на макро-, так і на мікрорівні. Для українських підприємств вона відкриває нові можливості для підвищення ефективності, проте також супроводжується низкою викликів, зокрема потребою в інфраструктурі, кібербезпеці та цифровій грамотності персоналу.

Особливу увагу приділено ролі штучного інтелекту та інтелектуального капіталу в процесах фінансового аналізу. Доведено, що інтеграція систем машинного навчання дозволяє підприємствам не лише оптимізувати аналітичні процеси, а й формувати сталі конкурентні переваги в динамічному бізнес-середовищі.

Крім того, проведено оцінку можливостей і перешкод для впровадження міжнародного досвіду, зокрема МСФЗ, у практику аналізу фінансового стану

українських компаній. Зазначено, що хоча гармонізація із глобальними стандартами позитивно впливає на прозорість та інвестиційну привабливість, ефективна реалізація цього потенціалу потребує адаптації до національних реалій, врахування зовнішніх ризиків та активного застосування інструментів цифрового аналізу.

Таким чином, подальший розвиток методології фінансового аналізу повинен базуватись на поєднанні традиційних аналітичних інструментів із сучасними цифровими технологіями, що забезпечить підприємствам вищу гнучкість, прозорість і стратегічну стійкість в умовах глобальних змін.

ВИСНОВКИ

У ході дослідження фінансового стану підприємства з урахуванням сучасної методології та перспектив її розвитку було реалізовано комплексне завдання, що охоплювало теоретичне узагальнення методичних підходів, практичний аналіз конкретного підприємства та обґрунтування напрямів удосконалення інструментарію фінансової аналітики. Отримані результати дають змогу зробити такі висновки:

На теоретичному рівні встановлено, що фінансовий стан підприємства є ключовим показником його економічної стійкості, здатності функціонувати у мінливому зовнішньому середовищі, виконувати зобов'язання, формувати прибуток і забезпечувати стратегічний розвиток. Системний підхід до фінансового аналізу передбачає використання як класичних методів (горизонтального, вертикального, коефіцієнтного), так і новітніх інструментів, серед яких: інтегральні показники, дискримінантний аналіз, інтелектуальні системи, алгоритми штучного інтелекту, хмарні платформи для аналітики та ESG-індикатори.

Актуальність удосконалення методології фінансового аналізу обумовлена сучасними викликами: зростанням обсягів даних, складністю зовнішнього середовища, необхідністю прогнозування та швидкого реагування. Тому все більшого значення набуває цифрова трансформація аналітичних процесів. Вона дозволяє підвищити точність оцінок, пришвидшити прийняття рішень та забезпечити стратегічну орієнтацію аналізу.

Практична частина роботи, проведена на прикладі ТОВ «БРОКБРІДЖ», підтвердила гіпотезу щодо необхідності модернізації підходів до оцінки фінансового стану підприємств. Протягом 2020–2024 років підприємство зазнавало впливу значних зовнішніх ризиків, що позначилось на його ліквідності, фінансовій стійкості та рентабельності. Особливо критичним був 2022 рік, коли компанія втратила власний капітал і зазнала суттєвих збитків.

Водночас 2024 рік засвідчив часткову стабілізацію завдяки внутрішній оптимізації. Аналіз підтвердив залежність підприємства від короткострокових джерел фінансування, наявність ризиків неплатоспроможності, а також недостатню гнучкість у структурі активів. Це, своєю чергою, вимагає глибшого, системнішого аналізу фінансового стану із застосуванням цифрових рішень та стратегічної аналітики.

Цифрова трансформація стала важливою рушійною силою у розвитку методології фінансового аналізу. Її впровадження дозволяє підвищити точність оцінок, прискорити процес прийняття рішень, підвищити гнучкість в умовах турбулентного середовища, а також створити аналітичну інфраструктуру, орієнтовану на довгострокове прогнозування та управління ризиками. Розширення застосування інтелектуальних систем та машинного навчання в обробці фінансової інформації формує передумови для стратегічного управління на основі даних.

Адаптація міжнародного досвіду, зокрема практика застосування МСФЗ, є ключовим напрямом подальшого розвитку вітчизняної фінансової аналітики. Незважаючи на формалізоване впровадження стандартів, їх практична інтеграція в умовах нестабільного економічного середовища потребує адаптації. Ефективне застосування та поглиблення практичного використання стандартів вимагає поєднання кращих практик ЄС і США із врахуванням специфіки українського бізнес-середовища, зокрема волатильності економічних умов. Доцільним є впровадження stress-тестування та прогнозного аналізу на основі сценарного моделювання, що дасть змогу враховувати зовнішні ризики (воєнні дії, інфляція, регуляторні зміни) при оцінці фінансової стійкості підприємств.

Результати дослідження дозволяють сформулювати такі практичні рекомендації:

– Для ТОВ «БРОКБРІДЖ» доцільно підвищити частку власного капіталу, реструктуризувати поточні зобов'язання та активізувати залучення довгострокових джерел фінансування. Необхідно оптимізувати обігові активи,

зменшити залежність від дебіторської заборгованості та покращити управління запасами.

– Підприємствам важливо впроваджувати цифрові технології, автоматизовані аналітичні платформи, а також інструменти ESG-аналітики з урахуванням кращих міжнародних практик;

– На державному рівні слід сприяти гармонізації української системи фінансової звітності з міжнародними стандартами, забезпечуючи тим самим умови для інтеграції українського бізнесу у глобальне середовище.

Отже, сучасний аналіз фінансового стану підприємства — це не лише інструмент ретроспективної оцінки, а повноцінний елемент стратегічного управління. Він також має виконувати функції прогнозування, підтримки ухвалення рішень і реагування на динамічні ризики. Ефективність такого аналізу значною мірою залежить від інтеграції цифрових технологій, адаптації міжнародних стандартів та розвитку гнучких аналітичних підходів, що враховують особливості національного економічного середовища. Поєднання класичних і сучасних методів оцінки фінансового стану формує надійне підґрунтя для забезпечення сталого розвитку підприємств в умовах динамічного та нестабільного ринкового середовища.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Фірман Н.Я., Вашків О.П. Економічна сутність фінансового результату підприємства. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2019. № 5. С. 162. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/35409>
2. Мицак О., Ковтун Н., Лихач О. Удосконалення механізму управління фінансовими результатами підприємства. Галицький економічний вісник. Тернопіль : ТНТУ, 2019. Том 56. №1. С. 115–122. URL: <https://galicianvisnyk.tntu.edu.ua/pdf/56/587.pdf>
3. Пеняк Ю., Руденко А. Тенденції показників фінансових результатів українських підприємств. Економіка та суспільство. 2021. №(30). URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/647>
4. Вакульчик О. М. Протасова Є. В., Нечаєва А. А. Фінансовий результат підприємства: економічна сутність, особливості визначення та аналізу. Бізнеснавігатор. 2019. Вип. 1. С. 162-168. URL: file:///C:/Users/me/Downloads/bnav_2019_1_35.pdf
5. Ліхоносова Г. С., Лазебна І. Р. Організаційні засади обліку та аудиту фінансових результатів підприємств. Науковий вісник Ужгородського національного університету. 2019. Вип. 25, Ч. 1. С. 144-148. URL: <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/handle/lib/25689>
6. Циганова О., Мурашко І. "Фінансовий аналіз як основа обліково-аналітичного забезпечення прийняття управлінських рішень на підприємстві". *Економіка та суспільство*. 2024. № 62. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-62-115>
7. Верхоглядова Н.І., Ільїна С.Б., Шило В.П. Зміст та значення прибутку як головної рушійної сили ринкової економіки. Економічний простір. 2008. № 18. С. 180-192.
8. Мазур В.А., Томчук О.Ф., Браніцький Ю.Ю. Методика аналізу фінансового стану підприємства відповідно до вимог внутрішніх і зовнішніх користувачів. Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і

практики. 2017. № 3.С.7-20. URL:
file:///C:/Users/me/Downloads/efmapnp_2017_3_3-1.pdf

9. Підгаєць С. КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА НА ОСНОВІ РОЗРАХУНКУ ІНТЕГРАЛЬНОГО ПОКАЗНИКА. Економіка та суспільство. 2024. № 70. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-41>

10. Проскуріна Н., Гнідкова А. Аналіз фінансового стану та фінансових результатів як інструмент оцінки ефективності діяльності підприємства. Економіка та суспільство. 2022. № 43. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-74>

11. Насібова, І. О. Івашкевич. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства // Інфраструктура ринку : електрон. наук.-практ. журнал. – 2019. – Вип. 30. – С. 185-190. URL:<https://repository.kpi.kharkov.ua/items/b011d9f6-450d-4854-8b1b-9661177c15cb>

12. Міністерство фінансів України. Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку URL: <https://mof.gov.ua/uk/nacionalni-polozhennja1>

13. Закон України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 р. № 996-XIV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14>

14. Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо удосконалення деяких положень: Закон України від 5 жовтня 2017 р. № 2164-VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19>

15. Національне Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: наказ Міністерства фінансів України від 7 лютого 2013 р. № 73. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>

16. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства,

фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства: наказ Міністерства економіки України від 19 січня 2006 р. № 14 (у редакції наказу Міністерства економіки України від 26 жовтня 2010 р. № 1361). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0014665-06>

17. Косова Т. Д. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Т. Д. Косова. – Київ : Центр учбової літератури, 2023. – 440 с.

18. Попова С.П., Пилипенко А.В. (2016). Методи оцінки та шляхи стабілізації фінансового стану підприємства. Наукові записки, Вип. 20, 25–29. URL: <https://core.ac.uk/download/pdf/158807222.pdf>

19. Павлюк О., & Мельник, Т. (2022). АНАЛІЗ НАЙПОШИРЕНІШИХ МЕТОДІВ РОЗРАХУНКУ «VALUE AT RISK, VAR». *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, 3(44), 43–49. URL: <https://doi.org/10.55643/fcaptp.3.44.2022.3746>

20. Zhytar, M. (2024). ESG ТРЕНДИ У ФІНАНСОВІЙ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЙ: КЛЮЧОВІ НАПРЯМКИ ТА РЕКОМЕНДАЦІЇ. *Європейський науковий журнал Економічних та Фінансових інновацій*, 2(14), 86-94. URL: <https://doi.org/10.32750/2024-0209>

21. Фінансовий аналіз : навч. посібник / Я. Б. Дропа. – Електрон. вид. – Львів :ЛНУ ім. Івана Франка, 2023. – 238 с. URL: <https://econom.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2016/09/Dropa-Navchalnyy-posibnyk-2024.pdf>

22. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз: навч.посіб. Полтава : Видавництво ПП «Астрая», 2020. 434 с.

23. Сайт Брокбрідж. URL: <https://ua.brokbridge.com/>

24. Реєстраційні дані ТОВ “Брокбрідж”. Сайт Clarity project. URL: <https://clarity-project.info/edr/36698701>

25. Фінансова звітність ТОВ “Брокбрідж”. Сайт Clarity project. URL: <https://clarity-project.info/edr/36698701/yearly-finances>

26. BezrukovaN., HukL., ChmilH., VerbivskaL., KomchatnykhO., KozlovskiyY. Digitalization asa Trend of Modern Development of the World

Economy. WSEAS Transactions on Environment and Development. 2022. Vol. 18. P. 120–129.

27. Chmil H. Digitalization as a behaviour transformation tool of consumer market economic entities. Majesty Of Marketing: XVI International scientific and practical conference for students and young scientists, Dnipro, 10 December 2020. Dnipro : National Technical University Dnipro Polytechnic, 2020. P. 40–41.

28. Струтинська І. В. Дефініції поняття «цифрова трансформація». Причорноморські економічні студії. 2019. Вип. 2. С. 91–96.

29. Pyroh O., Kalachenkova K., Kuymbida V., Chmil H., Kiptenko V., Razumova O. The influence of factors on the level of digitalization of world economies. International Journal of Computer Science and Network Security. 2021. Vol. 21. No. 5. P. 183–191.

30. Yang L., Zhang Y. Digital Financial Inclusion and Sustainable Growth of Small and Micro Enterprises-Evidence Based on China's New Third Board Market Listed Companies. Sustainability. 2020. Vol. 12. Is. 9. P. 7–30. DOI: <https://doi.org/10.3390/su12093733>.

31. Чміль Г. Л. Адаптивна поведінка суб'єктів споживчого ринку в умовах цифрової трансформації економіки: теорія, методологія та практика : моно-графія. Харків : Видавець Іванченко І. С. 2021. 377 с.

32. Чміль Г. Л. Трансформація простору функціонування бізнес-структур під впливом цифровізації: вимір маркетплейсів. Вісник ХНАУ ім. В. В. Докучаєва. Серія «Економічні науки». 2021. No 1. С. 391–405.

33. Україна 2030Е – країна з розвинутою цифровою економікою. Український інститут майбутнього. URL: <https://strategy.uifuture.org/kraina-z-rozvinutoyu-cifrovoyu-ekonomikoyu.html>.

34. Roblek V., Thorpe O., Bach M.P., Jerman A., Meško M. The Fourth Industrial Revolution and the Sustainability Practices: A Comparative Automated Content Analysis Approach of Theory and Practice. Sustainability. 2020. Vol.12(20). P.84–97.

35. Балицька М. В., Бровенко К. С. Фінансові тех-нології як драйвер розвитку фінансових ринків. Інвес-тиції: практика та досвід. 2021. № 9. С. 59–65.
36. Долинський А.І. Інноваційний менеджмент: використання технологій штучного інтелекту для розвитку підприємств / А.І. Долинський // Вісник економічної науки України. –2020. –№ 4. –С. 45–51.
37. Кузьменко О.С. Інтеграція ШІ в управлінські процеси: досвід українських компаній / О.С. Кузьменко // Економіка, управління, інновації. –2022. –№ 6. –С. 12–19.
38. James M.L. Machine Learning and Data-Driven Innovation in Business Processes / M.L. James, K.P. Andrews // Journal of Business Research. –2021. –Vol. 125. –P. 85–96.
39. Бондаренко В.М. Штучний інтелект та управління знаннями: нові підходи до організації бізнесу / В.М. Бондаренко // Економіка і прогнозування. –2021. –№ 3. –С. 34–40.
40. Petrić J. The Role of Artificial Intelligence in Business Decision-Making Processes / J. Petrić // International Journal of Artificial Intelligence Applications. –2021. –Vol. 10, No 3. –P. 112–125.
41. Comparative Analysis of Ukrainian and European Accounting Standards / M. Kuzub et al. ScientificHorizons. 2022. Vol. 25 no 1. P. 96–103. URL: [https://doi.org/10.48077/scihor.25\(1\).2022.96-103](https://doi.org/10.48077/scihor.25(1).2022.96-103).
42. Розвиток та вплив міжнародних норм обліку на формування фінансової звітності в банківських установах України С. М. Хомовий та ін. Економіка та управління АПК. 2020. № 2. С. 115–123. URL: <http://rep.btsau.edu.ua/handle/BNAU/5956>.
43. Ісаншина Г. Ю. Особливості застосування міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності України. Ефективна економіка. 2019. №4. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=6994>
44. Міжнародні стандарти фінансової звітності в обліковій системі України. Л. Састаін. Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та

практики.2022. №1(48). С.78–90. DOI:
<https://doi.org/10.55643/fcaptp.1.48.2023.3952>

45. МузиченкоА., СкрипникС., МельянковаЛ. Стандартизація бухгалтерського обліку: вплив на управлінську звітність та порівняльний аналіз. Економіка та суспільство.2024. №59. DOI:
<https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-4>

46. ШвецьВ., МихальськаО. Стандартизація та гармонізація управлінського обліку й економічного аналізу в умовах перехідної економіки. Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. 2020. №6 (213). С. 48–54. DOI: <https://doi.org/10.17721/1728-2667>.

47. Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні. Закон України від 16.07.99 р. №996-XIV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=996-14>.

ДОДАТКИ

Додаток А

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 2019-2020 рр.

		Форма №1-м	Код за ДКУД	
Актив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду	
1	2	3	4	
I.Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	68.1	27.1	
Первісна вартість	1001	130.8	145.8	
Накопичена амортизація	1002	(62.7)	(118.7)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0	
Основні засоби:	1010	2009.7	6406.2	
первісна вартість	1011	4079.9	9189.7	
знос	1012	(2070.2)	(2783.5)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0	
Інші необоротні активи	1090	0	0	
Усього за розділом I	1095	2077.8	6433.3	
II.Оборотні активи				
Запаси:	1100	127.9	751.6	
у тому числі готова продукція	1103	109	687.3	
Поточні біологічні активи	1110	0	0	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2649.5	4577.2	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	4.8	297.9	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	524.3	914.4	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	2240.3	2583.7	
Витрати майбутніх періодів	1170	130.1	213.3	
Інші оборотні активи	1190	9.6	58.7	
Усього за розділом II	1195	5686.5	9396.8	
III.Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	
Баланс	1300	7764.3	15830.1	

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 2019-2020 рр.

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	16.3	77.2
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1222.3	2256.9
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Усього за розділом I	1495	1738.6	2834.1
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	256.9	1273.8
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	1024.2
товари, роботи, послуги	1615	4141.9	8704.6
розрахунками з бюджетом	1620	309	244.5
у тому числі з податку на прибуток	1621	73.8	244.5
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	-8.2	2.5
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1326.1	1746.4
Усього за розділом III	1695	5768.8	11722.2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Баланс	1900	7764.3	15830.1

Додаток В

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ «Брокбрідж» за
2019–2020 рр.Форма №2-м Код за ДКУД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	66900.2	47838
Інші операційні доходи	2120	955.6	842.9
Інші доходи	2240	0	0.6
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	67855.8	48681.5
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(54482.2)	(38432.7)
Інші операційні витрати	2180	(11974)	(8842.9)
Інші витрати	2270	(59.6)	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(66515.8)	(47275.6)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	1340	1405.9
Податок на прибуток	2300	(244.5)	(186.8)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	1095.5	1219.1

Додаток Г

Баланс (Звіт про фінансовий стан), актив ТОВ «Брокбрідж» за 2021–2022 рр.

Форма № 1-м

Код за ДКУД

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	11,6	3,9
первісна вартість	1001	160,8	160,8
накопичена амортизація	1002	(149,2)	(156,9)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	44,2	690,8
Основні засоби:	1010	3844,8	2535
первісна вартість	1011	6700,3	6276,3
знос	1012	(2855,5)	(3741,3)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	3900,6	3229,7
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	1893,8	2343,6
у тому числі готова продукція	1103	1823,7	2279,2
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	15645,8	1210,6
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	39,2	34,7
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	769,1	1444,5
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	3867,6	308,1
Виграти майбутніх періодів	1170	317,6	543,9
Інші оборотні активи	1190	115	134,9
Усього за розділом II	1195	22648,1	6020,3
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	26548,7	9250

Додаток Г

Баланс (Звіт про фінансовий стан), пасив ТОВ «Брокбрідж» за 2021–2022 рр.

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	131,9	131,9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6073,1	-1081,2
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Усього за розділом I	1495	6705	-449,3
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	592,2	965,7
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1002,9	0
товари, роботи, послуги	1615	12623,4	6678,8
розрахунками з бюджетом	1620	961,9	78,8
у тому числі з податку на прибуток	1621	512,7	0
розрахунками зі страхування	1625	0	4,1
розрахунками з оплати праці	1630	8,1	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	4655,2	1971,9
Усього за розділом III	1695	19251,5	8733,6
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Баланс	1900	26548,7	9250

Додаток Д

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ
«Брокбрідж» за 2021–2022 рр.

Форма № 2-м Код за ДКУД			
Стаття	Код	За звітний	За аналогічний
	рядка	період	період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	146516,3	111274,4
Інші операційні доходи	2120	1103,5	5199,3
Інші доходи	2240	0	118,6
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	147619,8	116592,3
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(136693,3)	(93608)
Інші операційні витрати	2180	(17790,2)	(18013)
Інші витрати	2270	(129)	(250,7)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(154612,5)	(111871,7)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	-6992,7	4720,6
Податок на прибуток	2300	(0)	(849,7)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	-6992,7	3870,9

Додаток Е

Баланс (Звіт про фінансовий стан), актив ТОВ «Брокбрідж» за 2022–2023 рр.

Форма № 1-м

Код за ДКУД

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3,9	1,2
первісна вартість	1001	160,8	160,8
накопичена амортизація	1002	(156,9)	(159,6)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	690,8	690,8
Основні засоби:	1010	2535	1534,1
первісна вартість	1011	6276,3	4253,1
знос	1012	(3741,3)	(2719)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	3229,7	2226,1
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	2343,6	1104
у тому числі готова продукція	1103	2279,2	1041,5
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	1210,6	1859
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	34,7	36,6
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1444,5	836,1
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	308,1	1598,5
Витрати майбутніх періодів	1170	543,9	746,5
Інші оборотні активи	1190	134,9	62,4
Усього за розділом II	1195	6020,3	6243,1
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	9250	8469,2

Баланс (Звіт про фінансовий стан), пасив ТОВ «Брокбрідж» за 2022–2023 рр.

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500	500
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	131,9	131,9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-1081,2	-294,8
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Усього за розділом I	1495	-449,3	337,1
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	965,7	1229,2
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	6678,8	5300
розрахунками з бюджетом	1620	78,8	44,1
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	4,1	4,1
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1971,9	1554,7
Усього за розділом III	1695	8733,6	6902,9
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Баланс	1900	9250	8469,2

Додаток Ж

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ «Брокбрідж» за
2022–2023 рр

Форма № 2-м Код за ДКУД			
Стаття	Код	За звітний	За аналогічний
	рядка	період	період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	144898	146516,3
Інші операційні доходи	2120	2837	1103,5
Інші доходи	2240	0,2	0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	147735,2	147619,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(125648,6)	(136699,3)
Інші операційні витрати	2180	(20319,4)	(17784,2)
Інші витрати	2270	(0)	(129)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(145968)	(154612,5)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	1767,2	-6992,7
Податок на прибуток	2300	(0)	(0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	1767,2	-6992,7

Додаток Е

Баланс (Звіт про фінансовий стан), актив ТОВ «Брокбрідж» за 2023-2024 рр.

		Форма №1-м	Код за ДКУД	1801006
Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I.Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	1.2	1	
Первісна вартість	1001	160.8	160.8	
Накопичена амортизація	1002	(159.6)	(159.8)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	690.8	58	
Основні засоби:	1010	1534.1	2677.4	
первісна вартість	1011	4253.1	5756.1	
знос	1012	(2719)	(3078.7)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	0	
Інші необоротні активи	1090	0	0	
Усього за розділом I	1095	2226.1	2736.4	
II.Оборотні активи				
Запаси:	1100	1104	1096.5	
у тому числі готова продукція	1103	1041.5	1038.2	
Поточні біологічні активи	1110	0	0	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1859	6370.1	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	36.6	38.1	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	836.1	1458.5	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	1598.5	7929	
Витрати майбутніх періодів	1170	746.5	858.2	
Інші оборотні активи	1190	62.4	19.1	
Усього за розділом II	1195	6243.1	17769.5	
III.Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вилучення	1200	0	0	
Баланс	1300	8469.2	20505.9	

Додаток Є

Баланс (Звіт про фінансовий стан), пасив ТОВ «Брокбрідж» за 2023-2024 рр.

Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайповий) капітал	1400	500	500
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	131.9	131.9
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-294.8	4081.9
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Усього за розділом I	1495	337.1	4713.8
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення			
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	5300	11633.4
розрахунками з бюджетом	1620	44.1	317.9
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	106.7
розрахунками зі страхування	1625	4.1	4.1
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1554.7	2604.5
Усього за розділом III	1695	6902.9	14559.9
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	8469.2	20505.9

Додаток Ж

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ «Брокбрідж» за
2023-2024 рр.

Форма №2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	27681.3	144898
Інші операційні доходи	2120	1004	2837
Інші доходи	2240	178.3	0.2
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	28863.6	147735.2
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5552)	(125648.6)
Інші операційні витрати	2180	(18614.6)	(20319.4)
Інші витрати	2270	(0)	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(24166.6)	(145968)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	4697	1767.2
Податок на прибуток	2300	(106.7)	(0)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	4590.3	1767.2