

**Павлова Г.Є.**

*д.е.н., професор, професор кафедри обліку, оподаткування та управління фінансово-економічною безпекою, академік Академії економічних наук України, Дніпровський державний аграрно-економічний університет*

**Pavlova Halyna**

*Dnipro State Agrarian University of Economics*

**Приходько І.П.**

*д.н.держ.упр., професор, завідувач кафедри обліку, оподаткування та управління фінансово-економічною безпекою, Дніпровський державний аграрно-економічний університет*

**Prikhodko Igor**

*Dnipro State Agrarian University of Economics*

**Волчанська Л.В.**

*к.е.н., старший викладач кафедри обліку, оподаткування та управління фінансово-економічною безпекою, Дніпровський державний аграрно-економічний університет*

**Volchans'ka Liudmyla**

*Dnipro State Agrarian University of Economics*

## АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПІДПРИЄМСТВА

## ANALYSIS OF FINANCIAL ACTIVITY AND DIRECTIONS OF IMPROVEMENT OF FINANCIAL RESULTS OF THE ENTERPRISE

**Анотація.** У статті проаналізовано та систематизовано підходи до оцінювання фінансових результатів діяльності підприємства. Стверджено, що аналіз фінансових результатів не може бути обмежений лише розрахунком окремих показників, а дає змогу чітко сформулювати основні етапи щодо перспектив розвитку підприємства, які сприятимуть підтримці його стабільного економічного розвитку в майбутній перспективі. Обґрунтовано узагальнюючу модель аналізу фінансових результатів діяльності підприємства, якою визначено мету, об'єкти, етапи та інструментарій оцінювання фінансових результатів, яка є підставою для виявлення резервів підвищення ефективності діяльності суб'єктів господарювання. Визначено основні заходи підвищення рівня прибутковості вітчизняних підприємств. На основі основних економічних показників за 2019 рік складено прогноз доходів ДД АТ «Укрпошта» на майбутній четвертий квартал 2020 року.

**Ключові слова:** фінансовий результат, аналіз, прибуток, збиток, підприємство, рентабельність, ефективність.

**Постановка проблеми.** В умовах посилення конкуренції на внутрішньому та зовнішньому ринках питання підвищення ефективності діяльності набуває все більшої актуальності для суб'єктів господарювання. Базисом для прийняття дієвих управлінських рішень слід визначити результати фінансово-аналітичного дослідження стану та результатів діяльності

підприємств. Аналіз фінансової діяльності дає змогу врахувати загальні закономірності й тенденції розвитку економіки, а також прояви загальних, специфічних та окремих економічних законів в практиці конкретного підприємства, своєчасно виявити тенденції змін і можливості підвищення ефективності виробництва. Тоді основним напрямом діяльності управлінського складу підприємства має бути розроблення й вжиття ефективних заходів щодо поліпшення фінансового стану суб'єкта господарювання. Попередження розвитку негативних кризових явищ на підприємстві є можливим тільки за умови постійного забезпечення управлінського персоналу інформацією про поточний рівень показників фінансового стану.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Основним джерелом формування капіталу суб'єкта господарювання, забезпечення його фінансової стійкості та платоспроможності, базисом для розроблення та обґрунтування управлінських рішень, спрямованих на підвищення ефективності діяльності підприємства, а також узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності є прибуток.

Зокрема, згідно зі статтею 142 Господарського кодексу України, прибуток (дохід) суб'єкта господарювання є показником фінансових результатів його господарської діяльності, що визначається шляхом зменшення суми валового доходу суб'єкта господарювання за певний період на суму валових витрат та суму амортизаційних відрахувань [1]. В Національному положенні (стандарті) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги

до фінансової звітності» прибуток визначається як сума, на яку доходи перевищують пов'язані з ними витрати, а збитки – як перевищення суми витрат над сумою доходів, для отримання яких здійснено ці витрати [2]. Міжнародними стандартами фінансової звітності для малих та середніх підприємств введено поняття «результати діяльності», яке трактується як співвідношення доходу та витрат підприємства протягом звітного періоду [3]. У Міжнародних стандартах фінансової звітності фінансовий результат визначається шляхом співвідношення витрат і доходів від реалізації. Витрати обліковуються лише за елементами, що дає змогу визначити в бухгалтерському обліку новостворену вартість і фінансовий результат. Зазначимо, що чистий результат за рік має бути тотожним для розрахунку за кожним з варіантів [4]. Зазначимо, що методичні засади аналізу фінансових результатів діяльності підприємства передбачають використання певних правил, прийомів і методів вивчення та опрацювання фінансової інформації. Сучасною теорією та практикою фінансового аналізу напрацьовані численні методи здійснення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства. За умови використання програмного забезпечення та наявності за певний проміжок часу фінансових даних підприємства можна спрогнозувати можливий рівень прибутковості у подальші періоди. Це здійснюється за допомогою побудови економіко-математичних моделей. Проте економіко-математичне моделювання не враховує зміни в зовнішньому середовищі, тобто прогноз відбувається з урахуванням того, що жодних змін у зовнішньому середовищі не відбудеться, тому достовірну оцінку від таких прогнозів не можна отримати. Зауважимо, що значний внесок у розроблення теоретичних та методичних засад аналізу фінансових результатів діяльності підприємств здійснили такі вчені, як Г.М. Азаренкова, О.Г. Біла, В.В. Буряковський, С.В. Мочерний, Т.В. Осипова, Т.В. Романова, П.М. Яріш, О.О. Фальченко. Нестабільний стан економіки України обумовлює потребу для кожного суб'єкта господарювання шукати напрями підвищення ефективності своєї діяльності, що потребує пошуку нових дій, спрямованих на подолання недоліків. Вважаємо, що питання організації та методики аналізу фінансових результатів діяльності підприємств залишаються дискусійними.

**Виділення не вирішених раніше частин загальної проблеми.** Удосконалення фінансової діяльності підприємства, підвищення його прибутковості потребують систематичного оцінювання формування та використання чистого прибутку підприємства, аналізу основних факторів, які впливають на створення чистого прибутку, оцінювання їх динаміки.

**Мета статті.** Головною метою роботи є обґрунтування авторського підходу до алгоритму проведення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства на основі узагальнення та систематизації наявних методик аналізу об'єкта дослідження.

**Виклад основного матеріалу.** Фінансова діяльність підприємства – це комплексне поняття, яке є результатом взаємо-

дії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою моделей, методів і показників, які відбивають наявність, розміщення й використання фінансових ресурсів. В дослідженні розглянемо класифікацію й порядок розрахунку основних економічних показників та їхню динаміку за 2017–2019 роки Дніпропетровської дирекції акціонерного товариства «Укрпошта».

Чисті доходи у ДД АТ «Укрпошта» за 2019 рік складають 3 300,4 тис. грн. за плану 3 132 тис. грн., або 105,4%, що на 168,4 тис. грн. більше від запланованого. Порівняно з відповідним періодом 2017 року чистих доходів надійшло більше на 289,5 тис. грн., а порівняно з аналогічним періодом 2017 р. – на 1 145,4 тис. грн. Це свідчить про те, що чисті доходи в ДД АТ «Укрпошта» повільно зростають.

В Дніпропетровській дирекції АТ «Укрпошта» загальні витрати у 2017 році становили 1 819,7 тис. грн. за плану 1 731,3 тис. грн., а вже у 2018 році витрат заплановано на суму 2 570,1 тис. грн., проте фактично витрати становили вже 2 793,4 тис. грн. У 2019 році фактична сума витрат становила 3 180,5 тис. грн. за плану 3 011,5 тис. грн. Маючи показники чистих доходів за 2017–2019 роки та суми загальних витрат, можемо визначити фінансовий результат підприємства та коефіцієнт співвідношення. Фінансовий результат визначаємо за формулою (1):

$$\Phi_{рез} = \Phi_{дохід} - \Sigma_{аг.витрати} - МПП, \quad (1)$$

де МПП – магістральне перевезення пошти, яке у 2017 році становило 22,2 тис. грн., у 2018 році – 46,8 тис. грн., а у 2019 році – 50 тис. грн.

Отже, визначаємо фінансовий результат Дніпропетровської дирекції АТ «Укрпошта» за 2017–2019 роки:

$$\Phi.p._{2017р.} = 1\ 865,5 - 1\ 819,7 - 22,2 = 23,6 \text{ тис. грн.}$$

$$\Phi.p._{2018р.} = 3\ 010,9 - 2\ 793,4 - 46,8 = 170,7 \text{ тис. грн.}$$

$$\Phi.p._{2019р.} = 3\ 300,4 - 3\ 130,5 - 50 = 119,9 \text{ тис. грн.}$$

З наведених розрахунків видно, що фінансовий результат протягом останніх трьох років значно коливався. Так, у 2019 році порівняно з 2017 роком доходу отримано на 96,3 тис. грн. більше. Проте порівняно з 2018 роком ДД АТ «Укрпошта» доходу отримала на 50,8 тис. грн. менше, тобто для Дніпропетровської дирекції акціонерного товариства «Укрпошта» найбільш продуктивним був 2018 рік.

Показники, що характеризують ліквідність підприємства, наведені в табл. 1.

З табл. 1 видно, що коефіцієнт покриття за 2017–2018 роки зростає, що свідчить про нормальне функціонування підприємства, оскільки показники більші за 1 (нормативне значення показника), чого не можна сказати про 2019 рік, коли показник покриття менше за 1, що свідчить про неспроможність підприємства нормально функціонувати у 2019 році.

Таблиця 1

Аналіз ліквідності ДД АТ «Укрпошта» за 2017–2019 роки

№	Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік	Нормативне значення
1	Коефіцієнт покриття	1,01	1,17	0,99	>1
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,98	1,09	0,96	>1
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,96	0,99	0,95	>0
4	Чистий оборотний капітал, грн.	51 696	24 0545	-8 829	>0

Джерело: авторська розробка

Прогноз доходів ДД АТ «Укрпошта» на 2020 рік

№	Показник	Квартал IV	жовтень	листопад	Грудень
	Доходи (виручка) від реалізації продукції (робіт, послуг)	2 591,7	861,6	863,1	867,0
1	Послуга національної пошти	1 492,3	498,1	495,4	498,8
2	Фінансові послуги	209,5	67,4	70,8	71,3
3	Торгівля, всього	875,5	291,4	292,0	292,1
	Інші комерційні послуги	14,5	4,8	4,9	4,8
4	– послуги, що надаються суб'єктам господарювання	6,0	2,0	1,9	2,0
	– послуги, що надаються за агентськими угодами	8,5	2,7	3,0	2,8

Джерело: авторська розробка

На основі основних економічних показників за 2019 рік складено прогноз доходів ДД АТ «Укрпошта» на майбутній четвертий квартал 2020 року. Прогноз доходів наведено в табл. 2. Удосконалення фінансової діяльності підприємства, підвищення його прибутковості потребують систематичного оцінювання формування та використання чистого прибутку підприємства, аналізу основних факторів, які впливають на формування чистого прибутку, оцінювання їх динаміки [2].

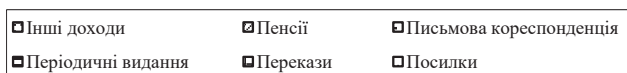
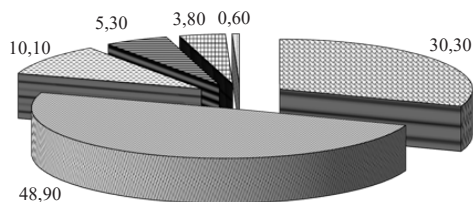


Рис. 1. Структура чистого доходу ДД АТ «Укрпошта» за 2019 рік, %

Джерело: авторська розробка

Розраховуємо чистий дохід від реалізації послуг (товарів, робіт) ДД АТ «Укрпошта» за 2017 рік, коли дохід від реалізації послуг становив 19 770 тис. грн., а податки – 1 403 тис. грн., тоді як сума витрат на магістральне перевезення пошти становила 141 тис. грн.

$$Ч_{д.р. 2017р.} = 19\,770 - 1\,403 - 141 = 18\,226 \text{ тис. грн.}$$

Отже, у 2017 році в Дніпропетровській дирекції чистий дохід становив 18 226 тис. грн.

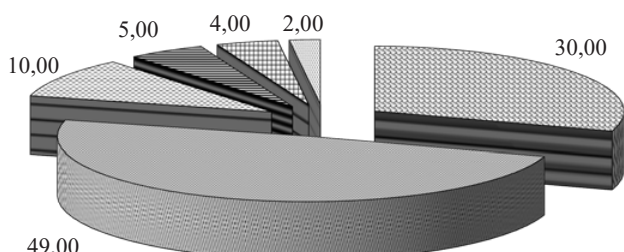


Рис. 2. Структура доходу ДД АТ «Укрпошта» за 2019 рік, %

Джерело: авторська розробка

Аналогічно ведемо розрахунок чистого доходу за 2018 рік, маючи такі дані:  $V_p = 30\,384$  тис. грн., ПЗ = 1 535 тис. грн., МПП = 236 тис. грн.

$$Ч_{д.р. 2018р.} = 30\,384 - 1\,535 - 236 = 28\,613 \text{ тис. грн.}$$

Таким чином, чистий дохід Дніпропетровської дирекції у 2018 році становив 28 613 тис. грн., що на 10 387 тис. грн. більше, ніж у 2017 році, приріст становить 157%.

Розраховуємо чистий дохід за 2019 рік, коли дохід від реалізації послуг (товарів, робіт) становить 34 743,9 тис. грн., податки за весь період становлять 1 856,3 тис. грн., а сума витрат на магістральне перевезення пошти складає 251,9 тис. грн. Дані підставляємо у формулу:

$$Ч_{д.р. 2019р.} = 34\,743,9 - 1\,856,3 - 251,9 = 32\,635,7 \text{ тис. грн.}$$

Розраховані економічні показники наведені у зведеній табл. 3.

Отже, у 2019 році в Дніпропетровській дирекції АТ «Укрпошта» чистий дохід становить 32 635,7 тис. грн., що порівняно з 2018 роком на 4 022,7 тис. грн. більше, приріст становить 114,1%.

Доходи з ПДВ у 2018 році порівняно з 2017 роком зросли на 10 614 тис. грн., тоді як у 2019 році порівняно з 2018 роком вони зросли лише на 4 359,9 тис. грн. Про це свідчить різкий ріст суми сплати податків. Отже, вона зросла у 2018 році порівняно з 2017 роком на 132 тис. грн., тоді як у 2019 році порівняно з 2016 роком ця сума зросла вже на 321,3 тис. грн.

Розраховані дані валового прибутку за 2017–2019 роках наведені у зведеній табл. 4.

З табл. 4 бачимо, що валовий прибуток підприємства у 2017 році порівняно з 2018 роком на 1 847 тис. грн. більше. У 2019 році валовий прибуток на 717,3 тис. грн. менше порівняно з 2018 роком, або на 21,9%.

З табл. 5 основних економічних показників беремо дані для розрахунку фінансового результату від операційної діяльності.

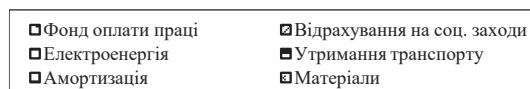
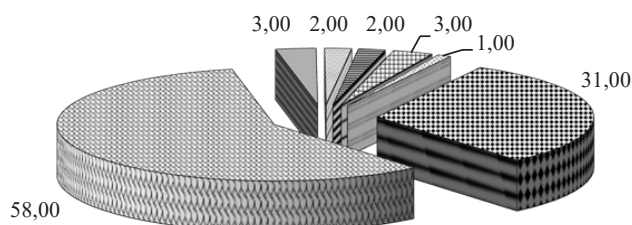


Рис. 3. Структура витрат ДД АТ «Укрпошта» за 2019 рік, %

Джерело: авторська розробка

Аналіз чистого доходу підприємства за 2017–2019 роки, тис. грн.

Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік	% росту до 2017 року	% росту до 2018 року
Доходи з ПДВ	19 770	30 384	34 743,9	153,7	114,3
ПДВ	1 403	1 535	1 856,3	109,4	120,9
Сума витрат МПП	141	236	251,9	167,4	106,7
Чистий дохід	18 226	28 613	32 635,7	157,0	114,1

Джерело: авторська розробка

Аналіз валового прибутку підприємства за 2015–2017 роки, тис. грн.

Показник	2015 рік	2016 рік	2017 рік	% росту до 2015 року	% росту до 2016 року
Чистий дохід	18 226	28 613	32 635,7	157,0	114,1
Собівартість реалізованих послуг	16 801	25 341	30 081	150,8	118,7
Валовий прибуток	1 425	3 272	2 554,7	229,6	78,1

Джерело: авторська розробка

Фінансовий результат від операційної діяльності за 2017–2019 роки

Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік	% до 2017 року	% до 2018 року
Валовий дохід (без ПДВ)	1 425	3 272	2 554,7	229,6	78,1
Інші операційні доходи	142	255	300,9	179,6	118,0
Адміністративні витрати	628	1 050	1 180,2	167,2	112,4
Витрати на збут	486	677	822	139,3	121,4
Інші операційні витрати	390	1 115	423,3	285,9	38,0
Фінансовий результат (прибуток або збиток) від операційної діяльності	63	685	430,2	1087,3	62,8

Джерело: вихідні дані є авторською розробкою

Аналіз рентабельності підприємства за 2017–2019 роки

№	Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік	Нормативне значення
1	Коефіцієнт рентабельності діяльності	0,056	0	0,022	>0
2	Коефіцієнт рентабельності продукції (робіт, послуг)	-0,012	0,06	0,013	>0

Джерело: вихідні дані є авторською розробкою

Рентабельність основної діяльності підприємства розраховується як відношення чистого прибутку або збитку до чистого доходу (виручки) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).

$$K_{\text{рентабельності 2017р.}} = 155\,508 \text{ грн.} / 2\,769\,037 \text{ грн.} = 0,056;$$

$$K_{\text{рентабельності 2018р.}} = 0 \text{ грн.} / 2\,956\,782 \text{ грн.} = 0;$$

$$K_{\text{рентабельності 2019р.}} = 203\,108 \text{ грн.} / 9\,193\,481 \text{ грн.} = 0,022.$$

Коефіцієнт рентабельності послуг обчислюється як відношення фінансового результату від операційної діяльності (прибутку або збитку) за мінусом інших операційних витрат та інших операційних доходів до загальної суми собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), адміністративних витрат та витрат на збут.

$$K_{\text{рентабельності послуг 2017р.}} = (179\,189 \text{ грн.} - 20\,657 \text{ грн.} - 190\,597 \text{ грн.}) / (2\,561\,921 \text{ грн.} + 176\,216 \text{ грн.} + 21\,651 \text{ грн.}) = -0,012;$$

$$K_{\text{рентабельності послуг 2018р.}} = (187\,406 \text{ грн.} - 14\,160 \text{ грн.} - 7\,340 \text{ грн.}) / (2\,525\,775 \text{ грн.} + 214\,007 \text{ грн.} + 22\,774 \text{ грн.}) = 0,06;$$

$$K_{\text{рентабельності послуг 2019р.}} = (203\,108 \text{ грн.} - 55\,459 \text{ грн.} - 32\,480 \text{ грн.}) / (8\,012\,280 \text{ грн.} + 660\,470 \text{ грн.} + 294\,644 \text{ грн.}) = 0,013.$$

Показники, що характеризують рентабельність підприємства, наведені в табл. 6.

З табл. 6 видно, що коефіцієнт рентабельності діяльності в динаміці за 2017–2019 роки перебуває майже в межах нормативного значення, що свідчить про слабку рентабельну діяльність підприємства.

**Висновки і пропозиції.** Детальне вивчення поштової сфери, дає змогу чітко сформулювати такі основні етапи щодо перспектив розвитку поштового ринку України, які сприятимуть підтримці стабільного економічного розвитку поштової діяльності України в майбутній перспективі:

- збільшення номенклатури та обсягів послуг, зокрема міжнародної та внутрішньої прискореної пошти, пересилання товарів поштою;
- удосконалення тарифної політики й економічного механізму перерозподілу доходів;
- активізація роботи маркетингових підрозділів задля забезпечення професійного підходу до роботи з вивчення ринку поштових послуг, виявлення перспективних і конкурентоздатних напрямів;

- зміцнення фінансового фундаменту задля виключення заборгованостей;
- створення автоматизованої інформаційно-технологічної мережі поштової сфери діяльності для надання поштових і банківських послуг;
- посилення ролі диспетчерської служби для жорсткості контролю за термінами проходження поштових відправлень;
- оптимізація транспортних маршрутів, удосконалення технології обробки пошти задля скорочення рівнобіжних перевезень і трудовитрат;
- посилення ролі науково-технічного прогресу в поштовій сфері шляхом реорганізації та зміцнення наукових підрозділів «Укрпошти»;
- кардинальне відновлення всієї маркірованої продукції задля поліпшення обслуговування населення й стрімкого підвищення прибутковості сфери поштової діяльності України.

Отже, підвищення ефективності діяльності підприємств в результаті покращення фінансових результатів значною мірою визначає рівень їх активної позиції на вітчизняному ринку. Поліпшення організації та повніше використання економічного аналізу в управлінні тісно пов'язані з усією системою вдосконалення господарського механізму в нашій країні, спрямованою на підвищення ефективності виробництва і якості праці в усіх ланках національної економіки.

#### Література:

1. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 року № 436-IV. *Відомості Верховної Ради України* // Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text> (дата звернення: 02.10.2020).
2. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене Наказом Міністерства фінансів України від 7 лютого 2013 року № 73 // Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13.#Text> (дата звернення: 29.09.2020).
3. Міжнародний стандарт фінансової звітності для малих та середніх підприємств (МСФЗ для МСП), виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку зі змінами станом на 1 січня 2012 року // Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. URL: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_063](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_063) (дата звернення: 15.09.2020).
4. Міжнародний стандарт фінансової звітності, виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку зі змінами станом на 1 січня 2012 року // Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. URL: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_010](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_010) (дата звернення: 20.09.2020).
5. Азаренкова Г.М., Журавель Т.М., Михайленко Р.М. *Фінанси підприємств* : навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ : Знання, 2009. 299 с.
6. Біла О.Г. *Фінанси підприємств* : навчальний посібник. Львів : Магнолія, 2009. 383 с.
7. Буряковський В.В. *Фінанси підприємств* : навчальний посібник. Київ : Кондор, 2007. 358 с.
8. Грищенко О.Ф. Використання матричних методів портфельного аналізу для виявлення напрямів розвитку промислових підприємств. *Проблеми системного підходу в економіці*. 2019. № 3(71). С. 229–237.
9. Купріна Н.М., Шаталова А.В., Апостолов К.В., Бачинська О.В. Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства: теоретичний та практичний аспект. *Економіка харчової промисловості*. 2018. Т. 10. Вип. 4. С. 48–57.
10. Мочерний С.В. *Економічна теорія* : посібник для студентів вищих закладів освіти. Київ : Академія, 2005. 640 с.
11. Осипова Т.В. Теоретичні аспекти трактування прибутковості в сучасних умовах господарювання. *Управління розвитком*. 2012. № 1. С. 82–84.

12. Романова Т.В. Чинники, що впливають на збільшення прибутку підприємств України в сучасних умовах. *Ефективна економіка*. 2015. № 4. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3976> (дата звернення: 22.09.2020).
13. Остап'юк Н.А. Методика оцінки фінансового стану підприємства в умовах інфляції. *Вісник ЖДТУ*. 2011. № 1(55). С. 127–129.
14. Яріш П.М. Методи проведення аналізу фінансових результатів діяльності організації. *Управління розвитком*. 2013. № 4(144). С. 159–162.
15. Савицька Г.В. *Економічний аналіз діяльності підприємства* : навчальний посібник. Київ : Знання, 2007. 654 с.
16. Tytenko L. Economic security as an element of strategic management system: accounting and analytical aspect. *Baltic Journal of Economic Studies*. 2018. № 3. Vol. 4. P. 309–318.
17. Фальченко О.О. Особливості формування фінансових результатів. *Вісник Національного технічного університету «ХПІ». Серія : Технічний прогрес та ефективність виробництва*. 2015. № 26. С. 154–157.

#### References:

1. Hospodarskyi kodeks Ukrain [The Verkhovna Rada of Ukraine] (2003) “Commercial Code of Ukraine”. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15> (accessed 02 October 2020).
2. Natsionalne polozhennia (standart) bukhhalterskoho obliku 1 “Zahalni vymohy do finansovoi zvitnosti” [The Verkhovna Rada of Ukraine (2013) National Accounting Standard (Standard) 1 “General Requirements for Financial Statements”], approved by the order of the Ministry of Finance of Ukraine dated 07.02.2013, no. 73. Available at: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13> (accessed 29 September 2020).
3. Mizhnarodnyi standart finansovoi zvitnosti dlia malykh ta serednykh pidpriemstv (MSFZ dlia MSP), vydanyi Radoiu z Mizhnarodnykh standartiv bukhhalterskoho obliku zi zminamy stanom na 1 sichnia 2012 roku [The Verkhovna Rada of Ukraine (2012) International Standard for Financial Reporting for Small and Medium Sized Enterprises (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board as of January 1, 2012]. Available at: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_063](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_063) (accessed 15 September 2020).
4. Mizhnarodnyi standart finansovoi zvitnosti, vydanyi Radoiu z Mizhnarodnykh standartiv bukhhalterskoho obliku zi zminamy stanom na 1 sichnia 2012 roku [The Verkhovna Rada of Ukraine (2012) International Financial Reporting Standards Board issued by the International Accounting Standards Board as of January 1, 2012]. Available at: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_010](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_010) (accessed 20 September 2020).
5. Azarenkova, H.M., Zhuravel, T.M. and Mykhailenko, R.M. (2009) *Finansy pidpriemstv* [Business Finance]. Kyiv: Znannia, p. 299.
6. Bila, O.H. (2009) *Finansy pidpriemstv* [Business Finance]. Lviv: Mahnoliia, p. 383.
7. Buriakovskiy, V.V. (2007) *Finansy pidpriemstv* [Business Finance]. Kyiv: Kondor, p. 358.
8. Grishchenko, O.F. (2019) *Vykorystannia matrychnykh metodiv portfelnoho analizu dlia vyavlennia napriamiv rozvytku promyslovykh pidpriemstv* [Use of matrix methods of portfolio analysis to identify areas of development of industrial enterprises]. *Problems of system approach in economy*, no. 3(71), p. 229–237. DOI: <https://doi.org/10.32782/2520-2200/2019-3-70>.
9. Kuprina, N.M., Shatalova, A.V., Apostolov, K.V., Bachynska, O.V. (2018) *Analiz finansovykh rezultativ diialnosti pidpriemstva: teoretychni ta praktychni aspekty* [Analysis of financial results of the enterprise: theoretical and practical aspect]. *Economics of the food industry*. T. 10, vip. 4, pp. 48–57. DOI: <https://doi.org/10.15673/ie.v10i4.1132>
10. Mochernyi, S.V. (2005) *Ekonomichna teoriia: posibnyk dlia studentiv vyshchykh zakladiv osvity* [Economic theory: a manual for students of higher educational institutions]. Kyiv: Akademiia, p. 640.
11. Osypova, T.V. (2012) *Teoretychni aspekty traktuvannia prybutkovosti v suchasnykh umovakh hospodariuvannia* [Theoretical aspects of the treatment of profitability in modern economic conditions]. *Upravlinnia rozvytkom*, vol. 1, pp. 82–84.

12. Romanova, T.V. and Darovskiy, Ye.O. (2015) Chynnyky, shcho vplyvaiut na zbilshennia prybutku pidpriemstv Ukrainy v suchasnykh umovakh [Factors affecting the increase in profits of enterprises of Ukraine in modern conditions], *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 4. Available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3976> (accessed 22 September 2020).
13. Ostapuyuk, N.A. (2011) Metodyka otsinky finansovoho stanu pidpriemstva v umovakh inflatsii [Methodology for assessing the financial condition of an enterprise under conditions of inflation]. *Visnyk ZhDTU*, vol. 1(55), pp. 127–129.
14. Yarish, P.M. and Kasianova, Yu.V. (2013) Metody provedennia analizu finansovykh rezultativ diialnosti orhanizatsii [Methods of analysis of financial results of organizations]. *Upravlinnia rozvytkom*, vol. 4(144), pp. 159–162.
15. Savytska, H.V. (2007) Ekonomichniy analiz diialnosti pidpriemstva [Economic analysis of enterprise activity]. Kyiv: Znannia, p. 654.
16. Tytenko, L. (2018) Economic security as an element of strategic management system: accounting and analytical aspect. *Baltic Journal of Economic Studies*, 3(4), 309–318. DOI: <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2018-4-3-309-318>
17. Falchenko, O.O. and Artemenko, O.I. (2015) Osoblyvosti formuvannia finansovykh rezultativ [Features of the formation of financial results]. *Visnyk Natsionalnoho tekhnichnoho universytetu "KhPI". Seriya: Tekhnichniy prohres ta efektyvnist vyrobnytstva*, vol. 26, pp. 154–157.

**Аннотация.** В статье проанализированы и систематизированы подходы к оцениванию финансовых результатов деятельности предприятия. Утверждено, что анализ финансовых результатов не может быть ограничен только расчетом отдельных показателей, а позволяет четко сформировать основные этапы о перспективах развития предприятия, которые будут способствовать поддержанию его стабильного экономического развития в будущей перспективе. Обоснована обобщающая модель анализа финансовых результатов деятельности предприятия, которой определены цели, объекты, этапы и инструментарий оценивания финансовых результатов, которая является основой для выявления резервов повышения эффективности деятельности субъектов хозяйствования. Определены основные меры повышения уровня прибыльности отечественных предприятий. На основе основных экономических показателей за 2019 год составлен прогноз доходов ДД АО «Укрпочта» на будущий четвертый квартал 2020 года.

**Ключевые слова:** финансовый результат, анализ, прибыль, ущерб, предприятие, рентабельность, эффективность.

**Summary.** With increasing competition in domestic and foreign markets, the issue of improving efficiency is becoming increasingly important for businesses. The basis for making effective management decisions is legitimately to determine the results of financial and analytical research of the state and results of enterprises. Analysis of financial activities allows taking into account the general patterns and trends of economic development, as well as manifestations of general, specific and individual economic laws in the practice of a particular enterprise, to identify trends and opportunities to improve production efficiency. The article analyzes and systematizes the approaches to assessing the financial results of the enterprise, and rightly argues that the analysis of financial results cannot be limited to the calculation of individual indicators. The generalized model of the analysis of financial results of activity of the enterprise which defines the purpose, objects, stages and tools of carrying out of estimation of financial results which is a basis for revealing of reserves of increase of efficiency of activity of subjects of managing is substantiated. In such cases, the main activity of the management of the enterprise should be the development and implementation of effective measures to improve the financial condition of the entity. In the course of writing the article, the main measures to increase the level of profitability of domestic enterprises are identified. It is established that the improvement of financial activity of the enterprise, increase of its profitability require a systematic assessment of the formation and use of net profit of the enterprise, analysis of the main factors influencing the formation of net profit, assessment of their dynamics. Thus, increasing the efficiency of enterprises as a result of improving financial results largely determines the level of their active position in the domestic market. Improving the organization and fuller use of economic analysis in management are closely linked with the entire system of improving the economic mechanism in our country, aimed at improving production efficiency and quality of work in all parts of the national economy.

**Keywords:** financial result, analysis, profit, loss, enterprise, profitability, efficiency.