

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГІЙ ТА ДИЗАЙНУ

Факультет управління та бізнес-дизайну
Кафедра фінансів та бізнес-консалтингу

Дипломна магістерська робота

на тему "Управління інвестиційною безпекою будівельних компаній"

Виконав: студент групи МгФМ-1-21
спеціальності 072 Фінанси, банківська
справа та страхування
освітньої програми Фінансовий
менеджмент у сфері бізнесу

Анна МЕЛЬНИК

Керівник к. е. н., доц. Юлія РУСІНА

Рецензент д.е.н. Ірина ТАРАСЕНКО

КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГІЙ ТА ДИЗАЙНУ

Факультет управління та бізнес-дизайну

Кафедра фінансів та бізнес-консалтингу

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Освітня програма Фінансовий менеджмент у сфері бізнесу

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри фінансів та бізнес-консалтингу

_____ Ірина ТАРАСЕНКО

“ ____ ” _____ 20__ року

ЗАВДАННЯ
НА ДИПЛОМНУ МАГІСТЕРСЬКУ РОБОТУ СТУДЕНТУ

Мельник Анни Сергіївни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи «Управління інвестиційною безпекою будівельних компаній»
Науковий керівник роботи Русіна Юлія Олександрівна, к. е. н., доцент
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)
затверджені наказом вищого навчального закладу від “28” вересня 2022 року
№ 180-уч
2. Строк подання студентом роботи 1 листопада 2022 року
3. Вихідні дані до роботи : Закони України, фінансова звітність ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП", періодична, фахова та науково-методична література, дані, зібрані під час переддипломної практики.
4. Зміст дипломної роботи (перелік питань, які потрібно розробити) : 1. Теоретико-методичні засади інвестиційної безпеки будівельних компаній. 2. Аналіз та оцінка інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП". 3.Шляхи вдосконалення інвестиційної безпеки та пропозиції щодо мінімізації ризиків ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

5. Консультанти розділів дипломної магістерської роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада Консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
Вступ	Русіна Ю.О., к. е. н., доцент		
Розділ 1	Русіна Ю.О., к. е. н., доцент		
Розділ 2	Русіна Ю.О., к. е. н., доцент		
Розділ 3	Русіна Ю.О., к. е. н., доцент		
Висновки	Русіна Ю.О., к. е. н., доцент		

7. Дата видачі завдання 28.09.2022 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломного роботи	Терміни виконання етапів	Примітка
1	Вступ	29.09.2022 р.	
2	Розділ 1. Теоретико-методичні засади інвестиційної безпеки будівельних компаній.	15.09.2022 р.	
3	Розділ 2. Аналіз та оцінка інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".	25.09.2022 р.	
4	Розділ 3. Шляхи вдосконалення інвестиційної безпеки та пропозиції щодо мінімізації ризиків ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".	08.10.2022 р.	
5	Висновки	15.10.2022 р.	
6	Оформлення магістерської роботи (чистовий варіант)	22.10.2022 р.	
7	Здача магістерської роботи на кафедру для рецензування (за 14 днів до захисту)	01.11.2021 р.	
8	Перевірка магістерської роботи на наявність ознак плагіату (за 10 днів до захисту)	15.11.2021 р.	
9	Подання роботи на затвердження завідувачу кафедри (за 7 днів до захисту)	10.11.2021 р.	

Студент

_____ Анна МЕЛЬНИК
(підпис)

Науковий керівник работ

_____ Юлія РУСІНА
(підпис)

Директор НМЦУПФ

_____ Олена ГРИГОРЕВСЬКА
(підпис)

АНОТАЦІЯ

Мельник А.С. Управління інвестиційною безпекою будівельних компаній. - Рукопис

Дипломна магістерська робота за спеціальністю "Фінанси, банківська справа та страхування".- Київський національний університет технологій та дизайну, Київ, 2022рік.

Дипломну магістерську роботу присвячено дослідженню шляхів вдосконалення щодо управління інвестиційною безпекою ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".

Розглянуто теоретичні аспекти формування поняття "інвестиційна безпека", визначено основні складові інвестиційної безпеки, сформовано ймовірні ризики при її функціонуванні, досліджено базові фактори впливу на вдосконалення інвестиційної безпеки та наведено класифікацію інвестиційних ризиків підприємства.

Запропоновано шляхи вдосконалення інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"; розроблено систему зменшення ризиків в компаніях будівельної галузі.

Ключові слова: система інвестиційної безпеки, прибуток, інвестування, ризики інвестиційної діяльності, будівельна галузь.

ANNOTATION

Melnyk A.S. Management of investment security of construction companies. - Manuscript

Master's thesis in the specialty "Finance, banking and insurance". - Kyiv National University of Technology and Design, Kyiv, 2022.

The master's thesis is devoted to the study of ways of improvement in the management of investment security of IC "EUROBUD GROUP" LLC.

The theoretical aspects of the formation of the concept of "investment security" were considered, the main components of investment security were determined, probable risks in its operation were formed, the basic factors influencing the improvement of investment security were investigated, and the classification of enterprise investment risks was given.

Ways to improve the investment security of IC "EUROBUD GROUP" LLC are proposed; a system of risk reduction in companies in the construction industry was developed.

Key words: investment security system, profit, investment, risks of investment activity, construction industry.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ БУДІВЕЛЬНИХ КОМПАНІЙ.....	9
1.1. Сучасні особливості інвестування сфери будівництва в Україні та її розвиток.....	9
1.2. Типологія інвестиційних ризиків та методи їх мінімізації.....	18
1.3. Формування механізмів інвестиційної безпеки.....	25
Висновки до розділу 1.....	32
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ ТОВ ІК "ЄВРОБУДГРУП".....	34
2.1. Оцінка фінансової діяльності компанії.....	34
2.2. Інвестиційні ризики ТОВ ІК "ЄВРОБУДГРУП".....	55
2.3. Дослідження системи інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУДГРУП".....	63
Висновки до розділу 2.....	68
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО МІНІМІЗАЦІЇ РИЗИКІВ ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".....	70
3.1. Запровадження нових послуг та технологій для збільшення залучення інвестиційних ресурсів.....	70
3.2. Пропозиції щодо мінімізації ризиків інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".....	76
3.3. Оцінка ефективності запропонованих заходів.....	81
Висновки до розділу 3.....	87
ВИСНОВКИ.....	89
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	92
ДОДАТКИ.....	97

ВСТУП

Однією з основних галузей країни, що підтримують її економіку, залишається будівельна галузь. Від розвитку сфери будівництва залежить розвиток великої кількості інших галузей. Забезпечення населення житловими будинками та інфраструктурою в цілому є одним із соціальних завдань держави. Через фактори, що зараз впливають на економічний стан України, сфера будівництва знаходиться в стані спаду. Але має перспективу розвитку в майбутньому. На це вказують такі фактори, як попит на продукцію, присутні природні ресурси, кількість кваліфікаційних співробітників. Зменшення державного інвестування в нинішній час, погіршення умов кредитування будівельних компаній та нестабільна ставка кредитування для потенційного клієнта (населення) ставить компанію в обмежені рамки. Вона в свою чергу потребує додаткових вкладень та розвиток нових підходів для залучення інвесторів.

Тому тема інвестиційної безпеки компанії та ризику, з якими зіштовхується інвестор та сама компанія, залишається актуальною.

Визначенням сутності інвестиційної безпеки, принципів, її ризиком, методами вдосконалення займалось багато вчених, зокрема: І. Бродюк, М. Денисенко, О. Ульянченко, Л. Яковенко, Е. Хансер, О. Носова, Ю. Ніколенко, Д. Рікардо, К. Маркс, Й. Шумпетер, Ю. Бажан, В. Базилевич, Л. Борщ, А. Гойко.

Незважаючи на таку велику кількість досліджень, не існує єдиного підходу до визначення сутності "інвестиційна безпека", особливості формування механізмів та їх реалізація.

Метою дипломної роботи є визначення поняття "інвестиційна безпека", її мета, завдання, проведення аналізу механізмів інвестиційної безпеки будівельної галузі, виявлення ризиків, з якими стикається інвестор та дії для його мінімізації.

Завданням дослідження є:

- Обґрунтування сутності поняття "інвестиційна безпека";
 - Визначення особливостей формування інвестиційної безпеки будівельної компанії;
 - Формування механізмів інвестиційної безпеки;
 - Класифікація ризиків інвестиційної діяльності;
 - Здійснення організаційно-економічної характеристики ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"
- Проведення аналізу та оцінки системи управління;
 - Розгляд напрямків запровадження нових послуг та технологій для збільшення залучень інвестиційних ресурсів;
 - Оцінка методів щодо управління ризиками.

Предметом дослідження виступають теоретичні обґрунтування методів реалізації інвестиційної діяльності будівельних компаній її та їх ефективність.

Об'єктом дослідження є процес формування та реалізація інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".

Методи дослідження. В процесі виконання роботи були використані методи порівняння, горизонтальний та вертикальний аналіз. Використаний графічний підхід.

Методологічною основою дослідження слугували напрацювання вітчизняних та зарубіжних вчених в сфері вдосконалення інвестиційної безпеки будівельних компаній, періодичні видання.

Практичне значення результатів дипломного дослідження полягає в розробці рекомендацій з управління інвестиційною безпекою будівельної галузі та методами мінімізації ризиків.

Дипломна робота має таку структуру: вступ, три розділи, список використаної літератури, що складається з 43 джерел, додатки. Загальна кількість сторінок – 110.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ БУДІВЕЛЬНИХ КОМПАНІЙ

1.1. Сучасні особливості інвестування сфери будівництва в Україні та її розвиток

Будівельна галузь завжди вважалась однією з найпопулярніших стратегічних, прибуткових та інвестиційно привабливих на зовнішньому та внутрішньому ринках, оскільки від цього залежить ефективність функціонування всієї системи управління в країні. Загалом, будівництво – одна з найпотужніших галузей матеріального виробництва, що охоплює будівельно-монтажні, проектно-вишукувальні, проектно-конструкторські інститути будівельного профілю, органи господарського управління будівництвом, а також підприємства малого бізнесу [1].

Нині будівництво, як і інші галузі виробничої сфери, суттєво розширює можливості та перспективи свого розвитку. Вільний обіг капіталу та діяльність їх власників, нові підходи та принципи організації інвестиційно-будівельних структур, особиста зацікавленість в кінцевому результаті – основні фактори, що впливають на потенціал будівельної сфери. Відбувається формування нових зв'язків між власниками компаній, які побудовані по горизонтальному принципу.

Таким чином, будівництво як процес наповнюється зовсім новим економічним сенсом і являє собою інвестиційну діяльність власників капіталу протягом всього життєвого циклу будівель і споруд, зведення яких і було ціллю інвестицій. Зараз можна говорити, що утворився цілий інвестиційний комплекс, який пов'язаний з будівництвом та об'єднує власників капіталу та інших учасників інвестиційних процесів [2].

Фінансові механізми будівельної сфери залишаються однією з головних тем для дослідження вітчизняних та зарубіжних вчених. У працях А. Пересади, О. Євтуха, В. Базилевича та С. Аржевітіна можна спостерігати обговорення

аспектів створення та функціонування цих інструментів. Однак, у зв'язку з сучасними особливостями, питання, що стосуються найменш ризикового механізму залучення інвестицій для будівництва залишається актуальним. [1].

Інвестиційно-будівельна діяльність – комплекс організаційних, економічних та виробничих заходів держави та учасників будівельного бізнесу з акумулювання та подальшого інвестування фінансових ресурсів в основні фонди як виробничого, так і невиробничого призначення в цілях отримання прибутку і досягнення позитивного соціального ефекту в суспільстві.

Суб'єктами інвестиційно-будівельної діяльності являються інвестори, замовники, забудовники, підрядники, проектно-наукові організації, науково-дослідні інститути, компанії промисловості будівельних матеріалів, компанії будівельного та дорожнього машинобудування, компанії – виробники технологічного, енергетичного та іншого обладнання.

Інвестори – це суб'єкти інвестиційно-будівельної діяльності, які здійснюють вкладення своїх власних коштів, позикових або залучених у формі інвестицій та які забезпечують цілісне використання. Інвесторами можуть бути:

- органи, уповноважені управляти державними та муніципальними майновими правами;
- громадяни, підприємства, підприємницькі об'єднання та інші юридичні особи;
- іноземні фізичні та юридичні особи, міжнародні організації.

Допускається об'єднання коштів інвесторами для здійснення спільного інвестування.

В ролі замовників, вкладників, кредиторів, покупців як раз і виступають інвестори. Також вони можуть виконувати функції будь-якого іншого учасника інвестиційної діяльності.

Ринкова економіка створює об'єктивні умови для того, щоб процес накопичення фінансових ресурсів та їх перетворення в основні фонди

максимально зблизились в часі, опинившись взаємопов'язаними та взаємозалежними. Роль держави полягає в тому, щоб регулювати цей процес як економічними методами шляхом оподаткування, амортизаційної політики, так і законодавчими заходами шляхом створення сприятливого інвестиційного клімату в будівельній сфері.

Можливості інвесторів визначаються кількістю споруджуваних та зданих в експлуатацію основних фондів і вимірюються сумою капітальних вкладень, які вони можуть витратити на їх створення. В свою чергу загальний обсяг капітальних вкладень залежить від наступних економічних регуляторів:

- доходи власників будівельних компаній в процесі минулої або поточної комерційної діяльності (прибуток, амортизація, доходи від цінних паперів і т.д.);
- можливість отримання банківських кредитів на довгостроковий період, а також залучення і використання коштів фізичних та юридичних осіб;
- стимулювання державою інвестицій в створення об'єктів соціальної інфраструктури (дороги, житло, об'єкти комунального господарства) шляхом прямого бюджетного фінансування і субсидування процентних ставок по кредитах;
- антимонопольні міри, що встановлені державою для забезпечення нормальної конкуренції на ринку;
- наявність інвестиційного, виробничого, організаційного, управлінського та фінансового потенціалу в компаніях будівельної сфери;
- інвестиційні можливості бюджетів різних рівнів.

Зараз інвестиційна політика в будівництві повинна стати одним зі стратегічних елементів економічної політики країни в цілому. У зв'язку з цим заслуговує уваги створення і розвиток принципово нових інвестиційно-будівельних структур, які діють за схемою "інвестиції – проектування – будівництво готового об'єкту – реалізація об'єкту – експлуатація" [с.16, 2].

Залучення інвестицій є основним інструментом для виходу держави із кризового стану. Саме вони забезпечують економічне зростання держави та

формують виробничий потенціал. Нерухомість завжди була та залишається інвестиційно привабливою, через те що має великий попит та тенденцію до зростання вартості. Саме це і дозволяє будівельній галузі швидко та динамічно розвиватися і залучати значні фінансові ресурси.

На етапі сучасної ринкової економіки будівельної сфери необхідно вирішувати велику кількість внутрішніх та зовнішніх проблем. Будівництво включає в себе управління самим будівництвом, адміністрування та інженерні послуги. Все це потребує від будівельної галузі надання своїх професійних послуг. Це відображає як збільшення кількості будівельних проєктів у країні, так і ринковий попит на професійних будівельників [с.741, 3].

Інвестиційний проєкт в будівництві – це діяльність зі створення інженерної споруди (промислового або цивільного об'єкта будівництва), яка передбачає здійснення комплексу певних дій, забезпечує здійснення поставлених цілей після прийняття інвестиційного рішення і яка представлена як сукупність графічних, організаційно-правових, розрахунково-фінансових (кошторисних) документів. Даний пакет документів встановлює необхідність здійснення інвестицій в будівництво об'єкта нерухомості, де послідовно викладені основні характеристики проєкту і фінансові показники, які пов'язані з його виконанням.

Реалізація інвестиційного проєкту в будівництві – це важкий процес створення нового об'єкта нерухомості. Для цього необхідно здійснити підбір професійної команди менеджерів та спеціалістів, провести аналіз ринкової ситуації, маркетингові дослідження, інженерне проєктування, будівельно-монтажні роботи і управління створеним об'єктом. Таким чином інвестиційно-будівельний проєкт – це сукупність організаційно-технічних заходів зі створення (реконструкції, реставрації) інвестиційного об'єкта з використанням вкладень власного або залученого капіталу із різних джерел в об'єкти житлового або промислового будівництва.

Інвестування будівництва вимагає достатньо великих фінансових ресурсів з тривалим циклом використання, але саме в цій сфері діяльності

вироблений продукт може створювати регулярний потік грошової маси [с.23, 2].

Сфера будівництва – це важливий індикатор економіки та розвитку інвестиційної привабливості країни. Дослідження показують, що основними проблемами розвитку будівельної галузі є низька ефективність державних програм і проєктів будівництва та залучення інвестицій. Але, на жаль, нині можемо спостерігати зниження обсягів державних інвестицій у будівництво, так як вітчизняні будівельні компанії демонструють свою неготовність до ефективного освоєння основних засобів на інноваційній основі. Це і визначає неготовність потенційних інвесторів до інвестування будівельних компаній. Вони переймаються через високі ризики, які пов'язані з незахищеністю права власності, з великою ймовірністю, що гроші не повернуться через неефективне управління. Щодо впровадження інноваційних змін сучасна інвестиційна політика будівельних компаній має бути економічно стійкою до ризиків та інноваційно орієнтованою технологічно [4].

Країна-реципієнт завдяки іноземним залученням капіталу отримує деякі вигоди. До них належить покращення платіжного балансу; запозичення новітніх технологій та ноу-хау; комплексне використання ресурсів; досягнення більш ефективного соціально-економічного стану країни, такого як підвищення рівня зайнятості населення, розбудова соціальної інфраструктури та ін. Але є і мінуси у використанні іноземних інвестицій. Такі як забруднення навколишнього природного середовища, експлуатація сировинних ресурсів, збільшення залежності країни від іноземного залучення коштів та зниження конкурентоспроможності вітчизняних виробників будівельних товарів [5].

Однією з причин, через яку прямі іноземні інвестиції зменшуються, являється розповсюдження епідемії COVID-19 у всьому світі. У 2020 році, порівняно з 2019, цей показник знизився на 35% (1 трлн дол.) [6].

Бізнес-об'єднання ЕВА (European Business Association) провели дослідження стосовно інвестиційного клімату країни та зробили висновок, що 48% іноземних інвесторів вважають, що Україна не надійний та ризиковий

об'єкт для вкладень свого капіталу. До головних факторів, які впливають на відтік грошових коштів, інвестори відносять корупцію в країні, недовіру до вітчизняних судів, монополізацію влади та слабе законодавство. У 2020 році показник відтоку в грошовому еквіваленті склав приблизно 868 млн. доларів [6; 7].

Ініціатива влади стосовно залучення в країну іноземних інвестицій продовжує себе реалізовувати. 17 грудня 2020 року був затверджений закон "Про державну підтримку інвестиційних проєктів зі значними інвестиціями в Україні". У ньому передбачається надання податкових пільг, формування окремого органу, який буде займатися підтримкою інвестиційних проєктів, створювати сприятливі умови для залучення іноземного капіталу в країну. Цим самим створювати нові робочі місця, стимулювати зростання економічного розвитку та конкурентоспроможності України [6; 8].

В сфері будівництва реалізація реформи залишається одним із найважливіших питань. Оформлення та видача документів, які потрібні для діяльності будівельних компаній, електронним шляхом є головним завданням цієї реформи. На жаль, ця система в нашій країні поки що працює в тестовому режимі.

Наявність екологічно чистих матеріалів, що використовуються в будівництві, сертифіковані екологічними стандартами (BREEAM, LEED) будівлі впливають на інвестиційну привабливість країни.

Таким чином, Україна цікавий об'єкт для розвитку такого напрямку. Але деякі галузі потребують додаткових вкладень, так як перебувають на початковому рівні розвитку. Хоча в перспективі це може стати прибутковою сферою.

Обсяг ринку в сфері будівництва зріс на 4% в порівнянні з 2019 роком і склав 199, 0 млрд. гривень. Позитивний показник отримався завдяки активному розвитку об'єктів інфраструктури, особливо будівництво доріг. Такі проєкти збільшують привабливість країни для іноземних інвесторів.

Тому, сферу будівництва інфраструктури можна вважати цікавим та перспективним напрямком розвитку.

За інформацією, яку подає брокерська компанія UTG Offices, приблизно 52% офісної нерухомості здавались в експлуатацію ще до 2010 року. Зараз ці приміщення вже не відповідають вимогам орендарів. А в зв'язку з вакцинацією та переходом більшості співробітників до онлайн-режиму, попит на якісні приміщення зростає та буде зростати [6].

Окремою і найголовнішою проблемою в нинішній час залишається повномасштабне вторгнення російського війська на територію України. Пошкоджено або повністю зруйновано приблизно 45 млн. кв.м. житлового фонду. Це 11,5 млрд доларів. Тому для того, щоб наша країна повернулася до звичайного життя, треба не тільки перемогти агресора, а й відновлювати економіку. Відновлення інфраструктури та будівництва в цілому є великою частиною економіки [9; 10].

До вторгнення військових з Росії ринок нерухомості виглядав дуже привабливо для тих, хто хотів би вкласти та заробити на цьому гроші. Він конкурував лише з вкладками в депозит [11].

Оксана Булкот вважає, що інвестиції в нерухомість являються перспективним напрямком в реаліях, в яких живе наша країна з 24 лютого. Вона також наголошує на тому, що ринок нерухомості буде розвиватися і далі, незважаючи на потенційну небезпеку пов'язану з ракетними обстрілами. В більшій частині йдеться саме про відбудову житлового сектору [12].

Наразі влада не оголошує чітких планів щодо будівництва житлових будинків, але відомі деякі плани офісу президента. Для того щоб забезпечити тимчасовим житлом внутрішньо переміщених осіб держава планує викупити у забудовників близько 23 тис. квартир та побудувати 30 тис. Також поступово почало відновлюватись будівництво, яке було зупинено з 24 лютого [9; 10].

Окрім житлових будинків, відбудовувати треба і пошкоджену інфраструктуру. Тому тут можна говорити про два типи інвестицій.

- Капіталовкладення у вторинний ринок, де ціни значно знизились в порівнянні з довоєнним часом;
- Інвестиції у створення самих будівельних компаній, які будуть відновлювати інфраструктуру.

Такі взаємовідносини між державою та власниками компаній можуть призвести до відновлення цілей сталого розвитку та дати можливість новим підприємцям проявити себе. Інвестиції, пов'язані з будівництвом нових секторів та відбудови старих, звичайно, занадто ризикові у воєнний час, але це зовсім не означає, що такі інвестори відсутні [12].

Після закінчення повномасштабної війни, економіка країни буде потребувати додаткового фінансування для відновлення свого стану. Фінанси зможуть надходити від іноземних організацій як грошова допомога або відображати інвестиції в український бізнес. Проекти на відновлення нерухомості в країні існують вже зараз, тому і потребують додаткової фінансової підтримки. Але українське законодавство під час воєнного стану обмежило надання такої допомоги. Тому, для підтримки бізнесу, група народних депутатів внесла зміни в Закон України "Про інвестиційну діяльність" [13] щодо підтримки виробників та залучення іноземних інвестицій під час воєнного стану №7456. Документ допоможе підтримати економіку країни в тих умовах, в яких вона опинилася. А саме, збільшити валютні надходження в Україну. Це дає певні пільги та переваги іноземним інвесторам, які вирішили інвестувати, незважаючи на ризики, пов'язані з війною.

В період воєнного стану потрібно максимально відновити бюджетну та донорську допомогу тих галузей економіки, що йдуть на експорт. Створюється окремий інвестиційний проєкт, для підтримки державою приватного бізнесу. Це означає, що у разі необхідності, власник компанії може отримати: земельну ділянку на пільгових умовах, поза межами території, де відбуваються бойові дії, для розташування виробничого обладнання; отримати безкоштовне перевезення виробничих потужностей. У разі бажання іноземних партнерів,

буде можливість запустити спільний проєкт, який передбачатиме допомогу у пришвидшенні експорту української продукції. Наприклад, прикордонні перевантажувальні апарати, елеватори та безкоштовну ділянку для устаткування. Такі дії допоможуть швидше відновити бізнес, а за ним і нерухомість.

Цей законопроект підтримують два законопроекти №7282 та №7289, які були ухвалені ще в травні. Вони врегульовують питання, що стосуються виділення земельної ділянки для різних потреб при евакуації.

Але суб'єкти господарювання повинні підходити за категорією:

- провадити господарську діяльність не менше шести місяців до моменту введення воєнного стану;
- мати дійсні, протягом не менше як три місяці до початку бойових дій, контракти на постачання товарів у межах України, сумарна вартість яких перевищує 2000 прожиткових мінімумів для працездатних осіб; або мати дійсні зовнішньоекономічні договори (контракти) на постачання товарів за кордон, вироблених у межах України, сумарна вартість яких перевищує 3000 прожиткових мінімумів для працездатних осіб; або сумарна вартість контрактів, визначених попередніми абзацами перевищує 2500 прожиткових мінімумів для працездатних осіб [14].

1.2. Типологія інвестиційних ризиків та методи їх мінімізації

"Інвестиції завжди орієнтовані на майбутнє і тому пов'язані зі значною невизначеністю економічної ситуації та поведінки людей. Від цього походить високий рівень ймовірності невиконання інвестиційних планів з об'єктивних чи суб'єктивних причин" зазначає Б. М. Щукін [15].

Для опису інвестиційного ризику використовуються різні визначення. Одним з них є те, що це просто можливість втратити гроші на інвестиціях. Другим є ймовірність того, що фактична прибутковість інвестицій відрізнятиметься від очікуваної. Можна дати таке визначення, якщо узагальнити трактування: інвестиційний ризик – це ймовірність зазнати

збитків відносно очікуваного прибутку на капітал, який інвестори вкладають у свої інвестиції. Різні ризики залежать від типу інвестиційного продукту. Тому, коли інвестори планують вкласти свої грошові кошти в проєкт, вони розглядають свою спроможність до таких ризиків [16].

Тема інвестиційних ризиків України залишається актуальною вже довгий час. Проблематику розглядають зарубіжні та вітчизняні вчені і дослідники, у тому числі: І. О. Бланк, Є. М. Влізло, Т. М. Майорова, М. І. Мельник, А. А. Пересада, С. М. Сілюкова, С. М. Ткач, О. Л. Устенко, Г. О. Харламова, О. М. Чемерис та ін [17].

Ризики різняться між собою в залежності від проєктів, в які вкладені інвестиції. В першу чергу, їх часто класифікують як систематичні та несистематичні.

Систематичні ризики - це ризики на макрорівні, які можуть бути не в компетенції контролю вкладника, а, отже, ризик, який не можна диверсифікувати. Він дуже інтегрований з ринком, тому його ще називають ринковим ризиком. До таких ризиків можна віднести: можливість змін природно-кліматичних умов, стихійні лиха; можливість погіршення політичної ситуації, несприятливі соціально-політичні зміни; коливання валютного курсу; пандемію COVID-19 і пов'язану з цим економічну невизначеність; фінансову кризу 2008 року; зміни в законах і політиці, які мають помітні наслідки для суспільства. Зменшити такі ризики можна тільки шляхом довгострокового інвестування [18].

Існує п'ять типів систематичного ризику:

1. Процентна ставка. Вона викликана коливаннями загального рівня процентних ставок.

2. Ринок. Ризик, що виникає внаслідок зміни ціни на цінні папери. Інвестори, як правило, слідують напряму ринку. У результаті - ринковий ризик - це тенденція цін на цінні папери рухатись разом.

3. Ставка реінвестування. Ризик того, що ринкові відсоткові ставки могли знизитися на момент отримання платежів від інвестицій. Це впливає на реінвестування в облігації та отримання менших процентних платежів.

4. Купівельна спроможність, яка також відома як ризик інфляції. Інфляція зменшує здатність людини купувати товари та послуги.

5. Валюта, ризик який відомий ще як ризик обмінного курсу. Фактори цього ризику впливають на інвестування в не вітчизняні проекти [16].

Несистематичні ризики - це ризики на мікрорівні, які є унікальними для кожної галузі або компанії. Таким чином, він може бути певною мірою керованим за допомогою рішення, яке приймається інвесторами або самою компанією. Такі ризики можна пом'якшити, інвестуючи грошові кошти в різні галузі або компанії. До таких ризиків саме в будівельній сфері відносять: рентабельність виробництва; період, коли будівництво починається та сам процес; вартість основного капіталу і продуктивність. Є такі ризики, які можна контролювати та впливати на них, такі як: заробітна плата працюючим над проектом, ціни на збут продукції та сировину [18].

Несистематичний ризик ще відомий як диверсифікований. Його можна зменшити або усунути взагалі. Існує шість типів несистематичних ризиків:

1. Бізнес-ризик. Він пов'язаний зі здатністю компанії працювати прибутково, і тому є основним ризиком для окремих звичайних акцій. Ступінь бізнес-ризиків є функцією таких факторів як, керівництво компанії, конкретні продукти або послуги, сила маркетингу, фінансова міцність, практика бухгалтерського обліку (консервативна чи агресивна), та фундаментальний бізнес-план

2. Фінансовий ризик. Пов'язаний із сумою боргу фірми, який відображається на її балансі. Фірма з високим рівнем кредитних коштів на балансі має більший фінансовий ризик, ніж фірма з невеликим боргом або взагалі без нього. Для того, щоб компанія росла та виконувала свої фінансові зобов'язання, треба мати рівень власного капіталу та боргу такий, щоб відповідав певним умовам.

3. Кредитний ризик. Ризик збитків від невиконання позичальником договірних зобов'язань з будь-якої причини. Прикладом є ситуація, коли емітент облігацій має недостатній грошовий потік для виплати відсотків або основної суми за його облігаціями. Таким чином інвестори зіткнуться зі збитками.

4. Ризик зниження рейтингу. Цей ризик пов'язаний з кредитним, оскільки це ризик того, що облігація буде понижена через такі проблеми, як надмірний бізнес ризик та фінансовий ризик.

5. Ризик ліквідності та ринковості. Ризик, що пов'язаний з невизначеністю конвертації інвестиції в готівку протягом короткого періоду часу за вказаною ринковою ціною або близькою до неї.

6. Ризик події. Ймовірність того, що на цінний папір вплине непередбачена подія, яка завдасть шкоди. Подія може мати форму серйозних податкових або нормативних змін; зміна структури капіталу компанії внаслідок злиття або викупу; розкриття шахрайства та інших правопорушень; негативна увага ЗМІ до певного продукту, визнаного шкідливим або небезпечним; будь-яка внутрішня або зовнішня неочікувана подія [16].

Вітчизняна класифікація розрізняє систематичні та несистематичні ризики по-іншому.

До систематичних відносять:

1. Політичний ризик. Виникає внаслідок впливу несприятливих політичних факторів у країні розміщення інвестицій.

2. Правовий ризик. Ризик того, що зміна законів або нормативних актів зашкодить компанії. Такі зміни можуть збільшити витрати на операційну діяльність. А деякі взагалі можуть зупинити діяльність бізнесу.

3. Загальноекономічний ризик. Залежить від невивідних умов, які пов'язані з усіма сферами економіки.

До несистематичних відносять:

1. Технічний ризик. Зумовлений появою помилок в різноманітних сферах інвестування. Наприклад, вибрана технологія та технічна база, рівень проєктування та управління самим проєктом та ін.

2. Ризик учасників проєкту. Впливає з несподіваних ситуацій в проєкті, пов'язаних із управлінням та фінансовим станом компаній-партнерів.

3. Фінансовий ризик. З'являється, коли очікувані події неможливі, через перевищення власних фінансових витрат та ненадходження коштів від реалізації продукції, можливу неплатоспроможність покупців.

4. Маркетинговий ризик. Виникає тоді, коли допускаються прорахунки в оцінці ринкових умов дії проєкту. Наприклад, зміна ціни через низьку якість продукції, або через неправильну організацію реклами.

5. Екологічний ризик. Пов'язаний з негативним впливом на навколишнє середовище, відносинами з владою та населенням [15].

Будівельна сфера має свої інвестиційні ризики та причини їх появи. Одним з основних ризиків інвестиційно-будівельного процесу є те, що забудовник може затягнути процес будівництва. Така несвоєчасна здача об'єкту нерухомості несе фінансові збитки інвестору та є порушенням для нього.

Іншим ризиком для інвестора є не завершення будівництва об'єкту нерухомості. Це пов'язано з помилками, які були допущені забудовником або його партнерами. Наприклад, неправильно зроблені економічні розрахунки, політичні фактори або рейдерські захоплення.

Якщо першу проблему вирішити не складно, шляхом включення резервних статей у капітальних бюджетах, то другу вже складніше.

Після ситуації, яка склалася ще у 2006 році, коли від груп будівельних компаній "Еліта центр" постраждало 1759 громадян, інвестори почали розуміти, що незахищені та не можуть повністю довіряти українському законодавству. Підрахувавши збитки, МВС оголосило суму в 100 млн доларів.

Основними ризиками в інвестиційно-будівельній сфері є:

– Затягування процесу будівництва об'єкту нерухомості, що відбувається через дефіцит інвестиційних ресурсів для забезпечення діяльності компаній будівельної галузі;

– Не завершення будівництва об'єкту нерухомості, через корупційні схеми, що призводять до монополізації галузі, недосконалість правового та фіскального законодавств;

– Шахрайство компаній-учасників будівельного проєкту, яке відбувається через централізоване управління галуззю, що дозволяє використовувати завідомо корупційні інвестиційні схеми.

Загалом виокремлено науковцями понад 197 видів інвестиційних ризиків. Більшість фахівців розглядають інвестиційні ризики зі сторони абстрактного стратегічного інвестора, який хотів би прискорено та безперешкодно отримати прибуток і повернути вкладені кошти якомога швидше [17].

Є багато способів мінімізувати рівень ризику, який беруть на себе інвестори, для того, щоб обмежити потенційні збитки.

1. Інвестувати в об'єднані фонди. Інвестування в пайовий фонд, відкриті інвестиційні компанії та інвестиційні фонди, надають доступ до широкого кола компаній, які допомагають розподілити загальний ризик. Також корисним є досвід менеджера фонду, який приймає рішення від імені інвестора.

Інвестування в окремі акції вимагає певних навичок і потенційно може зробити інвестора більш схильним до втрат, оскільки це залежить від однієї компанії.

2. Розглядати універсальні рішення. Інвестування в різноманітні активи та галузі, включаючи акції, облігації, строкові депозити, житлову та комерційну нерухомість, щоб забезпечити деяку диверсифікацію, та не покладатися на одні інвестиції для отримання прибутку. Це може допомогти знизити ризик втрати грошей, так як види активів, які приносять прибуток, можуть компенсувати ті, які зараз показують низьку ефективність.

3. Інвестувати на довгострокову перспективу. Якщо інвестувати кошти на більше ніж п'ять років, то це дасть більше шансів на позитивну віддачу, хоча гарантій бути не може.

4. Інвестувати в усьому світі. Інвестування в глобальні фонди додає додатковий рівень диверсифікації, дозволяючи включати широкий спектр акцій з усього світу у свій інвестиційний портфель, а не зосереджуватись на акціях однієї країни. В такому випадку можна сподіватися на те що, коли ринок інвестицій одного регіону впаде, то інший зможе його компенсувати [19].

5. Знати свої інвестиційні цілі. Встановлення певних чітких особистих і фінансових цілей полегшить рішення, які активи інвестувати.

6. Уважно стежити за своїми інвестиціями. Треба провести багато досліджень, перш ніж прийняти рішення про інвестування, щоб допомогти максимізувати прибуток, який інвестор отримає.

7. Остерігатися шахраїв. Щоб уникнути випадків шахрайства, треба перевірити ліцензію та провести деякі дослідження компанії, аби переконатися в її законності [20].

В інвестиційно-будівельній сфері існують ще деякі шляхи зниження ризиків, такі як:

1. Створення "прозорого" та сприятливого правового середовища і фіскального регулювання.

2. Послідовна децентралізація інвестиційного процесу і розширення змішаного фінансування інвестиційних проєктів будівництва.

3. Забезпечення бюджетної підтримки розвитку інженерної інфраструктури.

4. Зниження або часткове відшкодування відсоткових ставок по кредитах на промислове будівництво.

5. Розширення джерел фінансування дострокових інвестиційно-будівельних проєктів.

Узагальнимо матеріал, який подано вище, та зобразимо його у вигляді рисунку (рис 1.1).

Проведений аналіз свідчить, що на сьогоднішній день організація сфери будівництва залежить від таких факторів, які вимагають державної підтримки. До них належать: невизначеність пріоритетів інвестиційної політики; криза інвестиційної діяльності, яка пов'язана зі світовою фінансовою кризою; зменшення джерел фінансування довгострокових інвестиційно-будівельних проєктів компанії; зниження технологічного рівня процесу будівництва; відсутність єдиної бази даних про вільні земельні ділянки для промислового будівництва; відсутність комплексної державної програми, яка б підтримувала розвиток інженерної інфраструктури, будівельного комплексу, зниження або часткового відшкодування відсоткових ставок по кредитах на промислове будівництво [4].



Шляхи зниження ризиків

Рис 1.1 Інвестиційні ризики будівельної сфери та методи їх мінімізації (сформовано автором на основі викладеного матеріалу).

1.3. Формування механізмів інвестиційної безпеки

Соціально-економічний розвиток, в першу чергу, залежить від економічної безпеки. Інвестиційна безпека є однією зі складових. Тому, щоб вирішити питання стосовно ефективності інвестиційної політики, треба розібратися з механізмами інвестиційної безпеки.

На теперішній час однозначне визначення поняття інвестиційної безпеки відсутнє. Але, згідно з Наказом Міністерства економіки України "Про затвердження Методики розрахунку рівня економічної безпеки України" № 60 від 02.03.2007 інвестиційна безпека – це такий рівень національних та іноземних інвестицій (за умови оптимального їх співвідношення), який здатен забезпечити довгострокову позитивну економічну динаміку при належному рівні фінансування науково-технічної сфери, створення інноваційної інфраструктури та адекватних інноваційних механізмів [21].

Загалом, під поняттям інвестиційної безпеки розуміють такий рівень національних та іноземних інвестицій, який зможе оптимально задовольнити потреби економіки, з урахуванням ефективного використання та повернення використаних коштів [21; 22].

Для того, щоб розібратися з поняттям інвестиційної безпеки, треба ширше розглянути його механізми.

Через соціально-економічні ролі, інвестиційні процеси перетворюються в комплексний механізм забезпечення інвестиційної безпеки, який повинен вирішувати такі завдання:

- покращення розвитку інвестиційного потенціалу;

- створення клімату, найбільш сприятливого для інвестиційних вкладень;
- формування системи, яка буде допомагати інвестиційній діяльності зберігати стабільність та стійкість у ключових галузях господарства;
- економічне зростання національної економіки, яка зберігає довгостроковість та стабільність;
- накопиченнях інвестиційних ресурсів [23].

Через поставлені завдання впливає сутність механізму забезпечення. Це система організаційних, правових та економічних заходів, які стимулюють вітчизняних та зарубіжних інвесторів зберігати національні економічні інтереси; виявляють, попереджають та ліквідують загрози інвестиційної безпеки держави [24]; підвищують рівень економічної безпеки і забезпечують на цій основі умови, сприятливі для економічного та соціального розвитку [22].

На основі розглянутого матеріалу, основні принципи функціонування механізму інвестиційної безпеки, наведено на рис. 1.2.

Наступний механізм, який впливає з механізму забезпечення – це механізм реалізації. Основа цього механізму полягає в наявності зрозумілих і чітких правил на ринку інвестицій, велику частку яких складають відносини між суб'єктами інвестиційної діяльності. Важливим аспектом механізму реалізації є соціальний.

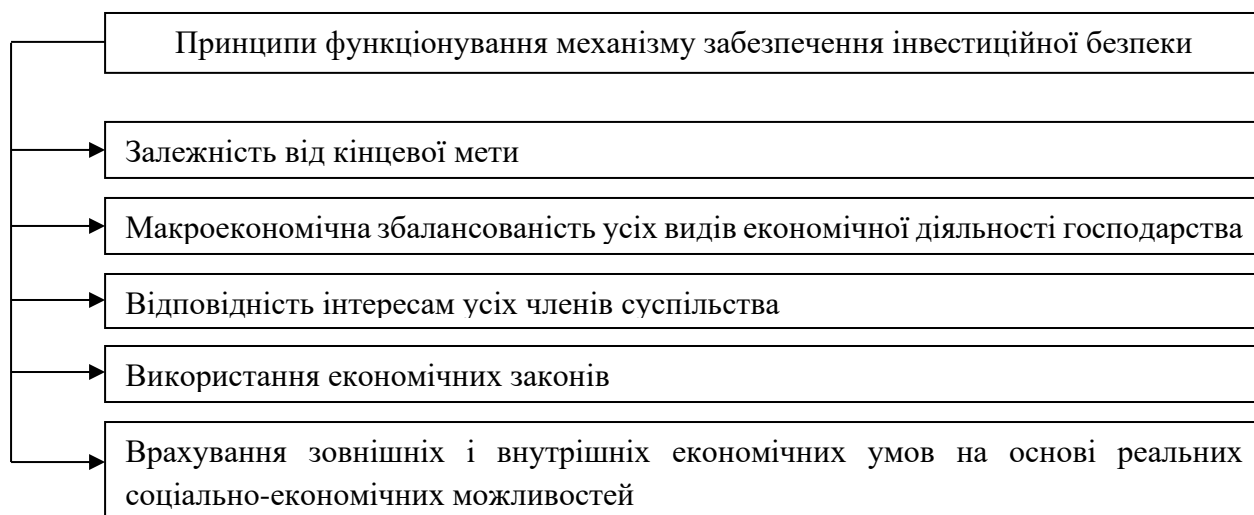


Рис 1.2. Принципи функціонування механізму забезпечення інвестиційної безпеки (сформовано автором на основі джерела [22])

До принципів формування та розвитку механізму відносять розробку ідеології, тактики та стратегії інвестиційної безпеки.

Найбільш чітко охарактеризувати механізм реалізації можна завдяки його функціям, які зображені на рис 1.3 [25].

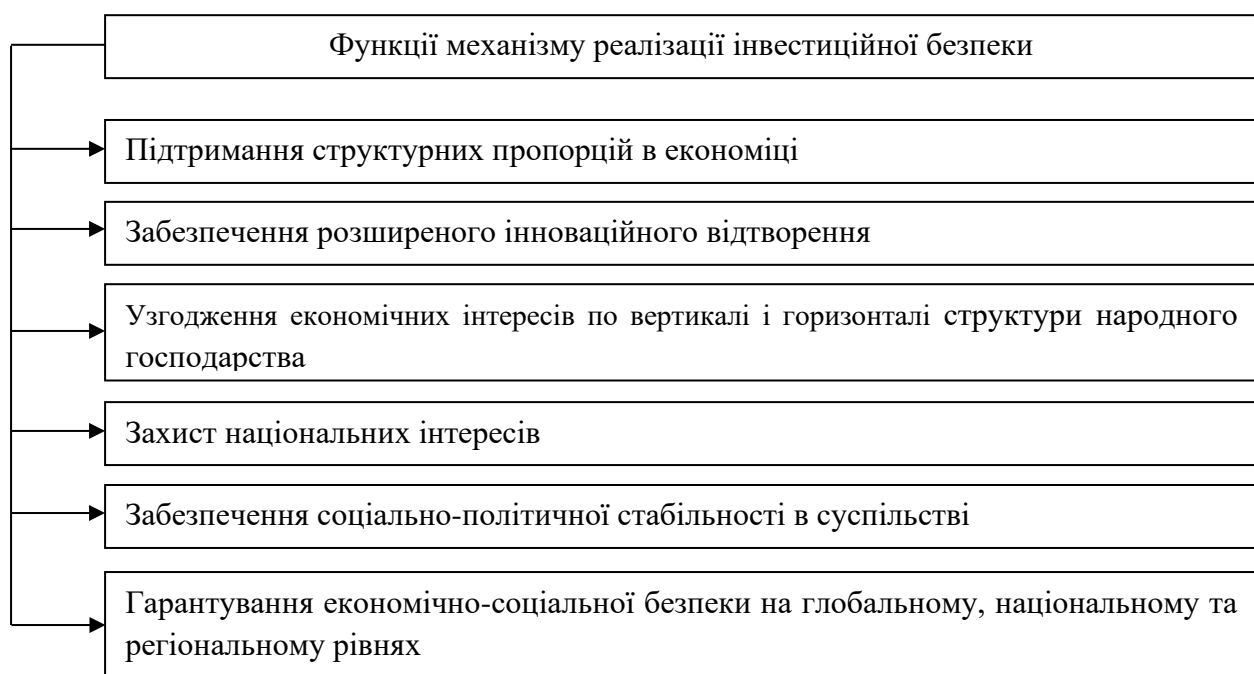


Рис 1.3. Функції механізму реалізації інвестиційної безпеки (сформовано автором на основі джерела [25])

Також, на сьогоднішній день актуальним питанням є розробка дієвого механізму управління інвестиційною безпекою, оскільки від цього залежить створення привабливих для інвестора інституційного, організаційного та інформаційного полів. За допомогою важелів, методів та інструментів, які є основою цього механізму, здійснюється не лише інвестиційна діяльність, а й економічна та екологічна [26].

Стан інвестиційної безпеки компанії постійно змінюється, тому треба приділяти більшу увагу моніторингу інвестиційної системи, для того, щоб створити ефективну систему управління.

Будь-яка інвестиційна діяльність потребує відповідного управління процесами, такими як: прийняття рішень, щодо забезпечення ресурсами, їх раціональне використання, техніки та технології виробництва, проблем якості, цін і збуту, досягнення кінцевого запланованого фінансового результату.

Процес управління має три етапи:

- Підготовчий;
- Реалізація проєкту;
- Експлуатація об'єкту інвестицій.

Механізм управління інвестиційною безпекою в економічній сфері виступає як сукупність організаційно-економічних форм, за допомогою яких реалізується система відносин інвестиційного комплексу. Цьому механізму можна дати визначення як спосіб організації взаємодії елементів системи.

Розуміння механізму дає можливість визначити його структуру в системі економічної діяльності суб'єктів господарювання:

- В системі економічно-організаційних форм розкриваються всі залежності, що характерні для інвестиційного комплексу та політики;

– Утворюючи певні правила в економічно-організаційних відносинах, механізм реалізації об'єднує усі фази інвестиційного циклу в одне ціле: починаючи з формування умов та джерел інвестування, до отримання прибутку суб'єктами інвестування [27].

Четвертий механізм інвестиційної безпеки, який доцільно розглянути, – це механізм гарантування. До складу механізму відноситься формування таких компонентів:

- Моніторинг як інформаційно-аналітична система спостережень за динамікою показників економічної безпеки країни;
- Діяльність держави щодо запобігання загрозам інвестиційної безпеки і відшкодування понесених збитків, пов'язаних з перевищенням граничних значень по тих або інших показниках безпеки;
- Діяльність держави, щодо виявлення і попередження внутрішніх і зовнішніх загроз інвестиційної безпеки економіки.

Механізм гарантування несе в собі деякі суперечності, які мають подвійний вплив. До них відносять: передумови економічної безпеки та небезпеки, які спричинені інвестиційними ризиками; інтереси суб'єктів інвестиційного процесу горизонтального (власник, посередник та користувач інвестиційного ресурсу) та вертикального (держави, регіони та компанії) зв'язків; інвестиції в короткострокові та довгострокові проекти; національні потреби в інвестиціях [28].

Розглянувши основні механізми інвестиційної безпеки, складемо схему з основами цих механізмів і зобразимо їх на рис 1.4.

Механізм забезпечення реалізовується в певних засадах, таких як: розробка відповідних планів щодо реалізації адекватної інвестиційної та економічної політики; забезпечення інвестиційної безпеки; визначення економічних інтересів; упорядкування загроз; розробка та забезпечення засобів, способів, стратегій та методів забезпечення інвестиційної безпеки.

Основною метою механізму забезпечення інвестиційної безпеки є гарантування захисту національних інтересів.

В свою чергу механізм гарантування відповідає за розробку програми підвищення конкурентоспроможності економіки України та моніторинг за виконанням цієї програми.

Механізм реалізації інвестиційної безпеки як система має деякі складові: ринковий механізм; державний механізм регулювання інвестиційними процесами й управління інвестиційною; механізм інвестиційного.

Механізм управління являє собою сукупність економічно-організаційних форм, за допомогою яких реалізується система відносин інвестиційного комплексу.

Дослідивши матеріал, можна зробити висновок, що механізми інвестиційної безпеки пов'язані між собою. Вони виконують різні дії, які ведуть до спільного результату – соціально-економічного розвитку.



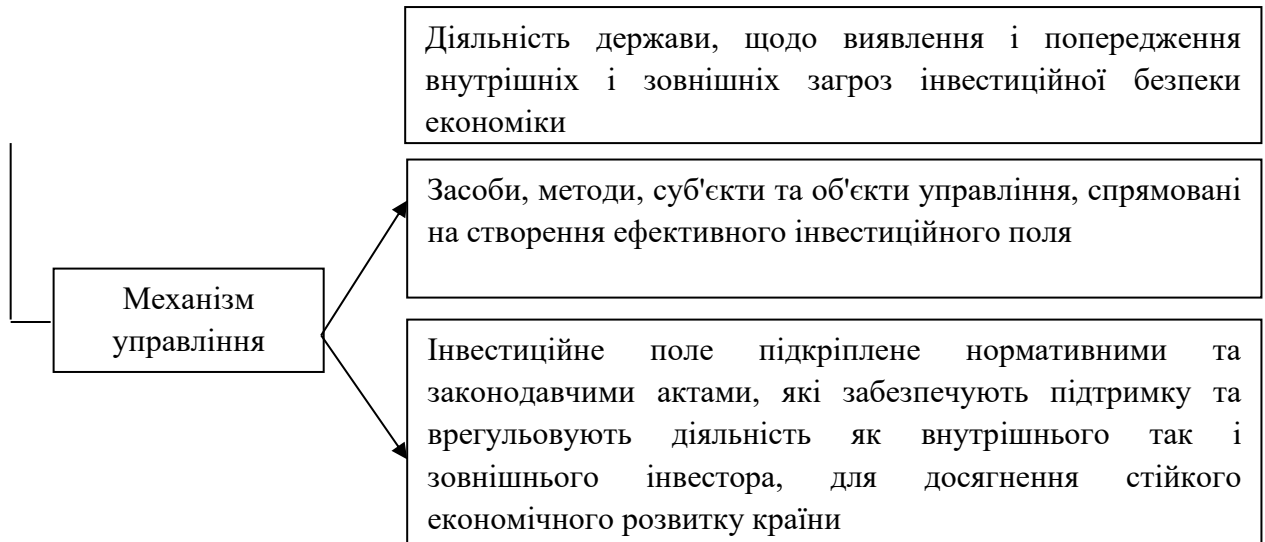


Рис 1.4 Основа механізмів інвестиційної безпеки (сформовано автором на основі викладеного матеріалу)

Висновки до 1 розділу

Сфера будівництва в Україні одна з найпривабливіших на зовнішньому та внутрішньому ринках, тому викликає зацікавленість інвесторів. Але з 2019 року прямі іноземні інвестиції почали зменшуватись через розповсюдження епідемії COVID-19 у всьому світі. Для того, щоб показник почав збільшуватись, підписали Закон, в якому передбачається надання податкових пільг, формування окремого органу, який буде займатися підтримкою інвестиційних проєктів, створювати сприятливі умови для залучення іноземного капіталу в країну. Цим самим, створюючи нові робочі місця, стимулювати зростання економічного розвитку та конкурентоспроможності України.

Окремою і найголовнішою проблемою в нинішній час залишається повномасштабне вторгнення російського війська на територію України, через яке було пошкоджено 45 млн. кв.м. житлового фонду. Але частина житлового сектору та інфраструктури поступово відновлюється, тому інвестиції в нерухомість, в таких реаліях, все одно являються перспективним напрямком.

Державою створюється окремий інвестиційний проєкт, для підтримки державного приватного бізнесу.

Завжди залишається ризик втрати грошей на інвестиціях. Але є багато способів мінімізувати його.

Сфера будівництва вимагає державної підтримки з деякими компонентами, такими як: визначення пріоритетів інвестиційної політики; збільшення джерел фінансування довгострокових інвестиційно-будівельних проєктів; збільшення технологічного рівня процесу будівництва; створення єдиної бази даних про вільні земельні ділянки для промислового будівництва.

Інвестиційна безпека є однією зі складових економічної безпеки. Основні механізми інвестиційної безпеки, такі як, забезпечення, гарантування, реалізації та управління, виконують ряд функцій, які ведуть до спільної цілі - формування соціально-економічного розвитку України.

Отже, можна зробити висновок, що інвестиції в сферу будівництва мають як позитивні якості (одна з найпривабливіших галузей для інвестицій), так і негативні (ризики, щодо вкладання грошових коштів). Але, незважаючи на всі ризики, галузь продовжує розвиватися за допомогою інвестиційної безпеки та її складових.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ ТОВ ІК "ЄВРОБУДГРУП "

2.1. Оцінка фінансової діяльності компанії

Товариство з обмеженою відповідальністю Інжинірингова компанія "ЄВРОБУД ГРУП" заснована у 2019 році. Продукція , що реалізується компанією, направлена на сегмент будівельного ринку і машинобудування.

Основними напрямками діяльності компанії є:

1. Виготовлення арматурних каркасів.
2. Інженерні послуги: надання послуг інженерного та технічного характеру в будівництві, розробка проектно-кошторисної документації, експертиза проектно-кошторисної документації, технічний нагляд в будівництві, технічні обстеження будівель і споруд.
3. Виготовлення обладнання та металоконструкцій: обладнання для виконання буронабивних і буроін'єкційних паль. Зварювальні роботи , гнучка сталі, плазмова різка сталі, механічна обробка сталі (свердління, фрезерування, токарні роботи), наплавка і відновлення деталей, ґрунтування і фарбування, ремонт редукторів, ремонт бетонних насосів.
4. Зварювальні роботи: послуги зварювальника, зварювальні роботи, виробництво металоконструкцій.
5. Виготовлення битовок: битовки будівельні, вагончики битовки, битовки дачні.
6. Гвинтові сваї: для будівництва, фундаментів будинків, альтанок, гаражів, парканів.

Фінансова діяльність компанії полягає в поєднанні способів та методів, які використовуються для фінансового забезпечення функціонування компанії, реалізації та досягненню поставлених цілей.

Поняття фінансової діяльності компанії полягає в тому, що це грошові відносини, які пов'язані з неперервним кругообігом коштів, отриманням

доходів, їх використанням, а також відносини з постачальниками, покупцями, працівниками компанії та органами держави.

Завданням фінансової діяльності є: оптимальне співвідношення форм фінансування; структура та використання капіталу; своєчасна оплата розрахунків; забезпечення необхідної ліквідності [29].

Фінансова діяльність має три методи організації, зобразимо їх на рисунку 2.1



Рис 2.1. Методи організації фінансової діяльності (сформовано автором на основі джерела [29]).

Для того, щоб оцінити фінансову діяльність компанії, треба зробити фінансовий аналіз. Коли компанія функціонує, з величиною активів та його структурою відбуваються постійні зміни. Кожен власник компанії хоче, щоб його капітал збільшувався, тому при фінансовому аналізі роблять акцент на платоспроможність компанії, його ліквідність, пошук збільшення прибутку. Все це можна виявити тільки при своєчасному аналізі. Фінансовий стан компанії також важливий і для банків, які розглядають його при заяві на кредитування; для інвесторів, які оцінюють перспективу розвитку та прибутковості, і, які хочуть мінімізувати свої ризики [30].

За допомогою вертикального та горизонтального аналізу можна отримати загальні та найбільш достовірні уявлення про якісні зміни і їх динаміку.

Горизонтальний (часовий) аналіз звітності полягає в порівнянні кожної позиції звітності з попереднім періодом. Даний аналіз також включає визначення відхилень від базового чи попереднього періоду та встановлення причин їх виникнення. Він допомагає виявити результати фінансової діяльності та тенденції розвитку компанії [31].

В таблиці 2.1 наведено горизонтальний аналіз активів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".

Таблиця 2.1
Горизонтальний аналіз активів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Абсолютне відхилення, тис.грн				Відносне відхилення, %			
	1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5	1-2	2-3	3-4	4-5
Необоротні активи	83	1185,1	1036,7	1194,5	2089,8	1102,1	-148,4	157,8	895,3	1327,83	-12,52	15,22	74,95
Основні засоби:	83	1185,1	1036,7	1194,5	2089,8	1102,1	-148,4	157,8	895,3	1327,83	-12,52	15,22	74,95
первісна вартість	176,7	1545,7	1823,9	2440,2	3547,8	136,9	278,2	616,3	1107,6	774,76	18,00	33,79	45,39
знос	-93,7	-360,6	-787,2	-1245,7	-1458	-266,9	-426,6	-458,5	-212,3	284,85	118,30	58,24	17,04
Оборотні активи:	10802	25483,3	23144	17502,2	33603,2	14681	-2339,3	-5641,8	16101	135,91	-9,18	-24,38	92
запаси	7217,3	14581,2	12315,8	9958,5	23733,3	7363,9	-2265,4	-2357,3	13774,8	102,03	-15,54	-19,14	138,32

Продовження таблиці 2.1

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	176 4,2	4819 ,8	4993 ,6	2687 ,3	247 3	305 5,6	173, 8	- 230 6,3	- 214, 3	173, 2	3,61	- 46, 19	- 7,97
Дебіторська заборгованість за розрахунки з бюджетом	50,2	238, 5	262, 6	135, 9	0	188, 3	24,1	- 126, 7	- 135, 9	375, 1	10,1	- 48, 25	- 100
Інша поточна дебіторська заборгованість	478, 1	2720 ,1	2573 ,1	2228	200 3,3	224 2	- 147, 0	- 345, 1	- 224, 7	468, 94	- 5,40	- 13, 41	- 10,0 9
Поточні фінансові інвестиції	500	650	800	1000	110 0	150	150, 0	200	100	30,0 0	23,0 8	25, 00	10,0 0
Гроші та їх еквіваленти	7,2	3	11,8	9,8	27,5	-4,2	8,8	-2	17,7	- 58,3 3	293, 33	- 16, 95	180, 61
Інші оборотні активи	128 5	3120 ,7	2987 ,1	2482 ,7	536 6,1	183 5,7	- 133, 6	- 504, 4	2883 ,4	142, 86	- 4,28	- 16, 89	116, 14
Баланс	113 85	2731 8,4	2498 0,7	1969 6,7	367 93	157 83	- 248 7,7	- 548 4	1699 6,3	140	- 8,56	- 21, 15	86,8 0

Провівши його, можна зобразити діаграму (Рис 2.2) та зробити висновки.

Можемо спостерігати збільшення активів балансу в другому періоді в порівнянні з першим на 140% (15783 тис.грн). Таке зростання спричинене збільшенням вартості необоротних активів на 1327,83 % (1102,1 тис.грн) та оборотних на 135,91% (14681 тис.грн). Зростання вартості оборотних активів відбулося за рахунок збільшення запасів на 102,03% (7363,9 тис.грн).

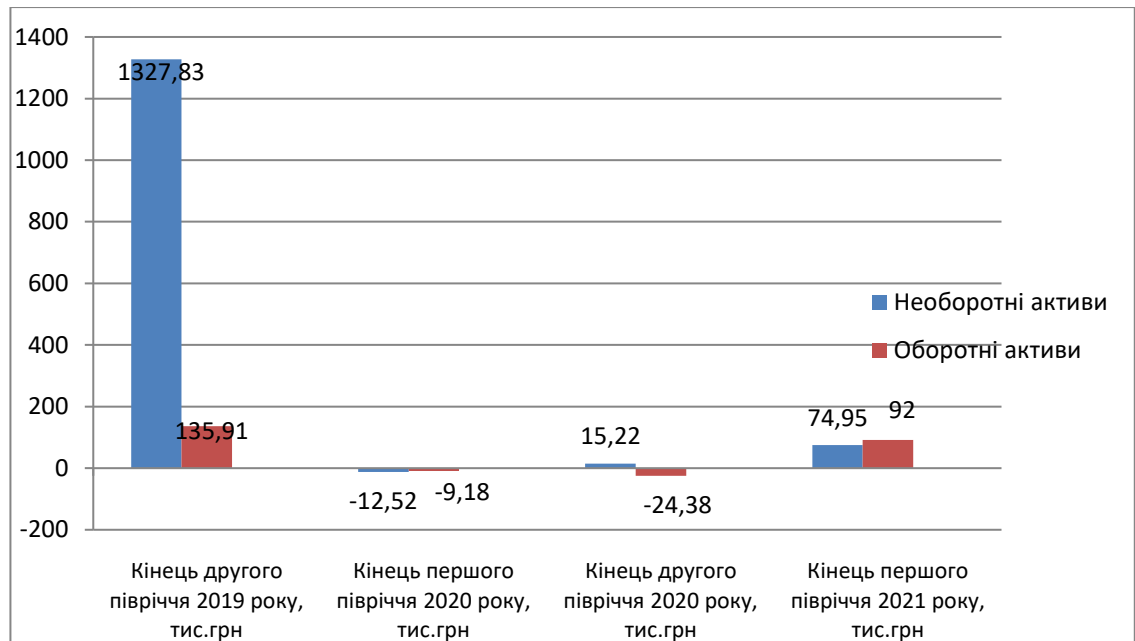


Рис 2.2. Відносне відхилення необоротних і оборотних активів порівняно з попереднім періодом (%) (сформовано автором на основі розрахунків).

В третьому періоді порівняно з другим бачимо зменшення активів на 8,56% (2487,7 тис.грн). Причиною цього є зменшення необоротних активів 12,52% (148,4 тис.грн) та оборотних на 9,18% (2339,3 тис.грн). Вартість оборотних активів зменшилась за рахунок зменшення запасів на 15,54% (2265,4 тис.грн).

В четвертому періоді баланс активів знову зменшився в порівнянні з третім на 21,15% (5484 тис.грн). Таку ситуацію спричинило зменшення оборотних активів на 24,38% (5642 тис.грн), при тому, що необоротні збільшились на 15,22% (157,8 тис.грн).

І тільки в п'ятому періоді баланс активів компанії збільшився на 86,8% (16996,3 тис.грн). Таке зростання спричинене збільшенням вартості необоротних активів на 74,95% (895,3 тис.грн) та оборотних на 92% (16101 тис.грн).

Поточні фінансові інвестиції мають також не стабільний стан. В другому та третьому періоді вони збільшуються стабільно на 150 тис.грн, в четвертому збільшились на 200 тис.грн і в п'ятому - на 100 тис.грн.

В таблиці 2.2 наведено горизонтальний аналіз пасивів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".

Таблиця 2.2

Горизонтальний аналіз пасивів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Абсолютне відхилення, тис.грн				Відносне відхилення, %			
						1-2	2-3	3-4	4-5	1-2	2-3	3-4	4-5
Період	1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5	1-2	2-3	3-4	4-5
Власний капітал	17,4	559	570,3	670,8	732,4	541,6	11,3	100,5	61,6	311,2,64	2,02	17,62	9,18
Зареєстрований (пайовий) капітал	404	404	404	404	404	0	0	0	0	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	4,3	155	166,3	266,8	328,4	150,7	11,3	100,5	61,6	350,4,65	7,29	60,43	23,09
Неоплачений капітал	-390,9	0	0	0	0	390,9	0	0	0	-100,00	0,00	0,00	0,00
Короткострокові кредити банків	0	0	0	0	274,5	0	0	0	274,5	0,00	0,00	0,00	0,00
Поточна кредиторська заборгованість за:	3542	7178	5617	2878,2	4579,9	363,6	-156,1	-273,8,8	170,1,7	102,65	-21,75	-48,76	59,12
товари, роботи, послуги	3427,3	7111,8	5526,7	2663,3	4333,1	368,4,5	-158,5,1	-286,3,4	166,9,8	107,50	-22,3	-51,81	62,70
розрахунки з бюджетом	21,5	33,1	16	51,4	77,3	11,6	-17,1	35,4	25,9	53,95	-51,66	221,25	50,39

Продовження таблиці 2.2

у тому числі з податку на прибуток	0,9	33,1	1,2	19,8	10	32,2	-31,9	18,6	-9,8	3577,78	-96,37	1550	-49,49
розрахунками зі страхування	7,4	0	12,2	13,2	5,8	-7,4	12,2	1	-7,4	-100	0	8,2	-56,06
розрахунками з оплати праці	84,9	0	60,9	130,5	153,7	-84,9	60,9	69,6	23,2	-100	0	0	17,78
Інші поточні зобов'язання	7826,5	19614,5	18694,6	15567,5	30616,2	11788	-919,9	-3127,1	15048,7	150,62	-4,69	-16,73	96,67
Баланс	11385	27318,4	24880,7	19096,7	36193	15933,4	-2437,7	-5784	17096,3	140	-8,92	-23,25	89,52

Провівши його, можна зобразити діаграму (Рис 2.3) та зробити висновки.

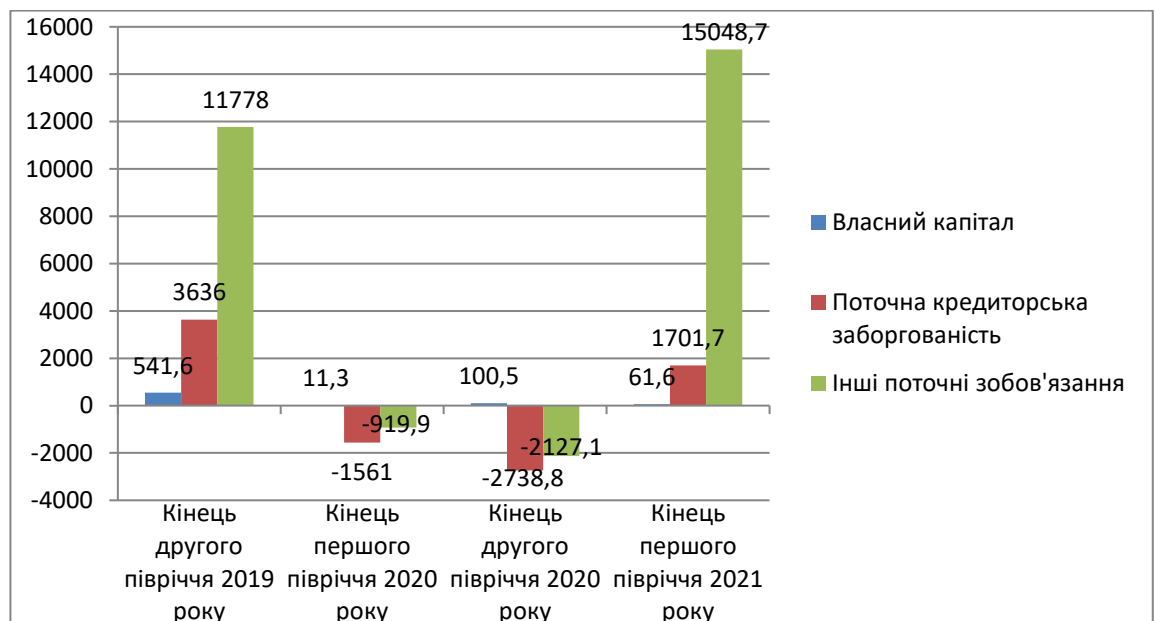


Рис 2.3. Абсолютне відхилення власного капіталу, поточної кредиторської заборгованості та інших поточних зобов'язань порівняно з попереднім періодом (сформовано автором на основі розрахунків).

На діаграмі можемо спостерігати, що відхилення власного капіталу найменше. В другому періоді порівняно з першим відхилення власного капіталу дорівнює 541,6 тис.грн (3112,64%), в третьому порівняно з другим -

11,3 тис.грн (2,02%), в четвертому порівняно з третім - 100,5 тис.грн (17,62%) та в п'ятому порівняно з четвертим - 61,6 тис.грн (9,1%). Власний капітал сформований за рахунок зареєстрованого капіталу та нерозподіленого прибутку.

Поточна кредиторська заборгованість в основному сформована за рахунок заборгованості за товари, роботу та послуги В другому періоді порівняно з першим відхилення поточної кредиторської заборгованості дорівнює 3636 тис.грн (102,65%), в третьому та четвертому періодах спостерігаємо зменшення - 1561 тис.грн (21,75%) та 2738,8 тис.грн (48,76%) відповідно, і в п'ятому періоді показник знову збільшується на 1701,7 тис.грн (59,12%).

Інші поточні зобов'язання в другому та п'ятому періодах мають найбільше відхилення від попередніх періодів.

В таблиці 2.3 наведено горизонтальний аналіз фінансових результатів компанії.

Таблиця 2.3

Горизонтальний аналіз звіту про фінансові результати ТОВ ІК "ЄВРОБУД
ГРУП"

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Абсолютне відхилення, тис.грн				Відносне відхилення, %			
						1-2	2-3	3-4	4-5	1-2	2-3	3-4	4-5
Період	1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5	1-2	2-3	3-4	4-5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1584 1,4	4794 8,4	3709 2,5	6560 9,2	9985 ,5	321 07	- 1085 5,9	285 16,7	- 5562 3,7	202, 68	- 22, 64	76, 88	- 84, 78
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	1630 3,3	4648 0,9	3645 7,2	6398 8,4	9092 ,9	301 77,6	- 1002 3,7	275 31,2	- 5489 5,5	185, 10	- 21, 57	75, 52	- 85, 79
Інші операційні витрати	764	1283 ,7	621, 6	1484 ,4	804, 7	519, 7	- 662, 1	862, 8	- 679, 7	68,0 2	- 51, 58	138 ,80	- 45, 79
Інші витрати	0	0	0	0	12,9	0	0	0	12,9	0	0	0	0
Разом витрати	1706 7,3	4776 4,6	3707 8,8	6547 2,8	9910 ,5	306 97,3	- 1068 5,8	283 94	- 5556 2,3	179, 86	- 22, 37	76, 58	- 84, 86
Фінансовий результат до оподаткування	- 1225 ,9	183, 8	13,7	136, 4	75	140 9,7	- 170, 1	122, 7	-61,4	- 114, 99	- 92, 55	895 ,62	- 45, 01
Податок на прибуток	0	33,1	2,5	24,6	13,5	33,1	-30,6	22,1	-11,1	0	- 92, 45	884	- 45, 12

Продовження таблиці 2.3

Чистий прибуток (збиток)	-1225,9	150,7	11,2	111,8	61,5	1376,6	-139,5	100,6	-50,3	112,9	-92,57	898,21	-44,99
--------------------------	---------	-------	------	-------	------	--------	--------	-------	-------	-------	--------	--------	--------

Провівши його, можна зобразити діаграму (Рис 2.4) та зробити висновки.

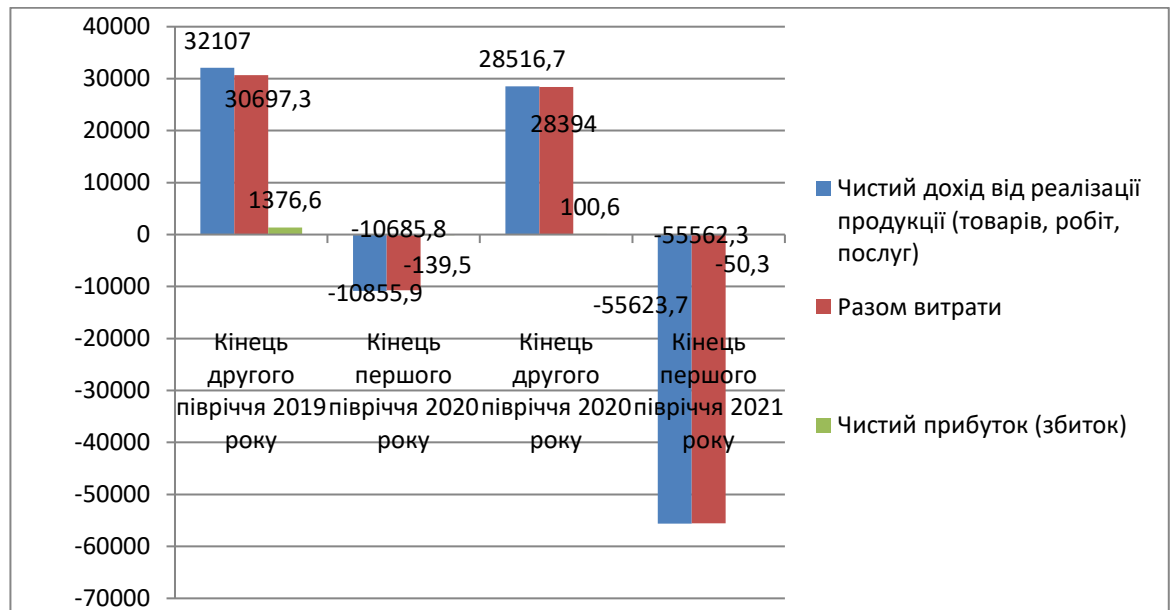


Рис 2.4. Абсолютне відхилення чистого доходу від реалізації продукції, витрат та чистого прибутку (збитку) порівняно з попереднім періодом (сформовано автором на основі розрахунків).

На діаграмі бачимо, що в другому періоді порівняно з першим відхилення чистого доходу від реалізації продукції дорівнює 32107 тис.грн (202,68%), витрати 30697,3 тис.грн (179,86%), чистий прибуток 1376,6 тис.грн (112,9%); в третьому порівняно з другим відбувається зменшення відхилення усіх категорій: чистий дохід від реалізації продукції на 10885,9 тис.грн (22,64%), витрати на 10685,8 тис.грн (22,37%), чистий прибуток на 139,5 тис.грн (92,57%); в четвертому періоді порівняно з третім знову спостерігаємо збільшення відхилення: чистий дохід від реалізації продукції на 28516,7 тис.грн (76,88%), витрати на 28394 тис.грн (76,58%), чистий прибуток на 100,6 тис.грн (898,21%); в п'ятому періоді порівняно з четвертим знову бачимо

зменшення відхилення по всім категоріям: чистий дохід від реалізації продукції на 55623,7 тис.грн (84,78%), витрати на 55562,3 тис.грн (84,86%), чистий прибуток на 50,3 тис.грн (44,99%). На зменшення в кінцевому періоді чистого прибутку вплинуло значне зменшення доходу від реалізації продукції.

Вертикальний (структурний) аналіз демонструє структуру засобів компанії та їхніх джерел. Він дозволяє вивчити структуру активів компанії, тобто питому вагу оборотних засобів, фінансових вкладень, основних засобів і нематеріальних активів в загальній сумі активів [31].

В таблиці 2.4 наведено вертикальний аналіз активів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП".

Таблиця 2.4
Вертикальний аналіз активів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року, тис. грн	Кінець другого півріччя 2019 року, тис. грн	Кінець першого півріччя 2020 року, тис. грн	Кінець другого півріччя 2020 року, тис. грн	Кінець першого півріччя 2021 року, тис. грн	Питома вага, %					Зміна питомої ваги, %			
						1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5
Період	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5
Необоротні активи	83	1185,1	1036,7	1194,5	2089,8	0,73	4,34	4,15	6,06	5,68	3,61	-0,19	1,91	-0,38
Основні засоби:	83	1185,1	1036,7	1194,5	2089,8	0,73	4,34	4,15	6,06	5,68	3,61	-0,19	1,91	-0,38
первісна вартість	176,7	1545,7	1823,9	2440,2	3547,8	1,55	5,66	7,30	12,39	9,64	4,11	1,64	5,09	-2,75
знос	-93,7	-360,6	-787,2	-1245,7	-1458	-0,82	-1,32	-3,15	-6,32	-3,96	-0,50	-1,83	-3,17	2,36
Оборотні активи:	11302	26133,3	23944	18502,2	34703,2	99,27	95,66	95,85	93,94	94,32	-3,60907	0,188098	-1,91446	0,384583
запаси	7217,3	14581,2	12315,8	9958,5	23733,3	63,39	53,38	49,30	50,56	64,5	-10,02	-4,07	1,26	13,95

Продовження таблиці 2.4

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	176 4,2	4819 ,8	4993 ,6	2687 ,3	247 3	15,50	17, 64	19, 99	13, 64	6,7 2	2,1	2, 35	- 6,3 5	- 6,9 2
Дебіторська заборгованість за розрахунки з бюджетом	50,2	238, 5	262, 6	135, 9	0	0,44	0,8 7	1,0 5	0,6 9	0	0,4	0, 2	- 0,3 6	- 0,6 9
Інша поточна дебіторська заборгованість	478, 1	2720 ,1	2573 ,1	2228	200 3,3	4,20	9,9 6	10, 30	11, 31	5,4 4	5,7 6	0, 34	1,0 1	- 5,8 7
Поточні фінансові інвестиції	500	650	800	1000	110 0	4,39	2,3 8	3,2 0	5,0 8	2,9 9	- 2,0 1	0, 8	1,8 7	- 2,0 9
Гроші та їх еквіваленти	7,2	3	11,8	9,8	27,5	0,06	0,0 1	0,0 5	0,0 5	0,0 7	- 0,0 5	0, 04	0,0 0	0,0 2
Інші оборотні активи	128 5	3120 ,7	2987 ,1	2482 ,7	536 6,1	11,29	11, 42	11, 96	12, 60	14, 58	0,1 4	0, 53	0,6 5	1,9 8
Баланс	113 85	2731 8,4	2498 0,7	1969 6,7	367 93	100	10 0	10 0	10 0	10 0				

Провівши його, можна зобразити діаграму (Рис 2.5) та зробити такі висновки:

З наведеної діаграми можемо бачити, що в кожному періоді з кінця першого півріччя 2019 року до кінця першого півріччя 2021 року оборотні активи переважають над необоротними. В першому періоді маємо співвідношення 99,27% і 0,73%, в другому - 95,66% і 4,34%, в третьому - 95,85% і 4,15%, в четвертому - 93,94% і 6,06% та в п'ятому - 94,32% і 5,68% відповідно.

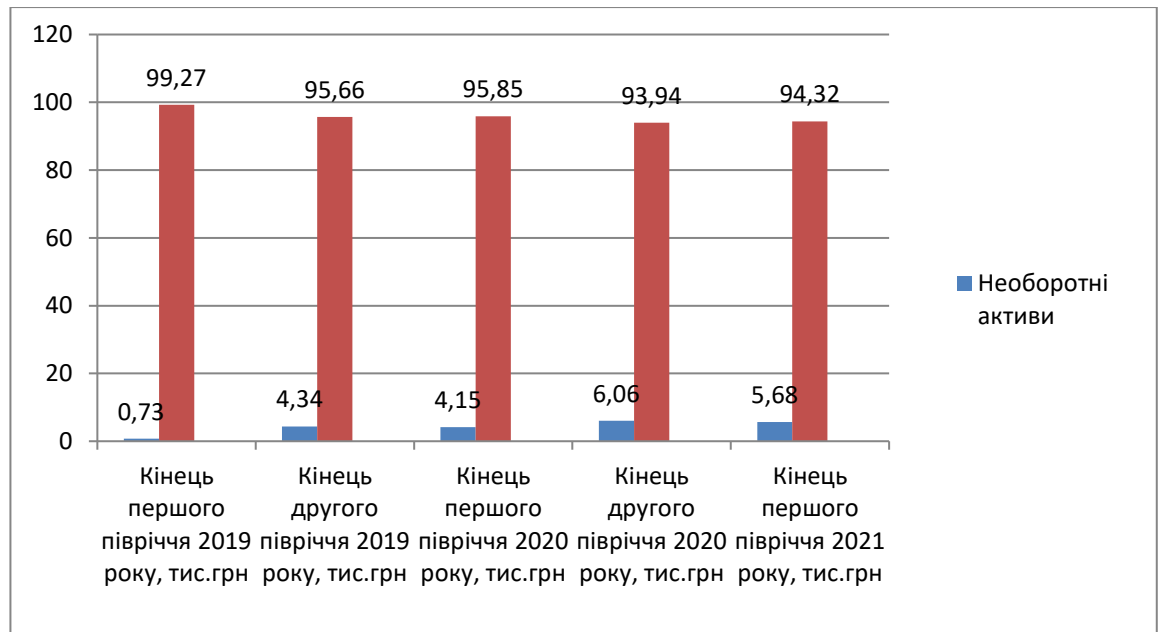


Рис 2.5. Питома вага основних категорій активу балансу (сформовано автором на основі розрахунків).

У структурі необоротних активів у всіх періодах переважають запаси, вони складають в першому періоді 63,39%, в другому - 53,38%, в третьому - 49,3%, в четвертому - 50,56%, в п'ятому - 64,5% від частки необоротних активів. Питома вага поточних фінансових інвестицій змінюється не стабільно за весь досліджений період. Можемо спостерігати, що в першому періоді вони складають 4,39%, в другому - 2,38% (тобто зменшилися на 2,01%), в третьому - 3,2% (спостерігаємо збільшення на 0,8%), в четвертому - 5,08% (збільшилися на 1,87%), в п'ятому - 2,99% (знову зменшення на 2,09%).

Необоротні активи сформовані за рахунок основних засобів.

Вертикальний аналіз пасивів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" наведено в таблиці 2.5.

Таблиця 2.5
Вертикальний аналіз пасивів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Питома вага, %					Зміна питомої ваги, %			
						1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5
Період	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5
Власний капітал	17,4	559	570,3	670,8	1006,9	0,15	2,04	2,28	3,4	2,74	1,89	0,24	1,12	-0,67
Зареєстрований (пайовий) капітал	404	404	404	404	404	3,55	1,48	1,62	2,05	1,10	-2,07	0,14	0,43	-0,95
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	4,3	155	166,3	266,8	328,4	0,04	0,57	0,67	1,35	0,89	0,53	0,10	0,69	-0,46
Неоплачений капітал	-390,9	0	0	0	0	-3,43	0	0	0	0	3,43	0	0	0
Короткострокові кредити банків	0	0	0	0	274,5	0	0	0	0	0,75	0	0	0	0,75
Поточна кредиторська заборгованість за:	3542	7178	5717	3478,2	5179,9	31,11	26,24	22,88	17,64	14,07	-4,87	-3,36	-5,24	-3,57
товари, роботи, послуги	3427,3	7111,8	5626,7	3263,3	4933,1	30,10	26,00	22,52	16,55	13,4	-4,10	-3,5	-5,97	-3,15
розрахунки з бюджетом	21,5	33,1	16	51,4	77,3	0,19	0,12	0,06	0,26	0,21	-0,07	-0,06	0,20	-0,05
у тому числі з податку на прибуток	0,9	33,1	1,2	19,8	10	0,01	0,12	0,00	0,10	0,03	0,11	-0,12	0,10	-0,07
розрахунками зі страхування	7,4	0	12,2	13,2	5,8	0,06	0	0,05	0,07	0,02	-0,06	0,05	0,02	-0,05

Продовження таблиці 2.5

розрахунками з оплати праці	84,9	0	60,9	130,5	153,7	0,75	0	0,24	0,66	0,42	-0,75	0,24	0,42	-0,24
Інші поточні зобов'язання	7826,5	19614,5	18694,6	15567,5	30616,2	68,74	71,71	74,83	78,96	83,19	2,97	3,12	4,12	4,23
Баланс	11385,9	27351,5	24981,9	19716,5	36803	100	100	100	100	100				

Провівши його, зображаємо діаграму (Рис 2.6) та робимо висновки.

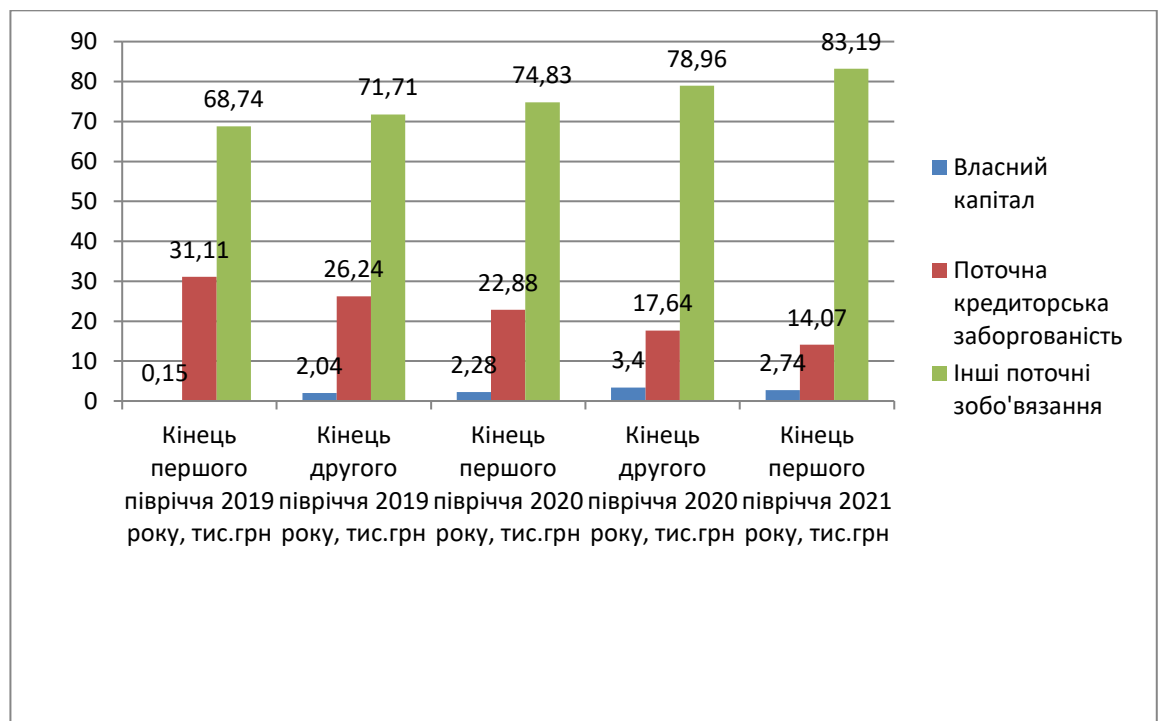


Рис 2.6. Питома вага основних категорій пасиву балансу (сформовано автором на основі розрахунків).

З наведеної діаграми бачимо, що інші поточні зобов'язання перевищують поточну кредиторську заборгованість та власний капітал. Зміна питомої ваги власного капіталу дорівнює: в другому періоді порівняно з першим спостерігаємо збільшення на 1,89%, в третьому порівняно з другим на 0,24%, в четвертому порівняно з третім на 1,12%, і лише в п'ятому спостерігаємо зменшення на 0,67%. Зміна питомої ваги поточної кредиторської заборгованості зменшується порівняно з попереднім періодом

на 4,87%, 3,36%, 5,24% і 3,57% відповідно в той час як інші поточні зобов'язання з кожним періодом збільшується порівняно з попереднім на 2,97%, 3,12%, 4,12% і 4,23% відповідно.

У структурі власного капіталу переважає зареєстрований (пайовий) капітал. Питома вага нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) з першого по четвертий періоди збільшується, і лише в п'ятому - зменшується.

Вертикальний аналіз фінансових результатів ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" наведено в таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

Вертикальний аналіз звіту про фінансові результати ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Питома вага, %					Зміна питомої ваги, %			
						1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5
Період	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1-2	2-3	3-4	4-5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1584 1,4	4794 8,4	3709 2,5	6560 9,2	9985, 5	100	10 0	10 0	10 0	10 0	-	-	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	1630 3,3	4648 0,9	3645 7,2	6398 8,4	9092, 9	102, 92	96, 94	98, 29	97, 53	91, 06	- 5,9 8	1,3 5	- 0,7 6	- 6,4 7
Інші операційні витрати	764	1283, 7	621,6	1484, 4	804,7	4,82	2,6 8	1,6 8	2,2 6	8,0 6	- 2,1 5	- 1,0 0	0,5 9	5,8 0
Інші витрати	0	0	0	0	12,9	-	-	-	-	0,1 3	-	-	-	-

Продовження таблиці 2.6

Разом витрати	1706 7,3	4776 4,6	3707 8,8	6547 2,8	991 0,5	107, 74	99, 62	99, 96	99, 79	99, 25	- 8,1 2	0,3 5	- 0,1 7	- 0,5 4
Фінансовий результат до оподаткування	- 1225, 9	183, 8	13,7	136, 4	75	- 7,74	0,3 8	0,0 4	0,2 1	0,7 5	8,1 2	- 0,3 5	0,1 7	0,5 4
Податок на прибуток	0	33,1	2,5	24,6	13,5	-	0,0 69	0,0 07	0,0 37	0,1 35	-	- 0,0 62	0,0 31	0,0 98
Чистий прибуток (збиток)	- 1225, 9	150, 7	11,2	111, 8	61,5	- 7,74	0,3 1	0,0 3	0,1 7	0,6 2	8,0 5	- 0,2 8	0,1 4	0,4 5

Провівши його, зображаємо діаграму (Рис 2.7) та робимо висновки.

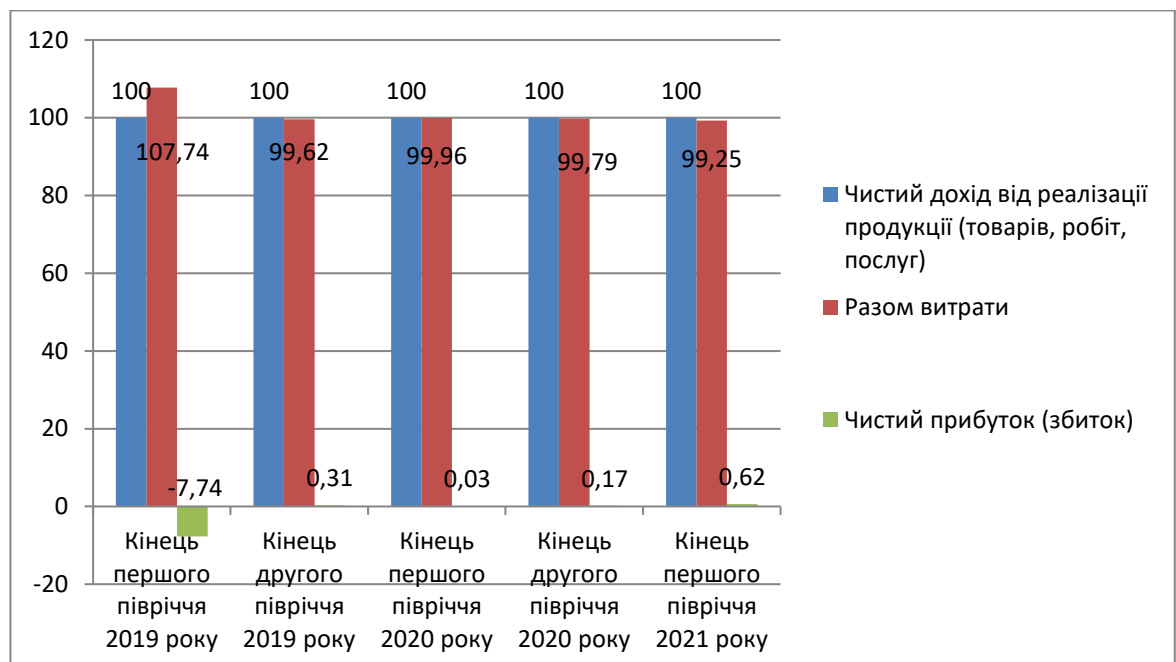


Рис 2.7. Питова вага основних категорій звіту про фінансові результати (сформовано автором на основі розрахунків).

З рисунку 2.7 бачимо, що витрати займають дуже велику частку від чистого доходу від реалізації продукції. В першому періоді компанія показала збитковий результат, який дорівнює -1224,9 тис.грн (-7,74%). В другому періоді питова вага чистого прибутку дорівнює 0,31%, що на 8,05% більша за попередній. Це відбулося завдяки зменшенню витрат з чистого доходу від

реалізації продукції (товарів, робіт, послуг). В третьому спостерігаємо зменшення питомої ваги на 0,28% порівняно з другим періодом. Це спричинене збільшенням витрат на 0,35%. В четвертому періоді бачимо позитивну динаміку та збільшення питомої ваги чистого прибутку на 0,14% порівняно з третім через зменшення витрат на 0,17%. В п'ятому періоді позитивна динаміка зберігається. Зміна питомої ваги 0,45%, що відбулося через зменшення витрат на 0,54%.

Проведемо розрахунки платоспроможності (ліквідності) компанії та відобразимо їх в таблиці 2.7.

Таблиця 2.7

Показники платоспроможності (ліквідності) ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Найменування коефіцієнта	На початок періоду (Кінець другого півріччя 2019 року)	На кінець періоду (Кінець першого півріччя 2021 року)	Оптимальне значення
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,00063	0,00078	0,2-0,25
Коефіцієнт термінової ліквідності	0,25	0,16	0,7-0,8
Коефіцієнт загальної ліквідності	0,95	0,955	1-2
Питома вага запасів в сумі короткострокових зобов'язань	0,635	0,674	

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує найбільш точно платоспроможність компанії в сучасних умовах. Зробивши розрахунки, бачимо, що компанія не зможе погасити свою короткострокову заборгованість за рахунок грошових коштів (найбільш ліквідна частина активів). На початок періоду (кінець першого півріччя 2019 року) коефіцієнт дорівнює 0,00063, а на кінець періоду (кінець першого півріччя 2021 року) - 0,00078, тоді коли оптимальне значення коефіцієнта 0,2-0,25. Навіть, якщо отримати дебіторську заборгованість та реалізувати запаси, коефіцієнт термінової ліквідності не буде досягати норми.

Проведемо розрахунки коефіцієнтів ділової активності і зобразимо їх в таблиці 2.8.

Таблиця 2.8

Коефіцієнт ділової активності ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" (сформовано автором на основі розрахунків).

Найменування коефіцієнта	Значення за початковий період	Значення за кінцевий період
Загальний коефіцієнт оборотності	3,296; 110,74 дня	2,735; 133,45 дня
Оборотність запасів	2,88; 126,73 дня	2,17; 168,27 дня
Оборотність власних коштів	221,35; 1,65 дня	107,75; 3,39 дня

З них можна зробити такі висновки. Ефективність використання компанією всіх наявних ресурсів незалежно від джерел їх залучення, становить 2,735. Тобто приблизно 3 рази за звітний період здійснюється повний цикл виробництва і обігу, приносячи відповідний результат у вигляді прибутку, або 2,735 гривень реалізованої продукції принесла кожна гривня активів, яка була вкладена в активи. В той же час за початковий період цей показник складав на 20% більше. Таким чином, можна зробити висновок, що оборотність коштів компанії має тенденцію до зниження.

Показник оборотності запасів зменшився за звітний період та склав 2,17. Тобто приблизно 2 рази протягом звітного періоду запаси в компанії використовувались, створюючи собівартість реалізованої продукції. Цикл обігу запасів склав 168 днів. Хоча в початковому періоді цей показник дорівнював 2,88 (3 рази). Це свідчить про зменшення виробничої діяльності компанії, неправильне планування закупок запасів, внаслідок чого грошові кошти, які вкладено в запаси компанії, не достатньо швидко обертаються.

Швидкість обороту вкладеного власного капіталу складає 221 раз на початок періоду, але цей показник зменшився на кінець звітного періоду до 108 раз. На даному етапі цей показник має дуже високе значення, що означає значне перевищення рівня реалізації над власним капіталом. В такому випадку компанія може мати серйозні фінансові ускладнення.

Проводимо розрахунки коефіцієнтів рентабельності компанії і зображаємо їх в таблиці 2.9.

Таблиця 2.9
Коефіцієнти рентабельності ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Найменування коефіцієнта	Значення за			
	Кінець другого півріччя 2019 року		Кінець першого півріччя 2021 року	
	Чистого прибутку	Прибутку до оподаткування	Чистого прибутку	Прибутку до оподаткування
Коефіцієнт рентабельності всього капіталу	0,00778	0,0095	0,0022	0,0026
Коефіцієнт рентабельності власних коштів	0,52		0,087	
Коефіцієнт рентабельності виробничих фондів	0,026	0,031	0,0062	0,0076
Коефіцієнт рентабельності продажу	0,0031	0,0038	0,0062	0,0075

Розрахувавши коефіцієнт рентабельності всього капіталу можемо бачити, що компанія отримує 0,0022 грн чистого прибутку та 0,0026 грн прибутку до оподаткування на 1 грошову одиницю коштів, які вкладено в активи компанії, незалежно від джерела залучення цих коштів. Показник зменшився порівняно з початковим періодом. На це вплинуло зростання активів компанії.

Коефіцієнт рентабельності власних коштів у кінцевому періоді показав, що власники компанії отримують 0,087 грн на кожну гривню, яку вклали. Цей показник знизився порівняно з початком звітнього періоду. Це відбулося за рахунок того, що сума власного капіталу збільшується швидше, ніж чистий прибуток компанії.

Коефіцієнт рентабельності виробничих фондів на кінцевий період (Кінець першого півріччя 2021 року) дорівнює 0,0062 грн чистого прибутку та 0,0075 грн прибутку до оподаткування на кожну гривню, вкладену у виробничі фонди. Порівняно з початковим періодом (Кінець другого півріччя 2019 року)

обидва показники зменшились, що свідчить про погіршення використання виробничих фондів.

Рентабельність продаж в кінцевому періоді збільшилась порівняно з початковим з 0,0031 на 0,0062. Це свідчить про те, що за звітний період переглядалися ціни та зберігався контроль за собівартістю реалізованої продукції.

Провівши фінансовий аналіз ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП", підведемо підсумки:

1. В структурі активів найбільшу частку займають оборотні активи. З кожним періодом вони зменшуються і тільки на кінець періоду знову збільшились. Якщо часта основних коштів буде зменшуватись, то компанія не зможе отримати більше прибутку, при нагоді збільшення обсягів реалізації.

2. В структурі пасивів найбільша частка припадає на кредиторську поточну заборгованість за товари, роботи, послуги та інші поточні зобов'язання. Це не є позитивною тенденцією, так як це впливає на зменшення грошових коштів. Власний капітал в структурі балансу займає дуже малий відсоток. Залежність компанії від позикових коштів дуже велика. Це свідчить про високий рівень ризику банкрутства компанії.

3. Додатковим джерелом фінансування в кожному періоді виступають поточні фінансові інвестиції. Які займають велику частку в обігу коштів.

4. Велика частка виручки від реалізації продукції йде на покриття собівартості. Це означає, що треба терміново вжити заходи щодо контролю над витратами. Чистий прибуток (збиток) зберігає нестабільну тенденцію до збільшення та зменшення. Але на кінець періоду це значення з плюсом.

5. Аналіз показників ліквідності показує, що компанія не зможе погасити свою поточну кредиторську заборгованість за рахунок грошових коштів. Але, якщо отримати дебіторську заборгованість та реалізувати запаси, то заборгованість може бути погашена.

6. Аналіз показників ділової активності свідчить, що загальний коефіцієнт оборотності має тенденцію до зниження. Оборотність запасів

зменшилась, що означає не правильне керівництво закупками запасів, внаслідок чого грошові кошти, які вкладено в запаси, повільніше обертаються та приносять прибуток. Оборотність власного капіталу на даному етапі має досить низьке значення.

7. Аналіз рентабельності компанії має тенденцію до зниження. Ефективність виробничих фондів значно знизилась, що свідчить про погіршення використання виробничих фондів. Коефіцієнт рентабельності продаж збільшився, що свідчить про перегляд цін та посилення контролю за собівартістю реалізованої продукції.

2.2. Аналіз інвестиційних ризиків ТОВ ІК «ЄВРОБУДГРУП»

Тема інвестиційних ризиків будівельних компаній в Україні набуває досить актуальної теми. Інвестиційна діяльність орієнтована завжди на майбутнє, а отже залежить від економічної ситуації. Інвестиційні ризики виступають джерелом втрати грошових коштів та не отримання прибутку. Інвесторам важливо оцінити діяльність компанії та вчасно визначити ризики, які їх можуть наслідувати [32]. А так як ризики це результат майбутніх дій та подій, то для інвестора важливим фактором є додержання бізнес-плану та успішна реалізація проєкту.

Деякі проєкти не зможуть реалізуватися без додаткових вкладів. Тому існує декілька основних методів фінансування:

- Самофінансування (здійснення фінансування за рахунок власних коштів);
- Часткове фінансування;
- Кредитне фінансування (інвестиційні кредити банків);
- Лізинг;
- Фінансування за рахунок бюджету;
- Змішане фінансування (поєднання різних комбінацій вищенаведених методів);

- Проектне фінансування.

Також існує внутрішнє (за рахунок власних коштів) та зовнішнє (позиковий капітал) фінансування.

Перевагою внутрішніх джерел є:

- Доступність та легкість;
- Знижується ризик неплатоспроможності та банкрутства компанії;
- Більший прибуток в зв'язку з тим, що не треба виплачувати за позикові джерела;
- Збереження контрольного пакету власності засновниками.

Але внутрішні джерела мають і недоліки, такі як:

- Зменшення обороту власних коштів;
- Обмеження кількості коштів, що можна залучити в новий проект;
- Відсутність незалежного контролю за коштами.

Зовнішні джерела фінансування несуть за собою такі переваги:

- Залучення грошових коштів в більших масштабах, ніж внутрішні;
- Присутність незалежного контролю за інвестиційними вкладеннями.

Зовнішнє фінансування має також і недоліки:

- Багато часу затрачено на саму процедуру залучення грошових коштів;
- Надання гарантій фінансової стійкості компанії;
- Збільшення ризику неплатоспроможності, а в подальшому і банкрутства;
- Зменшення прибутку в зв'язку з тим, що треба повертати кошти за позикові джерела;
- Зменшення контрольного пакету власності засновниками.

Невиконання проекту може бути наслідком таких ризиків, як низький рівень якості будівельних робіт, технічні неполадки в обладнанні, втрата кваліфікаційного персоналу та ін.

Основні інвестиційні ризики компанії прописані в першому розділі. Розглянемо їх на прикладі Товариства з обмеженою відповідальністю інжиніринговою компанією "ЄВРОБУД ГРУП".

Інвестиційні проєкти можна поділити за рівнем ризику:

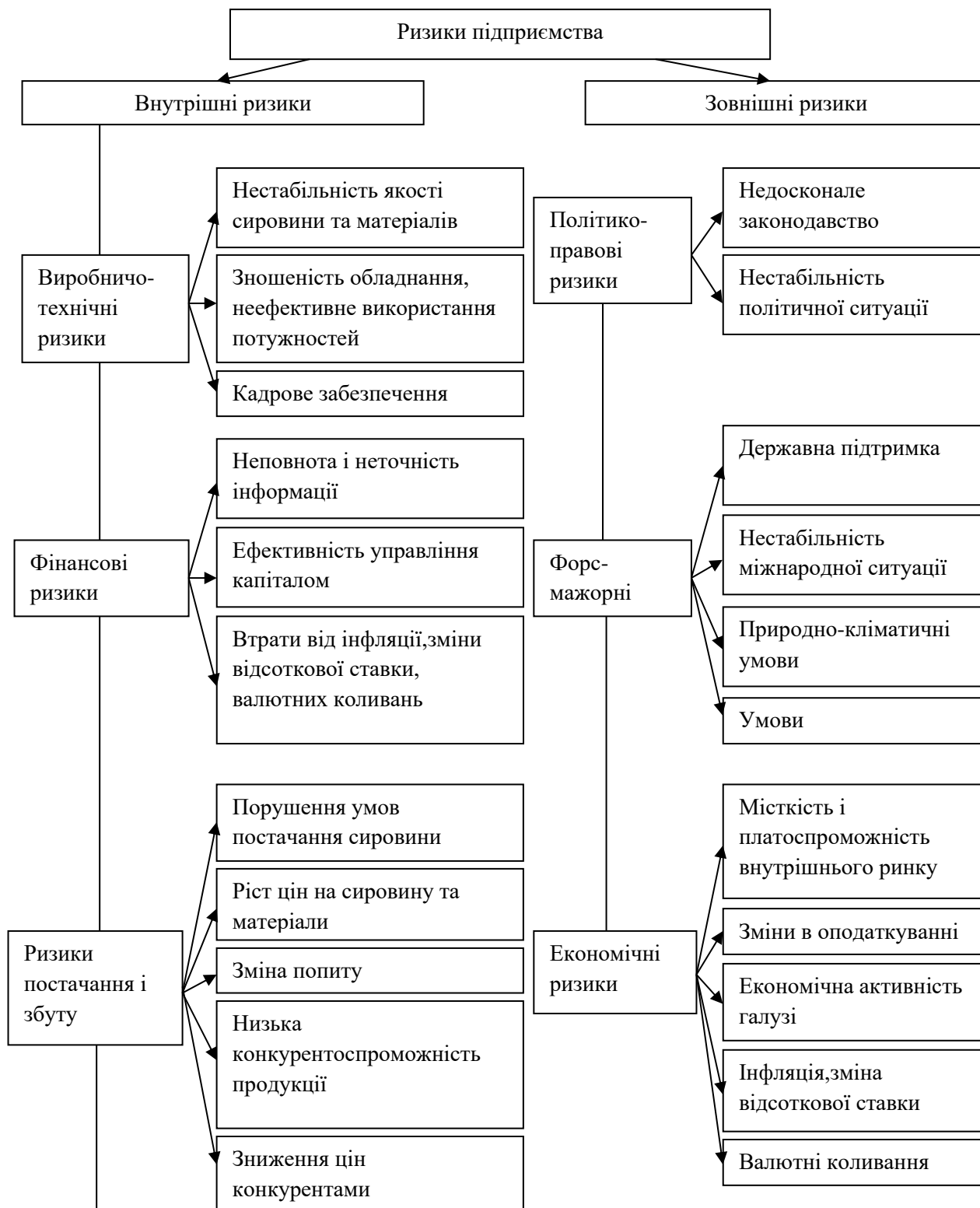
1. Проєкти з рівнем ризику нижче середнього. До них зазвичай відносять такі проєкти, які потребують зниження собівартості продукції.
2. Проєкти з середнім рівнем ризику, які потребують інвестицій задля нового будівництва та розширення виробництва.
3. Проєкти з рівнем ризику вище середнього. Такі проєкти орієнтовані на пошук нових ринків збуту.
4. Проєкти з найвищим рівнем ризику. Це проєкти, які спрямовані на створення нових виробництв, технологій та їх реалізацію.

Відштовхуючись від цієї класифікації, можна припустити та проаналізувати основні ризики, які очікують інвестора, і обрати метод оцінки.

За період з кінця першого півріччя 2019 року до кінця першого півріччя 2021 року було вкладено інвестицій в розмірі 4 050 тис.грн (4 050 000 грн). Це дозволило модернізувати компанію, додати нові технології, дало можливість виробляти нові конкурентоспроможні будівельні матеріали.

Система інвестиційних ризиків будівельної компанії дуже складна, так як зміна кожного елементу може вести за собою неповернення інвестиційних вкладень. Для цього в компаніях існують заходи по управлінню інвестиційними ризиками. До них також відноситься виявлення, класифікація та аналіз ризиків.

Зобразимо структуру ризиків будівельної компанії на рисунку 2.8.



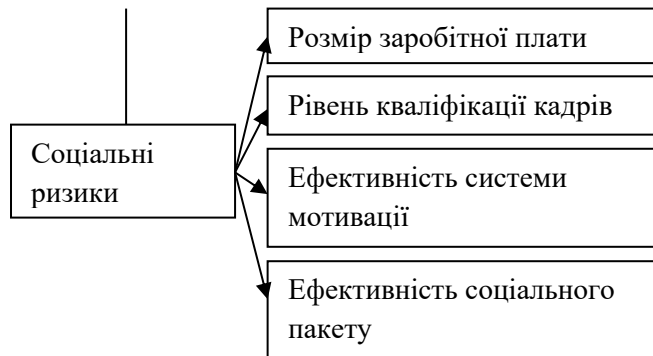


Рис 2.8. Структура і зміст інвестиційних ризиків ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" (сформовано автором на основі джерела [33]).

Також окремими пунктами є ризик реального та фінансового інвестування. До ризиків реального інвестування належить:

- зриви постачання матеріалів та устаткування;
- зміна цін на інвестиційні товари;
- вибір некваліфікованого підрядника;
- невдалий вибір розташування об'єкта.

До ризиків фінансового інвестування відносяться:

- фінансові труднощі;
- невдалий вибір фінансових інструментів;
- непередбачувані зміни в умовах інвестування;
- обман інвесторів.

Зовнішні інвестиційні ризики не залежать від галузі компанії, тому їх враховують і для інших компаній. Оцінку зовнішніх ризиків робить як внутрішній так і зовнішній експерт. Внутрішні ризики для кожної компанії індивідуальні, тому їх оцінку виконує внутрішній експерт.

На діяльність Товариства впливають також такі фактори ризику як економічна ситуація в країні. Це в свою чергу може призвести до зменшення платоспроможності людей. Зміни в законодавстві стосовно оподаткування, що може призвести до зменшення обсягів реалізації послуг, а в підсумку і зменшення прибутку.

Аналіз ризиків має два види: якісний та кількісний.

Якісний аналіз ще називають ідентифікаційним. Він несе за собою визначення ризиків та їх види. Проводиться на початковій стадії розробки бізнес-плану, що є дуже важливим, так як треба для початку ідентифікувати можливі ризики, а після – знаходження причин виникнення та можливі наслідки після здійснення, розробка заходів для мінімізації або повної ліквідації ризиків.

Для отримання результату щодо ризиків використовують кількісні методи оцінки, такі як статистичний, експертний та комбінований.

Статистичному методу притаманний аналіз, який базується на вивченні втрат даної компанії або аналогічного. Складається прогноз на майбутнє на основі ймовірності настання ризику та економічної віддачі від конкретного показника. Інструментами способу є дисперсія та варіація. Але статистичний метод потребує великої кількості даних, що не завжди можливо. Якщо такі дані відсутні, то використовують експертний метод.

Експертний метод базується на висновках експертів (досвідчені власники компаній та фахівці).

Комбінований метод формується на основі статистичного та експертного в будь-яких інтерпретаціях. Одним з основних способів зменшити ризики є розширення виробництва та пошук допоміжних інвестицій. [34]

Для оцінки рівня інвестиційних ризиків будівельної компанії використаємо метод, що базується на експертних оцінках їх впливу. Основним недоліком цього методу є суб'єктивний характер висновків, але він дозволяє реально побачити та проаналізувати ризики, які найбільше впливають на реалізацію запланованої цілі. Тому висока достовірність та простота роблять метод, що базується на експертних оцінках їх впливу, найбільш привабливим методом оцінки інвестиційних ризиків для інвестора та експертів.

Від особливостей впливу ризику поділяються на прості та інтегровані. Так як інтегровані - це сукупність простих, тому прості об'єднують в групи.

Наприклад, прості ризики мають однакову питому вагу. Оцінка проводиться в 100-бальній системі. Приймають участь п'ять експертів. В більшості випадків це три експерти з компаній та два незалежних (представники консалтингових та аудиторських фірм).

Градація оцінок відбувається таким чином: 0 – ризик повністю відсутній, 25 – ризик скоріш за все не реалізується, 50 – нічого не можна сказати щодо виникнення ризику, 75 – ризикова ситуація скоріше за все виникне, 100 – ризик реалізується.

Загальна величина простого ризику розраховується як добуток питомої ваги та середнього значення ризику. Після цього знаходимо значення інтегрального ризику з кожної групи простих ризиків, як суми їх бальних оцінок. Результати наведемо в таблиці 2.4.

Таблиця 2.10

Величина інтегрального внутрішнього ризику ТОВ ІК "ЄВРОБУД
ГРУП"

Види ризику	Інтегральний ризик
Виробничо-технічні ризики	67,3
Фінансові ризики	85,6
Ризики постачання і збуту	71,8
Соціальні ризики	65,2

Після розрахунків поділимо інвестиційні ризики на дві групи:

1. Ризики, які можна зменшити за рахунок здійснення певних дій – внутрішні ризики.
2. Ризики, які не можна контролювати компанією, тому і вплинути на них неможливо – зовнішні ризики.

Рішення про реалізацію протидій інвестиційного ризику повинні мати план дій, щодо зниження ймовірного ризику, його уникнення або хоча б зменшення сили впливу на проєкт. Також повинен бути розроблений план оперативних дій, якщо ризик здійсниться.

На основі розрахунків оцінки ризиків, створимо систему заходів мінімізації інвестиційних ризиків (Рис 2.9). Це, насамперед, стосується тих ризиків, які мають середній бал в межах 50-75 (невизначена ситуація та ситуація, яка має ризик до зростання) та 75-100 (велика вірогідність настання ризику).

Назва ризику	Заходи мінімізації
Зношеність технологічного обладнання	Лізинг або придбання нового обладнання
Нестабільність якості матеріалів та сировини	Пошук джерел постачання якісної сировини та матеріалів
Порушення умов постачання сировини та матеріалів	Пошук надійних постачальників сировини і матеріалів
Ріст цін на сировину та матеріали	Пошук альтернативних джерел сировини, вихід на міжнародні товарні біржі
Сезонність попиту на будівельні матеріали	Розширення асортименту, виробництво екологічно чистої і якісної продукції, рекламна компанія
Низька конкурентоспроможність продукції	Оновлення обладнання, підвищення якості продукції, скорочення витрат
Низька заробітна плата	Впровадження системи преміювання
Ефективність системи мотивації	Впровадження форм нематеріальної мотивації, соціальний пакет
Ефективність управління капіталом	Впровадження комплексної системи управління капіталом в компанії
Неповнота і неточність інформації	Впровадження системи інформаційного забезпечення, інвестиційний контролінг

Рис 2.9. Заходи протидії інвестиційним ризикам

Інвестиційні ризики, які пов'язані з економічною та політичною ситуаціями в Україні, фірма не може зменшити або обмежити зовсім. Але їх все одно треба враховувати при розрахунку ризику компанії.

Отже, можемо зробити висновок, що ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" має рівень ризиків вище середнього. Тому, інвестори при виборі компанії мають приділити увагу саме тим факторам, які найбільше впливають на отримання прибутку в майбутньому. Керівники компаній мають звернути увагу на знаходження ефективних методів господарювання навіть в умовах дефіциту

інвестиційних вкладень. Таким чином компанія знизить виникнення небажаних наслідків та підвищить привабливість.

Аналіз та оцінка ризиків, впровадження системи мінімізації негативного впливу збільшить можливість реалізації проєкту та пошук інвестора [33].

2.3. Дослідження системи інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУДГРУП"

Інвестиційна безпека компанії – це такий стан інвестиційної сфери, який допомагає компанії підтримувати достатній рівень інвестиційних ресурсів, незважаючи на внутрішні та зовнішні ризики; забезпечує стабільний стан компанії, що в результаті призводить до підвищення конкурентоспроможності.

При дослідженні системи інвестиційної безпеки компанії повинні проводитись такі управлінські заходи, що забезпечують ліквідність і платоспроможність компанії на основі поєднання власного капіталу та залучених коштів. Також важливим аспектом є забезпечення відповідного рівня рентабельності, який задовольнить всі потреби при здійсненні основної, фінансової та інвестиційної діяльності, а в кінцевому результаті – отримання прибутку [35].

Інвестиції являються однією з ключових умов економічної безпеки компанії. ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" отримує інвестиції в кожному періоді, починаючи з моменту створення самої компанії. З кожним періодом вони збільшувались, незважаючи на ризики, які несе за собою компанія. Поєднавши розрахунки з додатку А та Б, створимо узагальнену таблицю з кількістю вкладених інвестицій, їх абсолютним та відносним відхиленням (Табл 2.11) і питомою вагою (Табл 2.12).

Таблиця 2.11

Кількість вкладених інвестицій та їх відхилення

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Абсолютне відхилення, тис.грн				Відносне відхилення, %			
						1-2	2-3	3-4	4-5	1-2	2-3	3-4	4-5
Період	1	2	3	4	5								
Поточні фінансові інвестиції	500	650	800	1000	1100	150	150,0	200	100	30,00	23,08	25,00	10,00

Таблиця 2.12

Кількість вкладених інвестицій та їх питома вага

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року, тис.грн	Кінець другого півріччя 2019 року, тис.грн	Кінець першого півріччя 2020 року, тис.грн	Кінець другого півріччя 2020 року, тис.грн	Кінець першого півріччя 2021 року, тис.грн	Питома вага, %					Зміна питомої ваги, %			
Поточні фінансові інвестиції	500	650	800	1000	1100	4,39	2,38	3,20	5,08	2,99	-2,01	0,8	1,87	-2,09

З таблиць, які подано, можна бачити, що компанія привертає увагу інвестора з кожним роком все більше. Це пов'язано зі швидким розвитком галузі будівництва. Так як інвестор бачить перспективу розвитку і в подальшому отримання прибутку. Ймовірність настання ризиків скидається на те, що компанія функціонує не довго, а отже з кожним роком система управління компанією, а в тому числі і інвестиційною безпекою, вдосконалюється.

Головне, на що звертає увагу інвестор – це його потенціал. Існує шість методів оцінки окремих складових потенціалу. Подамо їх в таблиці 2.13.

Таблиця 2.13

Методи оцінки потенціалу компанії

Метод	Характеристика методу
Експертний метод	Оцінка соціального потенціалу: <ul style="list-style-type: none"> – Витрати на медичне обслуговування; – Культурні заходи; – Організація відпочинку; – Матеріальна допомога.
Бальний метод	Оцінка трудового, кадрового потенціалу: <ul style="list-style-type: none"> – Вартість потенціалу; – Витрати на підвищення його загальноосвітнього, наукового та кваліфікаційного рівня.
Рейтинговий порівняльний аналіз	Комплексна оцінка фінансово-господарської діяльності компанії.
Факторний аналіз	Вимірювання виробничого потенціалу: <ul style="list-style-type: none"> – Основні фонди; – Матеріальні запаси; – Паливно-енергетичне забезпечення.
Економіко-математичне моделювання	Оцінка науково-технічного потенціалу: <ul style="list-style-type: none"> – Випуск новітньої продукції; – Інновації; – Прогресивні технології; – Досягнення науки та техніки.
Машинне імітаційне моделювання	Оцінка проводиться за допомогою комп'ютерних програм.

Розглянувши таблицю, можна скласти список з основними заходами підвищення потенціалу будівельної компанії:

- додати до роботи молодих і талановитих спеціалістів, які можуть втілити в життя сучасні ідеї;
- проектування сучасного та найефективнішого плану;
- втілення маркетингової реклами в компанії;
- оновлення сучасного обладнання та приладів;

- розповсюдження галузі послуг та деяких робіт;
- залучення сучасної ефективної системи якості та контроль за її виконанням;
- вигідне місце будівництва;
- кваліфікований персонал та зручне місце для роботи;
- якісне обслуговування;
- застосування новітніх методів будівництва;
- введення контролю за витратами компанії, тощо [34]

Сучасні умови стану країни ставлять перед компанією нові виклики, що стосуються перебудови та адаптації інвестиційної безпеки. Система управління інвестиційною безпекою ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" містить комплекс збалансованих та взаємозалежних рішень як в управлінні інвестиційною діяльністю, так і в забезпеченні захисту інтересів інвестора. Система управління враховує альтернативні рішення для забезпечення безпеки запланованого проєкту, має конкретні стратегії та відповідає інвестиційній політиці компанії [36].

Систему управління інвестиційною безпекою ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" представимо на рисунку 2.10.

Постійна конкуренція також впливає на інвестиційну безпеку компанії. Тільки розробка стратегії, яка спрямована на пошук та формування нових резервів підвищення інвестиційної безпеки. Але жодна інвестиційна стратегія не може захистити від збитків та гарантувати отримання прибутку.

Як зазначалось в першому розділі, інвестиційна безпека є складовою економічної. Розповсюдження з 2019 року епідемії COVID-19, знецінення гривні на банківському ринку, війни з Росією, проведення антитерористичної операції негативно вплинуло на всі сфери національної безпеки.

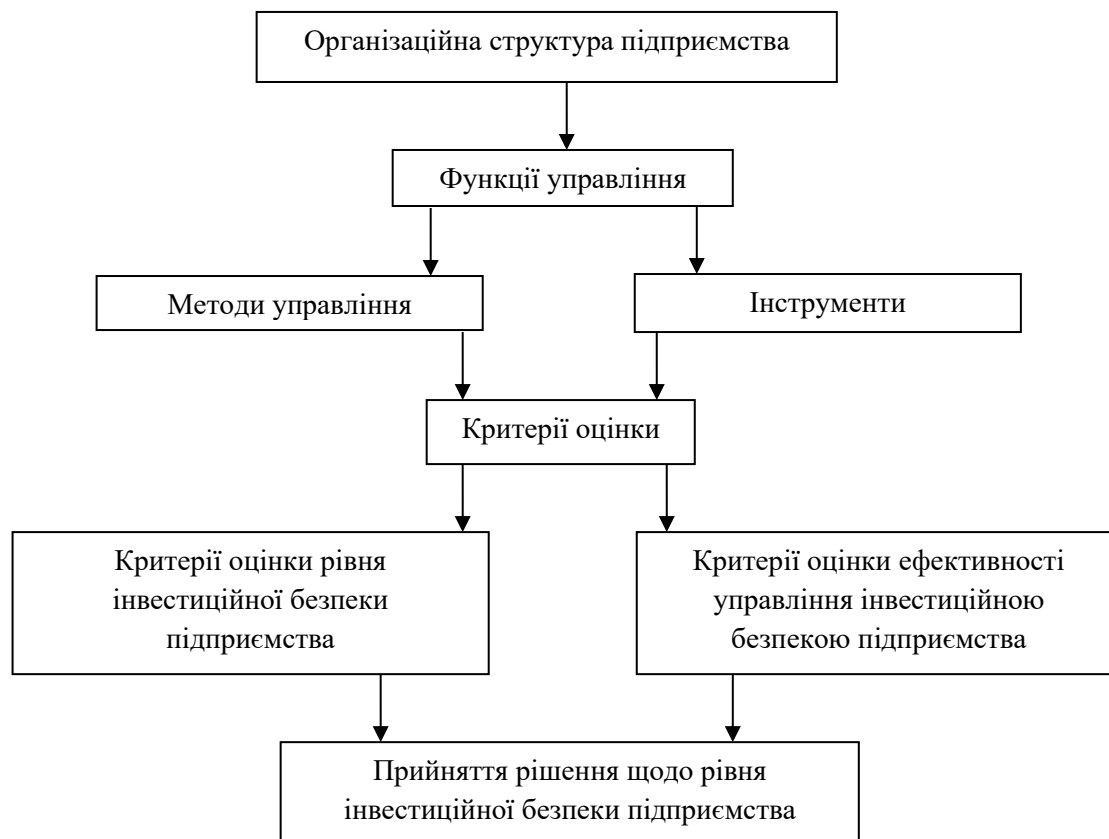


Рис 2.10. Система управління інвестиційною безпекою ТОВ ІК "СВРОБУД ГРУП" (сформовано автором на основі джерела [36])

Важливою рисою є готовність компанії не нагромаджувати інвестиційні ресурси, а перетворювати їх на основний капітал, засіб праці та відтворення виробництва. Завдяки виробничо-ресурсному потенціалу, який можливо проявити тільки при активності будівельного процесу, споруджуються нові житлові та інфраструктурні об'єкти, реконструюються будівлі, придатні для подальшої експлуатації [37].

З економічної сторони надійність компанії відображається його стійкістю до можливості виконати всі свої обов'язки перед працівниками, державою та інвесторами, завдяки достатній кількості грошових коштів і збалансованості доходу і витрат. Аналіз показників дозволить своєчасно розпізнати ознаки кризи, яка наближається.

Однією з конкурентних переваг компанії є створення і практична реалізація системи інвестиційної безпеки. При вдосконаленні цієї переваги, ТОВ ІК "СВРОБУД ГРУП" зможе забезпечити собі хороше майбутнє та збільшити вартість своєї компанії. А це і є однією з головних цілей. Тому

керівнику необхідно усвідомити важливість впровадження та організації системи інвестиційної безпеки.

Висновки до 2 розділу

В сучасних умовах розвитку компанії існує багато факторів, які впливають на інвестиційну безпеку компанії. В першу чергу, це загальний стан фінансової діяльності. Компанія може функціонувати без додаткових вкладень, але в такому разі воно має обмежену кількість грошових коштів, які можна запустити в реалізацію нових проєктів. Також інвестиційні кошти допомагають зберегти стабільність роботи компанії, своєчасну виплату заробітної плати, зменшити ризик банкрутства.

Під час проведеного аналізу загального стану компанії можемо помітити позитивну динаміку інвестування. Що свідчить про актуальність та важливість розвитку будівельної галузі в країні.

Компанія на даному етапі функціонує за рахунок запозичених коштів. До них відносяться інвестиції та кредитні кошти. Власний капітал в структурі балансу займає дуже малий відсоток. Залежність компанії від позикових коштів дуже велика. Це свідчить про високий рівень ризику банкрутства компанії.

Ризики компанії також залишаються важливою темою для потенційного інвестора. Інвесторам важливо оцінити діяльність компанії та вчасно визначити ризики, які їх можуть наслідувати.

Найголовнішим ризиком завжди залишається невиконання запланованих проєктів через низький рівень якості будівельних матеріалів, неполадки з технікою та втрату кваліфікаційних спеціалістів.

Рішення про реалізацію протидій інвестиційного ризику повинні мати план дій, щодо зниження ймовірного ризику, його уникнення або хоча б зменшення сили впливу на проєкт. Також повинен бути розроблений план оперативних дій, якщо ризик здійсниться.

Інвестори при виборі компанії мають приділити увагу саме тим факторам, які найбільше впливають на отримання прибутку в майбутньому. Керівники компанії мають звернути увагу на знаходження ефективних методів господарювання навіть в умовах дефіциту інвестиційних вкладень. Таким чином компанія знизить виникнення небажаних наслідків та підвищить привабливість.

При дослідженні системи інвестиційної безпеки компанії повинні проводитись такі управлінські заходи, що забезпечують ліквідність і платоспроможність компанії на основі поєднання власного капіталу та залучених коштів. Також важливим аспектом є забезпечення відповідного рівня рентабельності, який задовольнить всі потреби при здійсненні основної, фінансової та інвестиційної діяльності, а в кінцевому результаті – отримання прибутку

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО МІНІМІЗАЦІЇ РИЗИКІВ ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

3.1. Запровадження нових послуг та технологій для збільшення залучення інвестиційних ресурсів

Як ми вже з'ясували, галузь будівництва одна з найважливіших структур економіки країни. Але, на жаль, відбувається зниження обсягів державних інвестицій в цю галузь. Попит на житло росте з кожним роком. Ця проблема може бути вирішена тільки у випадку розвитку житлового будівництва.

Товариство з обмеженою відповідальністю інжинірингова компанія "ЄВРОБУД ГРУП", сфера якої в більшій мірі направлена на виготовлення окремих деталей для будівництва, потребує розширення своєї сфери.

Інвестиційна безпека залежить від залучення інвестиційних ресурсів в проекти компанії. Тому компанія для підвищення привабливості повинна запроваджувати нові послуги та використовувати новітні технології.

Будівельна галузь займає велику частку всієї індустрії країни. Близько 7% всього працездатного населення зайнято в цій сфері. Але будівельна галузь відзначається великою кількістю неефективного використання сировини та викидом відходів. Цей показник дорівнює близько 20-30% від загальної кількості використаного матеріалу та сировини.

В Україні погано розвинена ситуація зі зменшення негативного впливу на зовнішнє середовище. Тому треба заохочувати інтелектуальні складові інвестиційного розвитку та дотримуватись Європейського зеленого курсу в будівництві. Командою BRDO створена спеціальна Зелена книга "Взаємодія учасників ринку будівництва в розрізі життєвого циклу будівель та споруд" [38].

Головною ціллю Зеленої книги є розвиток "зеленого" будівництва, зменшення споживання електроенергії та ресурсів, шляхом безвуглецевого виробництва.

Через обстріли інфраструктури та житлових будинків російським військом, відбувається забруднення повітря. Тому треба якнайшвидше реконструювати такі будівлі. Будівельна галузь нашої країни з цим завданням прекрасно справляється.

Велику роль для інвестиційного ринку має впровадження в будівництво інфраструктури сучасних технологічних процесів та підходів, управління життєвим циклом об'єкта, інновації. Саме вони формують тенденції та тренди для національного та міжнародного ринку будівництва.

Від швидкості використання нових технологій та інновацій залежить розвиток не тільки будівельних компаній, але й виготовлення будівельних матеріалів. Можна спрогнозувати збільшення ступеню інтелектуального рівня, зменшення собівартості продукції та підвищення її вартості [39].

Одним із нововведень нашої країни є використання BIM-технологій в будівництві. BIM (Building Information Model) характеризується інформаційним моделюванням об'єкту будівництва. Завдяки цьому способу можна віртуально спроектувати майбутній об'єкт будівництва та отримати результати щодо архітектурно-конструкторської, технологічної та економічної інформації. Враховуючи зв'язок між цими компонентами, архітектори та інженери зможуть розглянути запланований об'єкт будівництва в комплексі, виявити слабкі сторони та виправити їх.

Новизна технологій полягає в отриманні інформації щодо об'єкту, який будується, в будь-який момент; відбувається зменшення вартості будівництва. Також завдяки методу зберігається пункт стосовно екологічності компанії за рахунок зниження використання сировини та ресурсів.

Завдяки BIM будівельна галузь зможе вийти на новий рівень. В зв'язку з цим підвищується якість контролю будівельних робіт та розвиваються сучасні проекти.

В Україні розпорядження про впровадження було прийнято 17 лютого 2021 року. Державні органи розпланували одразу стратегії та поділили їх на два етапи.

Перший етап з 2021 до 2022 року передбачав розробку та впровадження змін в законодавство країни; прийняття нормативних актів, які не порушують міжнародні нормативні документи; розробку методів оцінювання життєвого циклу об'єкта будівництва; забезпечення умов для навчання використання системи БІМ в реальних умовах.

Другий етап, який припадає на майбутні три роки (2023-2025 рр), передбачає повне нормування документації з особливостями застосування БІМ-методики; запровадити реалізацію перших проєктів з використанням методики за рахунок державних інвестицій. Планується, що відсоток перших проєктів, які реалізуються буде складати не менше 10%.

Таким чином компанія має великий шанс отримати додаткові державні інвестиції [40].

Одним із важливих інструментів збільшення конкурентоспроможності та ефективності розвитку компанії є маркетингова діяльність. Завдяки маркетинговій рекламі будівельні матеріали, об'єкти запланованого будівництва мають більший шанс реалізації, завдяки чому підвищується ефективність компанії та його фінансовий стан. Однак сучасний стан галузі та економіки в країні в цілому диктують умови для поліпшення маркетингової реклами, її постійне оновлення. Це впливає на досягнення конкурентних переваг серед інших будівельних компаній.

Але маркетингова реклама будівельних компаній значно відрізняється від інших сфер функціонування, так як потребує більших затрат для проведення аналітичних даних та має розширену сферу.

В сучасних умовах розвитку маркетингу відбуваються інноваційні зміни. Розроблено електронний маркетинг, який став актуальним в нинішній час. Основними перевагами є аналіз великої кількості даних, проведення досліджень он-лайн, збільшення впізнання бренду та в подальшому довіра до

нього, чим збільшується кількість потенційних клієнтів. Також таким чином можна охопити аудиторію, яка не була охоплена оф-лайн рекламою.

Використання такої технології оцінки потенційного клієнта передбачає в собі зворотній зв'язок, що дасть компанії можливість покращити якість виробленого продукту, змінити цінову політику за рахунок знижок або акцій.

Використовуючи цей метод, компанія зможе розширити список запропонованих послуг, тим самим привернути увагу потенційного інвестора.

В зв'язку зі збільшенням середньої ціни на житлові будинки в Києві, треба також запроваджувати послідовні дії. (Рис 3.1)

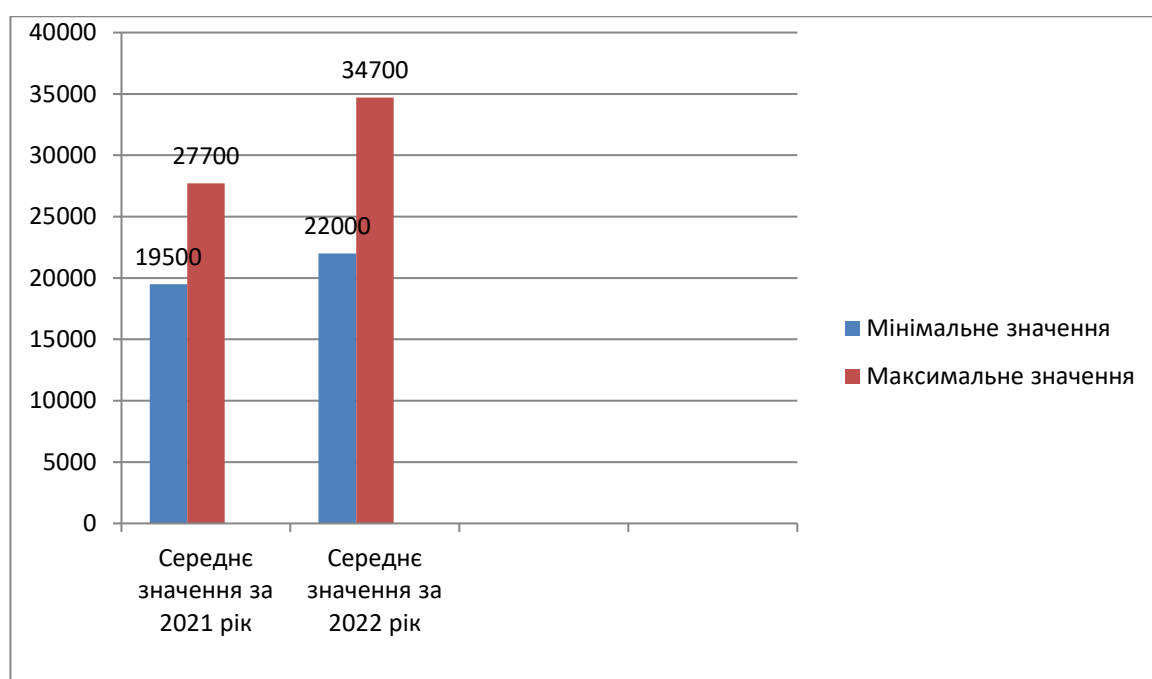


Рис 3.1. Середня ціна за m^2 у новобудовах Києва (сформовано автором на основі джерела [41]).

З графіку ми бачимо, що ціна на житло в Києві значно збільшилась. Тому, щоб попит не зменшився, забудовник повинен скорегувати стратегії продаж. Наприклад, ввести можливість розстрочки ще до моменту експлуатації. Цим самим зменшиться кількість коштів першого внеску та збережеться фіксована сума, яка не дасть переплачувати, навіть, якщо в сфері будівництва відбудеться знову подорожчання.

Одним із інноваційних впроваджень є створення в додатку Дія платформи для компаній будівельної сфери. Вона містить в собі 11 електронних послуг, які вже доступні для використання. З недавнього часу тепер можна отримати перелік таких послуг:

1. Декларація про готовність до експлуатації об'єктів СС1;

2. Декларація про готовність об'єкта до експлуатації на підставі будівельного паспорта;

3. Видача будівельного паспорта

4. Дозвіл на виконання будівельних робіт

5. Повідомлення про початок підготовчих робіт

6. Повідомлення про початок будівельних робіт на підставі будівельного паспорта

7. Внесення змін у дозвіл на виконання будівельних робіт

8. Анулювання дозволу на виконання будівельних робіт

9. Повідомлення про початок будівельних робіт СС1

10. Скасування повідомлення про початок підготовчих або будівельних робіт

11. Сертифікат про прийняття об'єкта в експлуатацію.

Розробники не планують зупинятися та такій кількості нововведень. Завдяки платформі он-лайн зменшиться кількість паперового документообігу, цим самими призведе до зменшення корупції, що є не мало важливим компонентом формування здорових відносин з інвесторами, в тому числі.

Для того, аби скористатися можливостями, власник компанії повинен мати власний електронний підпис та зареєструватися на порталі дія. Після чого використовувати весь список доступних послуг.

Експериментальний проєкт стартував 2021 року. Кабмін затвердив порядок ЄДЕССБ, який встановлює створення єдиних норм, отримання адміністративних та інших послуг в сфері будівництва [42]

В багатьох країнах вже давно не використовують при будівництві лише цеглу та бетон. Компанії застосовують конструкції з дерева, які не горять; за допомогою 3D-принтера, виготовляються будинки з переробленого сміття. Таким чином вирішується одразу дві проблеми: екологічна – зменшення сміття к світі та соціальна – зниження собівартості будівництва житла.

Одна із новинок, бетон, який сам розчіплюється. Технологія виглядає таким чином: бетон тріскається, капсули з бактеріями, які входять до складу бетону, оживають і виділяють вапняк, що закриває тріщини.

У випадку з ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" впровадження новітніх технічних та інноваційних технологій залежить від вкладених інвестицій у конкретний проєкт. Але в свою чергу підприємство повинне зацікавити інвестора.

3.2. Пропозиції щодо мінімізації ризиків інвестиційної безпеки ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП"

Як ми вже знаємо, економічний стан компанії в першу чергу залежить від його інвестиційної безпеки та ризиків, з якими стикаються інвестори. Ризики – це одне з головних, що впливає на інвестиційний потенціал компанії. Проведений правильно аналіз та їх розрахунок дає впевненість зовнішнім інвесторам або самому власнику компанії на повернення вкладених коштів.

Мінімізація інвестиційних ризиків, або хоча б їх нейтралізація, має на увазі дотримання певного рівня ризиків в конкретній реалізації проєкту. Такий рівень встановлюється інвестором або керівником компанії.

Оптимізаційними методами інвестиційних ризиків прийнято вважати такі:

- Уникнення ризику;
- Зниження ступеня ризику;
- Збереження ризику за інвестором;
- Передавання ризику третім особам.

Метод уникнення ризику полягає в знаходженні таких заходів, які повністю виключають реалізацію інвестиційного ризику. До них відноситься відмова від використання великої кількості позикового капіталу [43; 44].

Цей метод підходящий для ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП". Так як власний капітал компанії не дуже великий, то вона має долучати позикові кошти, за для реалізації масштабних нових проєктів. Це несе за собою низку ризиків як для інвестора, так і для власника компанії.

При стовідсотковому настанні ризику використовується метод нормування. Від передбачає заходи щодо зменшення невідкладного ризику. Так, щоб інвестор і керівник компанії зазнали менших ризиків при його настанні. Якщо передбачається великий ризик, то надається підготовлений проєкт, де прогнозується великий прибуток. Проводиться диверсифікація. Тоді інвестор сам вирішує, чи може він ризикувати для того, щоб або отримати прибутковий проєкт, або втратити частину чи всі кошти.

Збереження ризику за інвестором відбувається в тих випадках, коли інвестор розраховує на те, що при настанні ризику, він сам зможе відшкодувати затрачений капітал. В основному, це не великі збитки. Якщо мати на увазі, що прибуток на багато більший. В такому випадку є місце бути таким методам, як самострахування, створення венчурних підприємств, використання економічного прогнозування та моніторинг. Одними із методів запобігання ризикових ситуацій в даному випадку є навчання персоналу, підвищення безпеки функціонування підприємства, придбання додаткової інформації про об'єкт інвестування та ін.

Передавання ризику третім особам передбачає трансфер від сторони, що передає ризик, до сторони, що приймає цей ризик.

Найбільш підходящими для нашої компанії є такі методи:

- Диверсифікація;
- Страхування;
- Лімітація;
- Хеджування;
- Придбання додаткової інформації.

Використання кожного з них потребує конкретних умов, які інвестор може не прийняти. Наприклад, час, затрачений на виконання конкретних умов [43; 44].

Порівняємо всі методи, визначимо позитивні та негативні сторони кожного з них (Рис 3.1)

Таблиця 3.1.

Порівняльна характеристика методів передавання ризику третім особам (сформовано на основі джерела [43])

Назва методу	Зміст методу	Переваги	Недоліки
Диверсифікація	Розподіл інвестицій за різними фінансовими інструментами, що призведе до зниження ризику або створення єдиного інвестиційного портфеля з альтернативною регіональною або галузевою спрямованістю	Відсутні додаткові фінансові витрати, обмежує ризик, що пов'язаний з володінням одним активом (видом діяльності, постачальником)	Формування балансу між ризиком і прибутком, що є трудомісткою процедурою; додаткові витрати часу; можливий неправильний вибір об'єктів
Страхування	Завчасне зовнішнє резервування ресурсів, спрямованих на компенсацію	Найбільш поширений, ефективний і відомий метод, не потребує	Додаткові фінансові витрати на сплату страхового внеску

	збитків від майбутніх можливих витрат, що викликані реалізацією певних ризиків інвестиційного проекту	додаткових витрат часу	
Лімітація	Установлення граничних максимальних або мінімальних значень внутрішніх показників проекту з метою зменшення ризику	Обмеження збитків до певного прийнятного рівня, не складний у застосуванні	Обмежує одержання можливих прибутків

Продовження таблиці 3.1.

Хеджування	Різновид страхування, передбачає відкриття угод на одному ринку для компенсації впливу цінних ризиків рівній, але протилежній позиції на іншому ринку	Допомагає зафіксувати прибуток на певному рівні	Відмова від можливості отримання додаткового прибутку
Придбання додаткової інформації	Придбання інформації для запобігання та зменшення дії ризикових факторів	Зменшення ризику за рахунок зменшення невизначеності	Додаткові грошові витрати, пов'язані з придбанням інформації

Окремої уваги заслуговує тема венчурного інвестування. Діяльність венчурного підприємства базується на впровадженні ризикових проєктів для отримання прибутку в подальшому. Також воно займається нововведенням новітніх технологій, а в подальшому – їх розвитком. Венчурне підприємство виконує функцію не тільки прискорювача інноваційного процесу, але й здатне вивести компанію на новий економічний рівень не тільки національний, а й світовий.

В основному венчурне інвестування відбувається в нові на ринку фірми. ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" потребує таких вкладів, так як на ринку будівельної галузі – це ще досі нова компанія.

Зазвичай інвестор вкладає кошти в саму компанію, а не купує частину акцій. Також не мало важливим фактором розвитку компанії є безпосередня участь самого інвестора. Він зацікавлений в її розвитку, так як потім може продати свою частину дорожче.

Така активність до малих та середніх компаній пояснюється там, що в таких компаніях швидше розвиваються сучасні нововведення. Доведено, що 95% випадків розвиток компанії за рахунок венчурних коштів та впровадженню сучасних новітніх технологій проводиться успішно.

Для того, аби привернути увагу залучення венчурних коштів, треба дотримуватись деяких умов:

- Присутність привабливого проєкту інвестування, його аналіз, майбутні ризики та експертна оцінка;
- Нововведення повинно вирішувати суспільну проблему;
- Наявність кваліфікаційного персоналу, який зможе реалізувати запланований проєкт;
- Фірма має бути не державною (акціонерною, або на період фінансування стати акціонерною);
- Проєкт має забезпечувати збільшення капіталу мінімум на 50%;
- Мати план виходу венчурного підприємства з бізнесу шляхом продажу акцій.

Розглянемо переваги венчурних інвестицій:

- Інвестиційні кошти венчурного підприємства не потребують гарантій, капітал вноситься без застави та на безвідсотковій основі, як пай на конкретний термін (до 7 років);
- Норма доходу в середньому значно вища, але й ризики більші;
- Надається управлінське вміння разом з капіталом;
- Поетапне здійснення інвестування;

- Постійна зацікавленість інвестора, так як прибуток він може отримати більше ніж через п'ять років від початку вкладення інвестицій;
- Після виходу компанії на відкритий ринок, венчурне підприємство отримує прибуток.

Можна зробити висновок, що після введення в реальність всіх прогнозованих змін, ризику інвестиційної безпеки на порядок знизяться. А привабливість, конкурентоспроможність та стійкість компанії збільшаться [44].

3.3. Оцінка запропонованих заходів

В сучасних умовах розвитку будівельних компаній, їх інвестиційна безпека потребує змін. Існує багато пропозицій, щодо покращення привабливості компанії. Реалізувавши їх в життя, можна привернути більшу увагу інвестора, цим самим збільшити інвестиційні вклади в компанію.

Проаналізувавши фінансовий стан компанії, інвестиційну безпеку та ризику Товариства з обмеженою відповідальністю інжинірингової компанії "ЄВРОБУД ГРУП" розглянемо прогнозну динаміку компанії при введенні в дію запропонованих заходів.

Головною метою будь-якої компанії є отримання прибутку. За для збільшення виготовлення будівельної продукції та її кращої якості, головним чинником є оновлення зношеного обладнання на нове сучасне. Таким чином зможе зменшитись собівартість виготовленої продукції, а її кількість і якість зрости. Через такі позитивні зміни кількість клієнтів може зрости. Цим самим збільшиться власний капітал компанії, що є гарним кроком до заохочення нових інвесторів.

Розглянемо прогнозну динаміку зміни собівартості при оновленні обладнання в таблиці 3.2.

Таблиця 3.2.

Зміна собівартості будівельних матеріалів

	Рік				
	2019	2020	2021	2022	2023
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	47948,4	65609,2	83270,2	100931,2	118592,2
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	46480,9	63988,4	80913,9	97334,8	112968,4
Відхилення, тис.грн	1467,5	1620,8	2356,3	3596,4	5623,8

Розглянемо зміни на діаграмі (Рис 3.2).

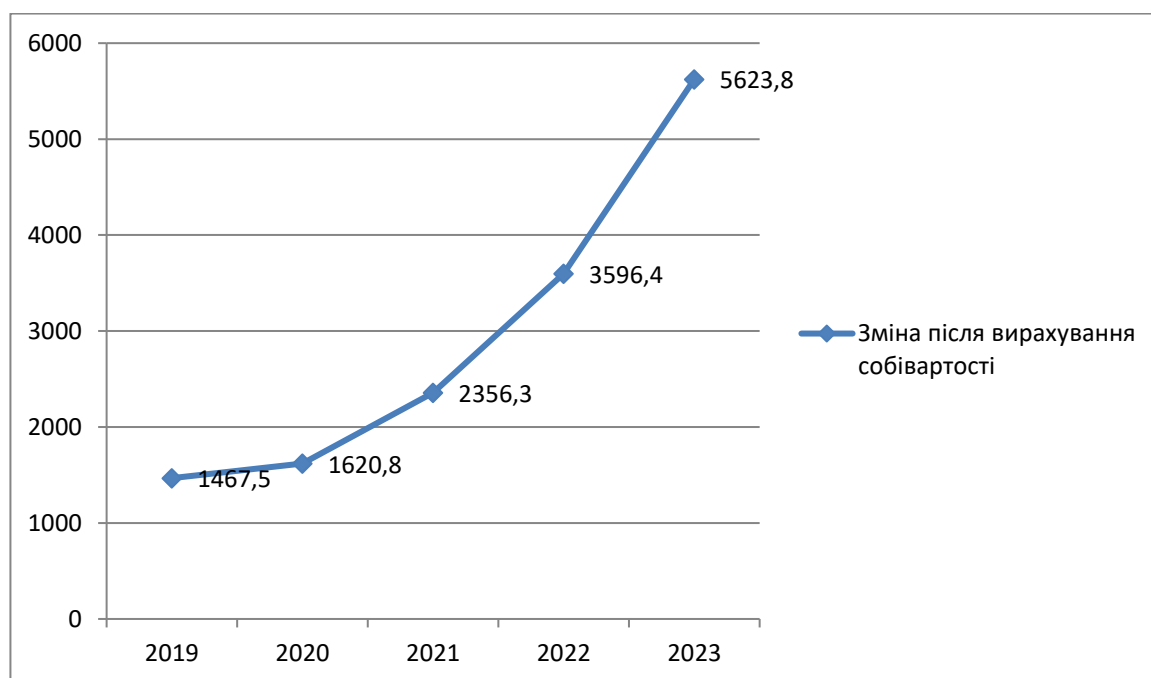


Рис 3.2. Прогнозована динаміка змін після вирахування собівартості.

За основу для показників у майбутньому взяли середні показники минулих періодів. Можна зробити висновок, що динаміка змін позитивна. Зі збільшенням чистого доходу, зменшується собівартість по відношенню до минулого періоду.

Наступним етапом є впровадження BIM-технологій в компанію. Цим можна скористатись при створенні проєктів. Чим більша кількість цікавих проєктів пропонується інвестору, тим більший в нього вибір, а отже і вірогідність, що інвестор зверне увагу - більша. Завдяки BIM-технологіям також зменшиться кількість будівель, які в майбутньому зможуть зруйнуватись. Що є дуже важливою якістю для залучення нових інвесторів.

В зв'язку зі збільшенням кількості внутрішньо-переміщених осіб до Києва, попит на житло зростає в першу чергу. Але, через збільшення ціни за кв.м., це може не влаштувати більшу частину населення. Тому треба запровадити розстрочку на квартири з меншим кредитним відсотком та з більшою кількістю років. Цим самим збільшиться кількість договорів на купівлю житла.

Маркетинг є невід'ємною частиною розвитку будівництва в країні. Саме завдяки рекламі потенційний клієнт може дізнатись про конкретний проєкт (будівництво жилого комплексу, інфраструктури), продаж будівельних матеріалів та конструкцій. ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" потрібно більше розвивати маркетингову сторону свого бізнесу, а саме електронний маркетинг. Адже велика кількість людей в сучасному світі не уявляє своє життя без телефону або комп'ютера. Тому треба це використовувати і запускати різні он-лайн дослідження та опитування, цим самим бренд стає більш впізнаним серед клієнтів.

Всі ці заходи ведуть до більшої привабливості компанії, яке в свою чергу заохочує нових інвесторів. На основі даних за минулі періоди, сформуємо динаміку з врахуванням всіх запропонованих факторів, які вплинули на збільшення інвестицій (Табл 3.3).

Таблиця 3.3

Прогноз обсягів інвестицій в підприємство

Показники	Кінець першого півріччя 2019 року	Кінець другого півріччя 2019 року	Кінець першого півріччя 2020 року	Кінець другого півріччя 2020 року	Кінець першого півріччя 2021 року	Кінець другого півріччя 2021 року	Кінець першого півріччя 2022 року	Кінець другого півріччя 2022 року
Поточні фінансові інвестиції	500	650	800	1000	1100	1300	1500	1700

Спостерігаємо позитивну динаміку збільшення кількості інвестицій в проекти компанії. Зобразимо її на рисунку 3.3.

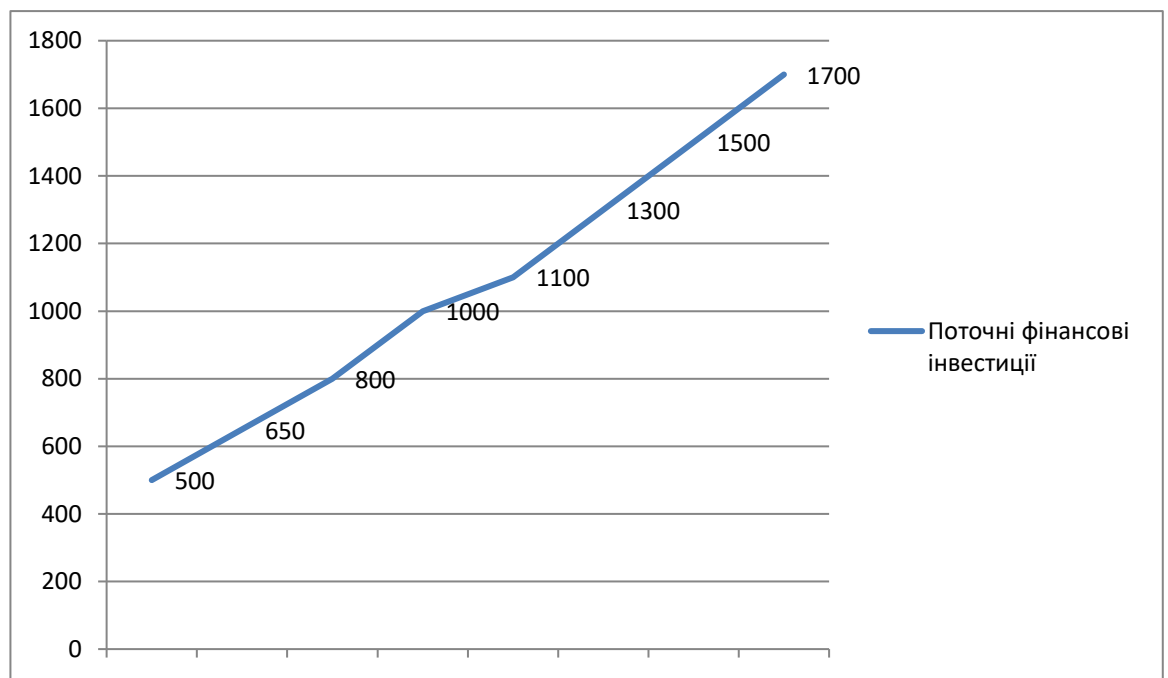


Рис 3.3. Динаміка збільшення кількості вкладених інвестицій

За основу взяли середнє значення збільшення кількості інвестицій. Цей показник дорівнює 200 тис.грн.

Оцінимо фінансовий стан після прогнозованого збільшення інвестицій. За основу візьмемо дані останніх трьох періодів, тільки змінимо кількість поточних інвестицій (Табл 3.4 та Табл 3.5).

Таблиця 3.4

Прогнозований баланс активів після зміни кількості поточних
фінансових інвестицій

Показники	Кінець другого півріччя 2021 року	Кінець першого півріччя 2022 року	Кінець другого півріччя 2022 року
Період	3	4	5
Необоротні активи	1036,7	1194,5	2089,8
Основні засоби:	1036,7	1194,5	2089,8
первісна вартість	1823,9	2440,2	3547,8
знос	-787,2	-1245,7	-1458
Оборотні активи:	23144	17502,2	33603,2
запаси	12315,8	9958,5	23733,3

Продовження таблиці 3.4

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	4993,6	2687,3	2473
Дебіторська заборгованість за розрахунки з бюджетом	262,6	135,9	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	2573,1	2228	2003,3
Поточні фінансові інвестиції	1300	1500	1700
Гроші та їх еквіваленти	11,8	9,8	27,5
Інші оборотні активи	2987,1	2482,7	5366,1
Баланс	25480,7	20196,7	37393

Таблиця 3.5

Прогнозований баланс пасивів після зміни кількості поточних
фінансових інвестицій

Показники	Кінець другого півріччя 2021 року	Кінець першого півріччя 2022 року	Кінець другого півріччя 2022 року
Період	3	4	5
Власний капітал	570,3	670,8	732,4
Зареєстрований (пайовий) капітал	404	404	404
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	166,3	266,8	328,4
Неоплачений капітал	0	0	0
Короткострокові кредити банків	0	0	274,5
Поточна кредиторська заборгованість за:	6217	3978,2	5779,9
товари, роботи, послуги	6126,7	3763,3	5533,1

Продовження таблиці 3.5

розрахунки з бюджетом	16	51,4	77,3
у тому числі з податку на прибуток	1,2	19,8	10
розрахунками зі страхування	12,2	13,2	5,8
розрахунками з оплати праці	60,9	130,5	153,7
Інші поточні зобов'язання	18694,6	15567,5	30616,2
Баланс	25480,7	20196,7	37393

Кількість вкладених інвестицій змінюють числа з балансу. Активи та пасиви в кінцевому результаті збільшились.

Розрахуємо показники фінансової стійкості компанії та подамо розрахунки в таблиці 3.6.

Таблиця 3.6

Прогнозовані показники платоспроможності (ліквідності) ТОВ ІК
"ЄВРОБУДГРУП"

Найменування коефіцієнта	На початок періоду	На кінець періоду	Оптимальне значення
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,00063	0,00074	0,2-0,25
Коефіцієнт термінової ліквідності	0,25	0,17	0,7-0,8
Коефіцієнт загальної ліквідності	0,95	0,944	
Питома вага запасів в сумі короткострокових зобов'язань	0,635	0,635	

Розрахувавши показники, бачимо, що компанія не зможе погасити короткострокову заборгованість за рахунок власних коштів. Навіть якщо реалізувати запаси та дебіторську заборгованість, коефіцієнт ліквідності все одно не буде досягати норми. В даному випадку треба зменшувати кількість запозичених коштів.

Проаналізувавши ефективність запропонованих методів, можна зробити висновок, що інвестиції в баланс компанії тільки зменшують платоспроможність, що негативно впливає на привабливість підприємства. Тому для зацікавленості інвестора, підприємству треба вводити новітні технології, маркетингову рекламу та притримуватись екологічно чистого будівництва.

Висновки до розділу 3

Розглянувши шляхи вдосконалення інвестиційної безпеки та пропозиції щодо мінімізації ризиків ТОВ ІК "ЄВРОБУДГРУП", можна зробити висновок, що компанії для більшої привабливості потребує розширення своєї сфери. Інвестиційна безпека залежить від залучення інвестиційних ресурсів у проекти

компанії. Тому вона має запровадити нові послуги та використовувати новітні технології.

Зараз актуальною є тема збереження екології. Цим самим є велика можливість привернути увагу іноземного інвестора.

Велику роль для інвестиційного ринку має впровадження в будівництво інфраструктури сучасних технологічних процесів та підходів, управління життєвим циклом об'єкта, інновації. Саме вони формують тенденції та тренди для національного та міжнародного ринку будівництва.

Від швидкості використання нових технологій та інновацій залежить розвиток не тільки будівельних компаній, але й виготовлення будівельних матеріалів. Можна спрогнозувати збільшення ступеню інтелектуального рівня, зменшення собівартості продукції та підвищення її вартості.

Як ми вже знаємо, економічний стан компанії в першу чергу залежить від його інвестиційної безпеки та ризиків, з якими стикаються інвестори. Ризики – це одне з головних, що впливає на інвестиційний потенціал компанії. Проведений правильно аналіз та їх розрахунок дає впевненість зовнішнім інвесторам або самому власнику компанії на повернення вкладених коштів.

Мінімізація інвестиційних ризиків, або хоча б їх нейтралізація, має на увазі дотримання певного рівня ризиків в конкретній реалізації проєкту. Такий рівень встановлюється інвестором або керівником компанії.

Окремої уваги заслуговує тема венчурного інвестування. Діяльність венчурного підприємства базується на впровадженні ризикових проєктів для отримання прибутку в подальшому. Також воно займається нововведенням новітніх технологій, а в подальшому – їх розвитком. Венчурне підприємство виконує функцію не тільки прискорювача інноваційного процесу, але й здатне вивести компанію на новий економічний рівень не тільки національний, а й світовий.

В основному венчурне інвестування відбуваються в нові на ринку фірми. ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" потребує таких вкладів, так як на ринку будівельної галузі – це ще досі нова компанія.

Проаналізувавши ефективність запропонованих методів, можна зробити висновок, що інвестиції в баланс компанії тільки зменшують платоспроможність, що негативно впливає на привабливість підприємства. Тому для зацікавленості інвестора, підприємству треба вводити новітні технології, маркетингову рекламу та притримуватись екологічно чистого будівництва.

ВИСНОВКИ

Будівельна галузь завжди вважалась однією з найпопулярніших стратегічних, прибуткових та інвестиційно привабливих на зовнішньому та внутрішньому ринках, оскільки від цього залежить ефективність функціонування всієї системи управління в країні.

Таким чином, будівництво як процес наповнюється зовсім новим економічним сенсом і являє собою інвестиційну діяльність власників капіталу протягом всього життєвого циклу будівель і споруд, зведення яких і було ціллю інвестицій.

Дослідження теми управління інвестиційної безпеки будівельних компаній дало можливість трактувати такі поняття як "інвестиційна безпека", "інвестиційно-будівельна діяльність", "інвестиційний проєкт в будівництві", "інвестори".

На сьогоднішній день під поняттям інвестиційної безпеки розуміють такий рівень національних та іноземних інвестицій, який зможе оптимально задовольнити потреби економіки, з урахуванням ефективного використання та повернення використаних коштів.

Одним із найважливіших напрямків інвестиційної безпеки компанії є комплексна оцінка фінансового стану: оцінити реальний фінансовий стан компанії; виявити проблемні місця, які потребують перегляду; оцінити ризики, які можуть спіткати інвесторів; знайти способи мінімізації інвестиційних ризиків та шляхи збільшення інвестиційних ресурсів.

При дослідженні системи інвестиційної безпеки компанії повинні проводитись такі управлінські заходи, що забезпечують ліквідність і платоспроможність компанії на основі поєднання власного капіталу та залучених коштів. Також важливим аспектом є забезпечення відповідного рівня рентабельності, який задовольнить всі потреби при здійсненні основної, фінансової та інвестиційної діяльності, а в кінцевому результаті – отримання прибутку.

Інвестиції являються однією з ключових умов економічної безпеки компанії. ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" отримує інвестиції в кожному періоді, починаючи з моменту створення самої компанії. З кожним періодом вони збільшувались, незважаючи на ризики, які несе за собою компанія.

За період з кінця першого півріччя 2019 року до кінця першого півріччя 2021 року в ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" було вкладено інвестицій в розмірі 4050 тис.грн (4 050 000 грн). Це дозволило модернізувати компанію, додати нові технології, дало можливість виробляти нові конкурентоспроможні будівельні матеріали.

Зробивши розрахунки, бачимо, що компанія привертає увагу інвестора з кожним роком все більше. Це пов'язано зі швидким розвитком галузі будівництва. Так як інвестор бачить перспективу розвитку і в подальшому отримання прибутку. Ймовірність настання ризиків скидається на те, що компанія функціонує не довго, а отже з кожним роком система управління компанією, а в тому числі і інвестиційною безпекою, вдосконалюється.

Основними заходами підвищення потенціалу компанії є:

- додати до роботи молодих і талановитих спеціалістів, які можуть втілити в життя сучасні ідеї;
- проектування сучасного та найефективнішого плану;
- втілення маркетингової реклами в компанії;
- оновлення сучасного обладнання та приладів;
- розповсюдження галузі послуг та деяких робіт;
- залучення сучасної ефективної системи якості та контроль за її виконанням;
- вигідне місце будівництва;
- кваліфікований персонал та зручне місце для роботи;
- якісне обслуговування;
- застосування новітніх методів будівництва;
- введення контролю за витратами компанії, тощо.

Інвестиційні ризик систематизовано на внутрішні (виробничо-технічні, фінансові, ризики постачання і збуту, соціальні) та зовнішні (політико-правові, форс-мажорні, економічні ризик).

Товариство з обмеженою відповідальністю інжинірингова компанія "ЄВРОБУД ГРУП", сфера якої в більшій мірі направлена на виготовлення окремих деталей для будівництва, потребує розширення своєї сфери.

Інвестиційна безпека залежить від залучення інвестиційних ресурсів в проєкти компанії. Тому вона для підвищення привабливості повинна запроваджувати нові послуги та використовувати новітні технології.

В Україні погано розвинена ситуація зі зменшення негативного впливу на зовнішнє середовище. Тому треба заохочувати інтелектуальні складові інвестиційного розвитку та дотримуватись Європейського зеленого курсу в будівництві.

Одним із нововведень нашої країни є використання BIM-технологій в будівництві. BIM (Building Information Model) характеризується інформаційним моделюванням об'єкту будівництва.

Одним із важливих інструментів збільшення конкурентоспроможності та ефективності розвитку компанії є маркетингова діяльність. Завдяки маркетинговій реклами будівельні матеріали, об'єкти запланованого будівництва мають більший шанс реалізації, завдяки чому підвищується ефективність компанії та його фінансовий стан.

Одним із інноваційних впроваджень є створення в додатку Дія платформи для компаній банківської сфери.

Окремої уваги заслуговує тема венчурного інвестування. В основному венчурне інвестування відбувається в нові на ринку фірми. ТОВ ІК "ЄВРОБУД ГРУП" потребує таких вкладів, так як на ринку будівельної галузі – це ще досі нова компанія. Можна зробити висновок, що після введення в реальність всіх прогнозованих змін, ризики інвестиційної безпеки на порядок знизяться. А привабливість, конкурентоспроможність та стійкість компанії збільшаться, що позитивно вплине на інвестиційну безпеку.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Вознюк М.А. Сучасні особливості інвестування сфери житлового будівництва : канд. екон. наук / М.А. Вознюк ; асп. М.С. Садов'як ; ДВНЗ "Університет банківської справи". - Львів, 2016
2. Антипин А.И. Инвестиционный анализ в строительстве [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://www.academia-moscow.ru/ftp_share/_books/fragments/fragment_19524.pdf
3. O. O. Tomilin, V.V. Gryshko, S.A. Kolomiyets Features of Investment Regulation of Construction in Agriculture. Proceedings of the 2nd International Conference on Building Innovations V. Onyshchenko, G. Mammadova, S. Sivitska, A. Gasimov, 2019. С. 741
4. Мурашко М. Особливості реалізації інвестиційних процесів будівельного сектору економіки в сучасних умовах [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://ppeu.stu.cn.ua/article/view/205962/205883>
5. Беззуб І. Іноземні інвестиції в українській економіці [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://nbuviap.gov.ua/index.php?option=com_content&view=article&id=2240:%20inozemni-investitsiji-v-ukrajinskijekonomitsi&%20catid=%208&Itemid=350
6. Бенч Н. Світові інвестиції у будівництво України: слабкі місця та перспективи [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://ua.interfax.com.ua/news/blog/774096.html>
7. European Business Association. Foreign Investor Survey 2020 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://eba.com.ua/wp-content/uploads/2020/11/2020_ForeignInvestorSurvey_Presentation_en.pdf
8. Закон України "Про державну підтримку інвестиційних проектів із значними інвестиціями в Україні" Документ 1116-ІХ, чинний, поточна редакція – Прийняття від 17.12.2020
9. Могильний Г. Будівництво житла під час війни: ліки чи отрута для економіки [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zn.ua/ukr/macrolevel/budivnitstvo-zhitla-pid-chas-vijni-likhi-chi-otruta-dlja-ekonomiki.html>

10. Загальна сума прямих збитків інфраструктури [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://kse.ua/ua/about-the-school/news/za-ostannimi-obrahunkami-zagalna-suma-pryamih-zbitkiv-infrastrukturi- stanovit-103-9-mlrd/>
11. Соболев О. Інвестиції під час війни: як змінилися та у що вкладатися [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://lb.ua/blog/oleksii-sobolev/515556_investitsii_pid_chas_viyni_yak.html
12. Недашківський В. Куди інвестувати під час війни [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://finance.ua/ua/saving/kudy-investuvaty-pid-chas-viiny>
13. Закон України "Про інвестиційну діяльність" Документ 1560-ХІІ, чинний, поточна редакція – Редакція від 10.10.2022, підстава - 2518-ІХ
14. Струкова К. Допомога для відбудови: у що та як вкладати гроші під час воєнного стану [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://mind.ua/openmind/20243279-dopomoga-dlya-vidbudovi-u-shcho-ta-yak-vkladati-groshi-pid-chas-voennogo-stanu>
15. Характеристика та оцінка інвестиційних ризиків [Електронний ресурс]. – Режим доступу : https://pidru4niki.com/15130616/investuvannya/harakteristika_otsinka_investitsiynih_rizikiv
16. A Guide to Types of Investment Risk [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.ncoa.org/article/a-guide-to-types-of-investment-risk>
17. Федорчак О. Інвестиційні ризики та інвестиційний потенціал України: державно-управлінський аспект : автореф. дис. / О. Федорчак ; "Нац. академ. держ. управл. при Президентові України", "Львів. регіон. інститут держ. управл." - Львів, 2017
18. If no investment is safe, then why risk it? [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.axisbank.com/progress-with-us/money-matters/save-invest/know-10-types-of-investment-risks-before-investing>
19. Six strategies to reduce investment risk [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.barclays.co.uk/smart-investor/news-and-research/investment-strategies/six-strategies-to-reduce-investment-risk/>

20. 4 ways to reduce your investment risk [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.sharesight.com/blog/4-ways-to-reduce-your-investment-risk/>

21. Ліпич Л. Г., Івашко О.А. Фінансові домінанти інвестиційної безпеки держави [Електронний ресурс]. – Режим доступу: file:///D:/Modre_2011_2_21.pdf

22. Інвестиційна складова соціально-економічної безпеки [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://posibniki.com.ua/post-tema-investiciina-skladova>

23. Мороз М. Стан формування системи забезпечення інвестиційної безпеки України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://ser.net.ua/index.php/SER/article/view/102/107>

24. Бондарчук Т.Г., Бондарчук О.С. Інвестиційна безпека держави: стратегічні цілі та механізм забезпечення [Електронний ресурс] – Режим доступу: [file:///D:/246-Article%20Text-435-1-10-20190822%20\(1\).pdf](file:///D:/246-Article%20Text-435-1-10-20190822%20(1).pdf)

25. Дацій Н. В. Механізм реалізації інвестиційної безпеки як системи взаємодії з іншими явищами та процесами [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.investplan.com.ua/pdf/10_2010/3.pdf

26. Лисачок А.В. Механізми управління інвестиційною безпекою в умовах сталого розвитку: трактування сутності понять [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [file:///D:/359-Article%20Text-540-1-10-20200723%20\(3\).pdf](file:///D:/359-Article%20Text-540-1-10-20200723%20(3).pdf)

27. Кириченко О.А., Харченко О.І., Кудрицький В.Д. Формування механізму управління інвестиційною безпекою підприємств [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.economy.in.ua/pdf/1_2010/6.pdf

28. Кириленко В.І. Інвестиційна складова економічної безпеки [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://ir.kneu.edu.ua/bitstream/handle/2010/35793/Kirilenko_af_07.pdf?sequence=1

29. 33. Фінансова діяльність підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://naurok.com.ua/finansova-diyalnist-pidpriemstva-189816.html>
30. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://repo.snau.edu.ua/bitstream>
31. Методи та види фінансового аналізу [Електронний ресурс]. Режим доступу: https://pidru4niki.com/86038/investuvannya/metodi_vidi_finansovogo_analizu
32. Греськів І.Р., Стасюк Н.Р., Дорош О.І. Характеристика інвестиційних ризиків та особливості процесу управління ними [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=4052>
33. Ляхович Л.А., к.е.н., доцент, доцент кафедри економіки підприємств і корпорацій Тернопільський національний економічний університет АНАЛІЗ РИЗИКІВ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ ПІДПРИЄМСТВ
34. Климчук Л.І. Управління ризиками інвестиційного проекту підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://dspace.wunu.edu.ua/bitstream/316497/1128/3/Klymchuk%20L.I.%20MOM51.pdf>
35. АНАЛІЗ МЕТОДИЧНОГО ІНСТРУМЕНТАРІЮ ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПОРТФЕЛЯ ПІДПРИЄМСТВА Попкова К.О., к.е.н. Харківський національний автомобільно-дорожній університет
36. Кудрявцев В.М. Система управління інвестиційною безпекою підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream-download/123456789/11331/1/2.pdf>
37. Сорокіна Л.В., д.е.н., проф., Гойко А.Ф., к.е.н., проф., КНУБА, м. Київ ДОСЛІДЖЕННЯ ЗАГРОЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ БУДІВЕЛЬНИХ ПІДПРИЄМСТВ
38. Зелена книга «Взаємодія учасників ринку будівництва в розрізі життєвого циклу будівель та споруд» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.slideshare.net/BRDO/ss-252883877>

39. Будівництво і європейський зелений курс – як зробити галузь більш інноваційною й економічною [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://brdo.com.ua/news/21598/>

40. Уряд затвердив концепцію впровадження в Україні ВІМ-технологій у будівництві [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.kmu.gov.ua/news/uryad-zatverdiv-koncepciyu-vprovadzhennya-v-ukrayini-vim-tehnologij-u-budivnictvi>

41. Ринок новобудов Києва готується до затишшя [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://pbe.ua/padinnya-cin-88>

42. Укрінформ [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.ukrinform.ua/rubric-economy/3295216-na-portali-dia-dostupni-11-elektronnih-poslug-u-sferi-budivnictva.html>

43. Барташевська Ю.М. Вибір методів мінімізації інвестиційного ризику підприємства [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://econforum.duan.edu.ua/images/PDF/2014/6.pdf>

44. Чайковська М.П. Інвестування [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://dspace.onu.edu.ua:8080/bitstream/123456789/23429/3/chaykovska-16.pdf>

ДОДАТКИ

Додаток А1

S0600113

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

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ	
		2020	01 01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "БГ ГРУП"	40114796	
Територія	м. КИЇВ, Печерський район	8038200000	
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	240	
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель	41.20	
Середня кількість працівників, осіб	7		
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком			
Адреса, телефон	вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150	0957374336	

1. Баланс на 31.12.2019 р.

		Форма N 1-м	Код за ДКУД	1801006
Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	0	0	
первісна вартість	1001			
накопичена амортизація	1002	()	()	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0		
Основні засоби:	1010	83	1185.1	
первісна вартість	1011	176.7	1545.7	
знос	1012	(93.7)	(360.6)	
Довгострокові біологічні активи	1020	0		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0		
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	83	1185.1	
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	7217.3	14581.2	
у тому числі готова продукція	1103	0		
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	1764.2	4819.8	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	50.2	238.5	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	478.1	2720.1	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	7.2	3	
Витрати майбутніх періодів	1170	0		
Інші оборотні активи	1190	1285	3120.7	
Усього за розділом II	1195	10802	25483.3	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	10885	26668.4	

Додаток А2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	4.3	155
Неоплачений капітал	1425	(390.9)	()
Усього за розділом I	1495	17.4	559
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	2927.3	6461.8
розрахунками з бюджетом	1620	21.5	33.1
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.9	33.1
розрахунками зі страхування	1625	7.4	
розрахунками з оплати праці	1630	84.9	
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	7826.5	19614.5
Усього за розділом III	1695	10867.6	26109.4
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	10885	26668.4

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2019 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	47948.4	4876.1
Інші операційні доходи	2120		0
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	47948.4	4876.1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(46480.9)	(4193.8)
Інші операційні витрати	2180	(1283.7)	(409.3)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(47764.6)	(4603.1)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	183.8	273
Податок на прибуток	2300	(33.1)	(0.9)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	150.7	272.1

Керівник

_____ (підпис)

Махрінський Олексій Тарасович

_____ (ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

_____ (підпис)

_____ (ініціали, прізвище)

S0600113

Додаток І
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 25
«Спроощена фінансова звітність»
(з урахуванням розділу І)

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		2021	01	01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "БГ ГРУП"	за ЄДРПОУ	40114796	
Територія	Київ, Печерський район	за КОАТУУ	8038200000	
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240	
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель	за КВЕД	41.20	
Середня кількість працівників, осіб	7			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150		0957374336	

І. Баланс на 31.12.2020 р.

		Код за ДКУД	1801006	
		Форма N 1-м	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
Актив	Код рядка		3	4
1	2			
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		0	0
первісна вартість	1001		0	
накопичена амортизація	1002	(0)		()
Незавершені капітальні інвестиції	1005		0	
Основні засоби:	1010		1185.1	1194.5
первісна вартість	1011		1545.7	2440.2
знос	1012	(360.6)		(1245.7)
Довгострокові біологічні активи	1020		0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030		0	
Інші необоротні активи	1090		0	
Усього за розділом I	1095		1185.1	1194.5
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100		14581.2	9958.5
у тому числі готова продукція	1103		0	
Поточні біологічні активи	1110		0	
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125		4819.8	2687.3
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135		238.5	135.9
у тому числі з податку на прибуток	1136		0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		2720.1	2228
Поточні фінансові інвестиції	1160		0	
Гроші та їх еквіваленти	1165		3	9.8
Витрати майбутніх періодів	1170		0	
Інші оборотні активи	1190		3120.7	2482.7
Усього за розділом II	1195		25483.3	17502.2
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		0	
Баланс	1300		26668.4	18696.7

Додаток Б2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (паєвий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	155	266.8
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	559	670.8
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	6461.8	2263.3
розрахунками з бюджетом	1620	33.1	51.4
у тому числі з податку на прибуток	1621	33.1	19.8
розрахунками зі страхування	1625	0	13.2
розрахунками з оплати праці	1630	0	130.5
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	19614.5	15567.5
Усього за розділом III	1695	26109.4	18025.9
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	26668.4	18696.7

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2020 р.

Форма N 2-м

Код за КВД

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	65609.2	47948.4
Інші операційні доходи	2120		0
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	65609.2	47948.4
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(63988.4)	(46480.9)
Інші операційні витрати	2180	(1484.4)	(1283.7)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(65472.8)	(47764.6)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	136.4	183.8
Податок на прибуток	2300	(24.6)	(33.1)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	111.8	150.7

Керівник

(підпис)

Махрінський Олександр Тарасович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

(ініціали, прізвище)

S0600113

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

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		2020	04	01
Підприємство	<u>Товариство з обмеженою відповідальністю "БГ ГРУП"</u>	за ЄДРПОУ 40114796		
Територія	<u>м. Київ, Печерський р-н</u>	за КОАТУУ 8038200000		
Організаційно-правова форма господарювання	<u>Товариство з обмеженою відповідальністю</u>	за КОПФГ 240		
Вид економічної діяльності	<u>Будівництво житлових і нежитлових будівель</u>	за КВЕД 41.20		
Середня кількість працівників, осіб	<u>7</u>			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	<u>вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150</u>	<u>0957374336</u>		

1. Баланс на 31.03.2020 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного року	1801006	
			На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	0	0	0
первісна вартість	1001	0		
накопичена амортизація	1002	(0)	()	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0		
Основні засоби:	1010	1185.1		1249
первісна вартість	1011	1545.7		1811
знос	1012	(360.6)		(562)
Довгострокові біологічні активи	1020	0		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0		
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	1185.1		1249
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	14581.2		11982.5
у тому числі готова продукція	1103	0		
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	4819.8		4348.2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	238.5		240.9
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2720.1		953.8
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	3		28.2
Витрати майбутніх періодів	1170	0		
Інші оборотні активи	1190	3120.7		2680.7
Усього за розділом II	1195	25483.3		20234.3
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	26668.4		21483.3

Додаток В2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	155	160.6
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	559	564.6
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	6461.8	4156.7
розрахунками з бюджетом	1620	33.1	28.5
у тому числі з податку на прибуток	1621	33.1	1.2
розрахунками зі страхування	1625	0	11.1
розрахунками з оплати праці	1630	0	112.5
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	19614.5	16609.9
Усього за розділом III	1695	26109.4	20918.7
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	26668.4	21483.3

2. Звіт про фінансові результати

за I Квартал 2020 р.

Стаття	Код рядка	1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	20824.2	8014.2
Інші операційні доходи	2120		
Інші доходи	2240		
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	20824.2	8014.2
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(20532.7)	(8220.4)
Інші операційні витрати	2180	(284.7)	(301.7)
Інші витрати	2270	()	()
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(20817.4)	(8522.1)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	6.8	-507.9
Податок на прибуток	2300	(1.2)	()
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	5.6	-507.9

Керівник

(підпис)

Махрінський Олексій Тарасович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Додаток Г1

S0600113

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

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		2020	07	01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "БГ ГРУП"	за ЄДРПОУ		
Територія	КИЇВ, Печерський р-н	за КОАТУУ		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ		
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель	за КВЕД		
Середня кількість працівників, осіб	7			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150	0957374336		

1. Баланс на 30.06.2020 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного року	1801006	
			На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	0		0
первісна вартість	1001	0		
накопичена амортизація	1002	(0)		()
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0		
Основні засоби:	1010	1185.1		1036.7
первісна вартість	1011	1545.7		1823.9
знос	1012	(360.6)		(787.2)
Довгострокові біологічні активи	1020	0		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0		
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	1185.1		1036.7
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	14581.2		12315.8
у тому числі готова продукція	1103	0		
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	4819.8		4993.6
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	238.5		262.6
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2720.1		2573.1
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	3		11.8
Витрати майбутніх періодів	1170	0		
Інші оборотні активи	1190	3120.7		2987.1
Усього за розділом II	1195	25483.3		23144
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	26668.4		24180.7

Додаток Г2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	155	166.3
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	559	570.3
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	6461.8	4826.7
розрахунками з бюджетом	1620	33.1	16
у тому числі з податку на прибуток	1621	33.1	1.2
розрахунками зі страхування	1625	0	12.2
розрахунками з оплати праці	1630	0	60.9
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	19614.5	18694.6
Усього за розділом III	1695	26109.4	23610.4
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	26668.4	24180.7

2. Звіт про фінансові результати

за I Півріччя 2020 р.

Стаття	Код рядка	Форма N 2-м Код за КУД 1801007	
		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	37092.5	15841.4
Інші операційні доходи	2120		
Інші доходи	2240		
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	37092.5	15841.4
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(36457.2)	(16303.3)
Інші операційні витрати	2180	(621.6)	(764)
Інші витрати	2270	()	()
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(37078.8)	(17067.3)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	13.7	-1225.9
Податок на прибуток	2300	(2.5)	()
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	11.2	-1225.9

Керівник _____ **Махрінський Олексій Тарасович**
(підпис) (ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер _____
(підпис) (ініціали, прізвище)

S0600113

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

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		2020	10	01
Підприємство	<u>Товариство з обмеженою відповідальністю "БГ ГРУП"</u>	за СДРПОУ 40114796		
Територія	<u>Київ, Печерський р-н</u>	за КОАТУУ 8038200000		
Організаційно-правова форма господарювання	<u>Товариство з обмеженою відповідальністю</u>	за КОПФГ 240		
Вид економічної діяльності	<u>Будівництво житлових і нежитлових будівель</u>	за КВЕД 41.20		
Середня кількість працівників, осіб	<u>7</u>			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	<u>вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150</u>	<u>0957374336</u>		

1. Баланс на 30.09.2020 р.

Актив	Код рядка	1801006	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	
накопичена амортизація	1002	(0)	()
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	
Основні засоби:	1010	1185.1	975.4
первісна вартість	1011	1545.7	2001.1
знос	1012	(360.6)	(1025.7)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	
Інші необоротні активи	1090	0	
Усього за розділом I	1095	1185.1	975.4
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	14581.2	16238.2
у тому числі готова продукція	1103	0	
Поточні біологічні активи	1110	0	
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	4819.8	3618.8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	238.5	145.4
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2720.1	2060.9
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	3	11.3
Витрати майбутніх періодів	1170	0	
Інші оборотні активи	1190	3120.7	3701
Усього за розділом II	1195	25483.3	25775.6
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	
Баланс	1300	26668.4	26751

Додаток Д2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	155	176.5
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	559	580.5
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	6461.8	3112.7
розрахунками з бюджетом	1620	33.1	37.9
у тому числі з податку на прибуток	1621	33.1	2.2
розрахунками зі страхування	1625	0	17.2
розрахунками з оплати праці	1630	0	147.5
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	19614.5	22855.2
Усього за розділом III	1695	26109.4	26170.5
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	26668.4	26751

2. Звіт про фінансові результати

за 9 Місяців 2020 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	50922.4	22227.3
Інші операційні доходи	2120		
Інші доходи	2240		
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	50922.4	22227.3
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(49863)	(23327.1)
Інші операційні витрати	2180	(1032.9)	(1035.7)
Інші витрати	2270	(0.3)	()
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(50896.2)	(24362.8)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	26.2	-2135.5
Податок на прибуток	2300	(4.7)	()
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	21.5	-2135.5

Керівник

(підпис)

Махрінський Олексій Тарасович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

(ініціали, прізвище)

S0600113

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

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		Дата (рік, місяць, число)		
		2021	07	01
Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БГ ГРУП"	за ЄДРПОУ 40114796		
Територія	Київ, Печерський район	за КОАТУУ 8038200000		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ 240		
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель	за КВЕД 41.20		
Середня кількість працівників, осіб	7			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150	0957374336		

1. Баланс на 30.06.2021 р.

		Форма N 1-м	Код за ДКУД	1801006
Актив		Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи				
	первісна вартість	1000	0	0
	накопичена амортизація	1001	0	
		1002	(0)	()
Незавершені капітальні інвестиції				
	Основні засоби:	1005	0	
	первісна вартість	1010	1194.5	2089.8
	знос	1011	2440.2	3547.8
		1012	(1245.7)	(1458)
Довгострокові біологічні активи				
	Довгострокові фінансові інвестиції	1020	0	
Інші необоротні активи				
	Усього за розділом I	1030	0	
		1090	0	
		1095	1194.5	2089.8
II. Оборотні активи				
Запаси:				
	у тому числі готова продукція	1100	9958.5	23733.3
		1103	0	
Поточні біологічні активи				
	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1110	0	
	Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1125	2687.3	2473
	у тому числі з податку на прибуток	1135	135.9	
		1136	0	
	Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2228	2003.3
Поточні фінансові інвестиції				
	Гроші та їх еквіваленти	1160	0	
		1165	9.8	27.5
Витрати майбутніх періодів				
		1170	0	
Інші оборотні активи				
		1190	2482.7	5366.1
	Усього за розділом II	1195	17502.2	33603.2
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
		1200	0	
	Баланс	1300	18696.7	35693

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	266.8	328.4
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	670.8	732.4
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	274.5
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	2263.3	3833.1
розрахунками з бюджетом	1620	51.4	77.3
у тому числі з податку на прибуток	1621	19.8	10
розрахунками зі страхування	1625	13.2	5.8
розрахунками з оплати праці	1630	130.5	153.7
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	15567.5	30616.2
Усього за розділом III	1695	18025.9	34960.6
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	18696.7	35693

2. Звіт про фінансові результати

за I Півріччя 2021 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	9985.5	37092.5
Інші операційні доходи	2120		0
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	9985.5	37092.5
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(9092.9)	(36457.2)
Інші операційні витрати	2180	(804.7)	(621.6)
Інші витрати	2270	(12.9)	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(9910.5)	(37078.8)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	75	13.7
Податок на прибуток	2300	(13.5)	(2.5)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	61.5	11.2

Керівник

(підпис)

Махрінський Олексій Тарасович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Додаток Ж1

S0600113

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

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДИ		
		Дата (рік, місяць, число)		
		2021	04	01
Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БГ ГРУП"	за СДРПОУ 40114796		
Територія	Київ, Печерський район	за КОАТУУ 8038200000		
Організаційно-правова форма господарювання	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ	за КОПФГ 240		
Вид економічної діяльності	Будівництво житлових і нежитлових будівель	за КВЕД 41.20		
Середня кількість працівників, осіб	7			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон		вулиця Лабораторна, буд. 8, кв. 1, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03150 0957374336		

1. Баланс на 31.03.2021 р.

		Форма N 1-м	Код за ДКУД	1801006
Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду	
1	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	0	0	
первісна вартість	1001	0		
накопичена амортизація	1002	(0)	()	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0		
Основні засоби:	1010	1194.5	1755.8	
первісна вартість	1011	2440.2	3130	
знос	1012	(1245.7)	(1374.2)	
Довгострокові біологічні активи	1020			
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0		
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	1194.5	1755.8	
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	9958.5	19923.6	
у тому числі готова продукція	1103	0		
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	2687.3	2544.7	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	135.9	356.2	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2228	1624.3	
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	9.8	59.5	
Витрати майбутніх періодів	1170	0		
Інші оборотні активи	1190	2482.7	4175.6	
Усього за розділом II	1195	17502.2	28683.9	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
Баланс	1300	18696.7	30439.7	

Додаток Ж2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	404	404
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	266.8	282.8
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	670.8	686.8
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	0	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	2263.3	3991.8
розрахунками з бюджетом	1620	51.4	38.2
у тому числі з податку на прибуток	1621	19.8	3.5
розрахунками зі страхування	1625	13.2	14.7
розрахунками з оплати праці	1630	130.5	143.3
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	15567.5	25564.9
Усього за розділом III	1695	18025.9	29752.9
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	18696.7	30439.7

2. Звіт про фінансові результати

за I Квартал 2021 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3387.4	20824.2
Інші операційні доходи	2120		0
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	3387.4	20824.2
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2975.8)	(20532.7)
Інші операційні витрати	2180	(392.2)	(284.7)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(3368)	(20817.4)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	19.4	6.8
Податок на прибуток	2300	(3.5)	(1.2)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	15.9	5.6

Керівник

(підпис)

Махрінський Олексій Тарасович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

(ініціали, прізвище)