

*Струк Н.С.,  
к.е.н., доцент кафедри обліку і аудиту,  
Львівський національний університет імені Івана Франка  
Муц Ю.І.,  
студентка,  
Львівський національний університет імені Івана Франка*

## ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ МЕТОДИЧНОГО ПІДХОДУ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ НА ПІДПРИЄМСТВІ

**Анотація.** У статті розглянуто сутність фінансових результатів діяльності підприємства, представлено алгоритм та послідовність проведення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства, розвинуто методичний підхід до аналізу фінансових результатів, вдосконалено процедуру здійснення трендового аналізу прогнозних значень доходів, витрат і прибутку підприємства. Запропоновано перспективні напрями прогнозування фінансових результатів на підприємстві для ефективного управління ними.

**Ключові слова:** аналіз, витрати, доходи, загально-економічний контекст, збиток, обліково-аналітичний контекст, прибуток, трендовий аналіз, управлінський контекст, фінансові результати.

**Постановка проблеми.** Розвиток і розширення діяльності підприємств залежить насамперед від власних джерел фінансування, одним із яких є прибуток. Він відображає фінансовий стан підприємства, забезпечує виконання зобов'язань, які виникають у результаті господарської діяльності, характеризує рентабельність виробництва. Протилежною категорією до прибутку є збиток як результат неефективної господарської діяльності підприємства.

Серед основних цілей створення підприємства – отримання позитивного фінансового результату від здійснення господарської діяльності, а саме прибутку як джерела внутрішнього фінансування та індикатора ефективної діяльності підприємства. Тому показники фінансових результатів є важливими з огляду на процес управління прибутковістю діяльності суб'єктів господарювання.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Вагомий внесок у формування теоретичних, організаційних та практичних засад аналізу фінансових результатів здійснили такі вітчизняні вчені, як О.М. Брадул, Ф.Ф. Бутинець, С.Ф. Голов, Б.Є. Грабовецький, В.І. Кузь, О.І. Марченко, Є.В. Мних, М.С. Пушкар, В.В. Сопко, Ж.С. Труфіна, а також зарубіжні дослідники, такі як Ю. Брігхем, Р.С. Каплан, Н. В. Карпова, Я.В. Соколов, Е.С. Хендріксен та інші.

**Виділення не вирішених раніше частин загальної проблеми.** Враховуючи результати здійснених наукових досліджень і не применшуючи їх значення для розвитку науки, доцільно розвинути вчення про сутність поняття «фінансові результати», окреслити найбільш вдалий метод їх аналізу та перспективні напрями їх прогнозування на підприємстві.

**Мета статті** – розвинути методичний підхід до аналізу фінансових результатів та виокремити перспективні напрями їх прогнозування на підприємстві. Досягнення мети супроводжується виконанням таких завдань:

– розвинути сутність фінансових результатів діяльності підприємства як економічної категорії та розкрити механізм їх формування;

– представити перспективні підвиди аналізу фінансових результатів діяльності підприємства;

– розвинути методичний підхід до аналізу фінансових результатів, вдосконаливши процедуру здійснення трендового аналізу прогнозних значень доходів та витрат, а також прогнозного значення прибутку підприємства;

– запропонувати напрями прогнозування фінансових результатів на підприємстві для ефективного управління ними.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Головною метою створення та подальшої діяльності будь-якого господарюючого суб'єкта, незалежно від виду його діяльності чи форми власності, є отримання фінансового результату – прибутку. Проблеми, пов'язані з інтерпретацією його сутності, процесом формування та тлумачення, продовжують перебувати в центрі уваги як вітчизняних, так і зарубіжних вчених-економістів.

Під фінансовими результатами більшістю авторів розуміється результат господарської діяльності, що є різницею від порівняння доходів і витрат підприємства за вирахуванням сум податків, що визначається за визначений період або за видами діяльності та узагальнюється у вигляді показників прибутку (збитку).

Досліджуючи погляди вітчизняних науковців на фінансові результати діяльності підприємства, варто виділити фінансовий словник, авторами якого є А.Г. Загородній та Г.Л. Вознюк, де фінансовий результат трактується як різниця між доходами і витратами та як приріст або зменшення вартості власного капіталу підприємства [1, с. 623].

О.О. Вороніна та Л.В. Дікань вводять власне, відмінне від більшості трактування фінансових результатів, виокремлюючи зміну «активних частин формування фінансового результату (доходу та витрат) та поєднання їх зі структурними елементами доходу, витрат і власного капіталу, виходячи з елементів облікової політики підприємства, що загалом охоплює всі напрями його діяльності (операційної, фінансової, інвестиційної) та визначає подальший розвиток» [2, с. 8].

Дослідження сутності та узагальнення окремих підходів і поглядів щодо трактування дало змогу сформулювати наше авторське тлумачення поняття «фінансові результати» як якісної характеристики фінансово-господарської діяльності підприємства, яка загалом характеризує результат економічних відносин підприємства та відображає сталість розвитку підприємства (за доходами), вплив на фінансово-господарську діяльність чинників зовнішнього середовища (за структурою та величиною витрат), кількісне узагальнення у вигляді прибутків (збитків) зміни власного капіталу та його складових частин.

Сучасна концепція економічної сутності категорії «фінансові результати», як вважає Л.І. Есманова, базується на нових принципах динамічної економіки. Доречно зауважити, що автор розглядає фінансовий результат підприємства як «різницю між тим, що одержано за виконану роботу, і тим, що фактично витрачено для неї у процесі виробничо-господарської діяльності, з метою забезпечення економічної вигоди» [3, с. 19].

Таким чином, більшість науковців ототожнюють поняття «фінансовий результат» із категоріями «прибуток» як додатний (позитивний) фінансовий результат та «збиток» – як від’ємний (негативний).

Усунути неоднозначність трактування поняття «фінансові результати» у сфері бухгалтерського обліку дасть змогу його інтерпретація у загальноекономічному, управлінському та обліково-аналітичному контекстах (рис. 1).

Із загальноекономічної позиції результат діяльності підприємства розглядається як прибуток, сутність якого зводиться до його визначення як складової частини чистого грошового потоку, що залишається у розпорядженні підприємства після сплати податків та обов’язкових платежів.

Як стверджує В. Я. Коробов, фінансовий результат як облікова категорія визначається у вигляді «співвідношення між доходами і витратами або приростом (зменшенням) власного капіталу, генерованим у процесі діяльності підприємства за звітний період (за винятком зміни капіталу за рахунок внесків або вилучення власниками)» [4, с. 17].

Зрозуміло, що внутрішній аналіз відіграє основну роль у розробленні найважливіших питань економічної політики підприємства, оскільки дає змогу визначити шляхи максимізації його прибутку.

Виходячи з цілей аналізу фінансових результатів, виокремлюємо такі завдання, як 1) аналіз обґрунтованості плану (прогнозу) досягнення фінансових результатів; 2) аналіз досягнення планових показників і динаміки зміни прибутку та рентабельності; 3) факторний аналіз зміни прибутку і рентабельності; 4) з’ясування резервів підвищення фінансових результатів діяльності підприємств та обґрунтування заходів щодо їх мобілізації; 5) аналіз використання прибутку; 6) виявлення причин збитків у діяльності підприємства. Реалізація таких завдань є важливим чинником для діяльності підприємства в ринкових умовах. Тому прибуток або збиток є якісним показником роботи суб’єкта господарювання, в якому концентрується комплексна ефективність видів діяльності підприємства.

Перспективні підвиди аналізу фінансових результатів діяльності підприємства представлені в табл. 1.

За умови встановлення і розвитку ринкових відносин великого значення набуває якісний аналіз фінансових результатів діяльності підприємств. Своєчасний та об’єктивний аналіз фінансових результатів сприяє підвищенню ефективності діяльності підприємств, його інвестиційній привабливості та діловій активності, найбільш раціональному та ефективному використанню матеріальних, трудових і фінансових ресурсів, усуненню зайвих, економічно не виправданих витрат.

Достовірна інформація про отримані результати фінансового аналізу потрібна для прийняття ефективних управлінських рішень, що приведе до досягнення значної економічної ефективності виробництва та рентабельності продукції. Правильно обраний підхід до аналізу фінансових результатів потрібен для їх планування і прогнозування в майбутньому періоді.



Рис. 1. Інтерпретація різноконтекстного тлумачення фінансових результатів підприємства  
Джерело: розроблено авторами за [5, с. 73]

Перспективні підвиди аналізу фінансових результатів підприємства

№	Перспективні підвиди аналізу фінансових результатів	Зміст досліджуваних показників
1.	Загальна оцінка досягнутого рівня прибутковості	– величина і динаміка валового, чистого прибутку (збитку) в цілому і за видами діяльності; – рентабельність авансованого капіталу і витрат, динаміка.
2.	Аналіз структурних змін у формуванні фінансових результатів	– зміна питомої ваги прибутку (збитку) усієї діяльності; – зміна питомої ваги прибутку (збитку) операційної, інвестиційної та фінансової діяльності; – зміна частки прибутку від участі в капіталі у загальній його величині; – вплив податків і зборів на формування чистого прибутку (збитку).
3.	Аналіз резервів отримання фінансових результатів	– величина втрат прибутку через недостовірне визнання доходів і витрат; – величина недоотриманого прибутку за факторами обсягу й структури реалізації, собівартості та цін; – величина втрат прибутку від участі в капіталі у загальній його величині;
4.	Аналіз фінансових результатів від акціонерної діяльності	– зміна чистого прибутку в розрахунку на просту акцію; – дивіденди на просту акцію; – частка прибутку (збитку) від інвестицій в асоційовані підприємства від спільної діяльності і від інвестицій у дочірні підприємства; – зміна чистого прибутку власників простих акцій під впливом дивідендів на привілейовані акції.
5.	Аналіз відносних характеристик прибутковості (збитковості)	– співвідношення валового (чистого) прибутку та всього авансованого (власного чи залученого) капіталу; – співвідношення чистого прибутку та фінансових інвестицій ( в тому числі довгострокових і поточних); – дивіденди на акціонерний капітал; – рентабельність акцій; – інші.

Джерело: розроблено авторами за [6, с. 183].

Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства передбачає використання різноманітних прийомів, методів та моделей аналізу. Їх кількість та спектр залежать від конкретних цілей та завдань. Констатуємо певну невизначеність у виборі найбільш прийняттого методу, що надасть змогу усебічно і комплексно здійснювати аналіз фінансових результатів підприємства, обґрунтовувати ефективні управлінські рішення щодо удосконалення фінансової політики підприємства, спрямованої на його розвиток.

Варто зазначити, що для отримання якісних показників доцільно проводити поетапний моніторинг фінансових результатів, сутність якого полягає у поєднанні на різних етапах аналізу певного спектру різноманітних методів – коефіцієнтного методу, методів горизонтального та вертикального порівняльного аналізу, трендового методу, методу базисних підстановок, методу відносних різниць, а також методів кореляційного та регресійного аналізу, що дають можливість не тільки проводити аналіз статей балансу підприємства, але і здійснювати порівняльний аналіз за підприємствами окремого виду економічної діяльності.

Вдосконалення та розвиток процедур здійснення трендового аналізу прогнозних значень елементів доходів та витрат, а також прогнозного значення прибутку підприємства забезпечує комплексний аналіз діяльності підприємства, можливість встановити тенденції його розвитку, причини зміни доходів, витрат, показники рівня прибутку. Це сприятиме пошуку перспективних напрямів для прогнозування фінансових результатів, порівняння показників із середньогалузевими даними та прийняття оптимальних управлінських рішень щодо підвищення ефективності діяльності підприємства.

Трендовий аналіз ґрунтується на порівнянні кожної позиції звітності з низкою попередніх періодів і визначенні тренду, тобто основної тенденції динаміки показника, очищеної від випадкових впливів факторів зовнішнього і внутрішнього середовища підприємства та індивідуальних особливостей його діяльності в окремих періодах. За допомогою трендового аналізу формуються можливі значення показників у майбутньому.

Сконцентруємо нашу увагу на розрахунку прогнозних значень елементів доходів та витрат, а також прогнозного значення прибутку на прикладі ПАТ «Львівська кондитерська фабрика «Світоч» у 2017 році. Передусім, до уваги візьмемо квадратичне рівняння, яке представимо такою залежністю:

$$\hat{y}_t = a_0 + a_1 t + a_2 t^2 \quad (1)$$

де  $t$  – фактор часу;  $a_0, a_1, a_2$  – коефіцієнти рівняння;  $\hat{y}_t$  – розрахункове значення функції.

Для використання тренду як інструменту прогнозування фінансових результатів підприємства треба чисельно оцінити параметри (коефіцієнти) рівнянь ( $a_0, a_1, a_2$ ).

Параметри рівняння визначають за допомогою методів найменших квадратів:

$$\sum (y_i - \hat{y}_i)^2 = \min, \quad (2)$$

де  $y_i$  – фактичне значення функції;  $\hat{y}_i$  – розрахункове значення функції, яке визначають на основі рівняння (1).

Запишемо залежність для цього квадратичного рівняння:

$$\sum (y_i - a_0 - a_1 t - a_2 t^2)^2 = \min. \quad (3)$$

З рівняння (3) бачимо, що  $y_i$  та  $t$  є відомими величинами, а коефіцієнти ( $a_0, a_1, a_2$ ) – невідомими. Для їхнього визначення прирівнюємо до нуля похідні від цього рівняння за кожним початковим коефіцієнтом (параметром) окремо.

Після відповідних перетворень отримуємо систему нормальних рівнянь, що набуває вигляду:

$$\begin{cases} \sum y_i = a_0 n + a_1 \sum t + a_2 \sum t^2 \\ \sum y_i t = a_0 \sum t + a_1 \sum t^2 + a_2 \sum t^3 \\ \sum y_i t^2 = a_0 \sum t^2 + a_1 \sum t^3 + a_2 \sum t^4 \end{cases} \quad (4)$$

де  $n$  – період часу (кількість років).

Підставляючи значення ( $a_0, a_1, a_2$ ), отримані шляхом розв'язування системи (4), у квадратичне рівняння (1), запишемо рівняння тренду, у яке, підставляючи лише фактор часу  $t$ , отримаємо заплановане значення прогнозованого показника  $\hat{y}_t$ .

Для аналізу відхилень між фактичними і запланованими значеннями фінансових результатів будемо лінійну залежність, що має вигляд:

$$\hat{y}_i = a_0 + a_1 t \quad (5)$$

Використовуючи тренд як інструмент прогнозування, обчислимо числові значення коефіцієнтів рівняння ( $a_0, a_1$ ). За методом найменших квадратів отримуємо:

$$\sum (y_i - a_0 - a_1 t)^2 = \min. \quad (6)$$

Після відповідних перетворень одержимо систему лінійних рівнянь:

$$\begin{cases} \sum y_i = a_0 n + a_1 \sum t \\ \sum y_i t = a_0 \sum t + a_1 \sum t^2 \end{cases} \quad (7)$$

Вибір підприємством для прогнозування того чи іншого тренду залежить від аналізованого ряду динаміки. Аналітик повинен бути впевнений щодо ймовірної достовірності прогнозу в майбутньому. Щодо прогнозування фінансових результатів для кондитерських підприємств варто досліджувати тенденції минулих років та на їх основі будувати найбільш прийнятну модель тренду. Така модель застосовується тоді, коли спостерігаються найбільш стійкі закономірності. Під час дослідження та визначення прогнозних значень чистого доходу від реалізації продукції нами взято до уваги лінійну та квадратичну залежності тренду. У результаті відповідних перетворень отримано системи рівнянь для квадратичної та лінійної залежностей:

$$\begin{cases} 3a_0 + 6a_1 + 14a_2 = 4648852 \\ 6a_0 + 14a_1 + 36a_2 = 10636991 \\ 14a_0 + 36a_1 + 98a_2 = 27248903 \end{cases}$$

$$\begin{cases} 3a_0 + 6a_1 = 4648852 \\ 6a_0 + 14a_1 = 10636991 \end{cases}$$

Завдяки розрахункам системи рівнянь для квадратичної та лінійної залежностей тренду отримуємо значення параметрів  $a_0 = 1\,195\,892$ ;  $a_1 = -513\,030,5$ ;  $a_2 = 295\,668,5$  (для квадратичної залежності) та  $a_0 = 210\,330$ ;  $a_1 = 669\,643$  (для лінійної залежності), на основі чого записуємо квадратичне та лінійне рівняння тренду:

$$\hat{y}_i = 1\,195\,892 - 513\,030,5t + 295\,668,5t^2,$$

$$\hat{y}_i = 210\,330 + 669\,643t.$$

У результаті досліджень для оцінки рівня адекватності квадратичного та лінійного рівнянь трендів реальному процесу діяльності нами розраховано середню помилку апроксимації  $\bar{\varepsilon}$ :

$$\bar{\varepsilon} = \frac{1}{n} \sum \frac{|y_i - \hat{y}_i|}{y_i} \times 100\% = \frac{2,9537}{3} \times 100\% = 98,45\%$$

$$\bar{\varepsilon} = \frac{1}{n} \sum \frac{|y_i - \hat{y}_i|}{y_i} \times 100\% = \frac{0,00000393}{3} \times 100\% = 0,000131\%$$

Помилка апроксимації дорівнює 98,45% (для лінійної залежності) та 0,000131% (для квадратичної залежності), що засвідчує високий рівень адекватності квадратичного рівняння до реальних умов діяльності. Із наведених розрахунків до-

димо висновку про те, що під час обчислення прогнозних значень доходу від реалізації на 2017 рік до уваги доцільно брати саме квадратичну залежність тренду.

Підставляючи відповідні значення фактора часу  $t$  за період 2017 р., отримуємо прогнозне значення показника чистого доходу від реалізації у тис. грн. ( $\hat{y}_i$ ) за цей період, обчислені на основі квадратичного рівняння:

$$\hat{y}_{2016} = 1\,195\,892 - 513\,031,5 \cdot 4 + 295\,668 \cdot 16 = 3\,874\,458 \text{ тис. грн.};$$

У таблиці 2 наведені проміжні дані для розрахунку доходу від реалізації у ПАТ «Світоч», а також розрахований на основі трендів його прогноз.

З таблиці 2 видно, що прогнозований дохід ПАТ «Світоч» у 2017 р. становитиме 10 636,99 тис. грн.

Аналогічно можна спрогнозувати і прибуток підприємства. Маючи дані прибутку: 28 076 тис. грн., 22 тис. грн. та 271 407 тис. грн. за 2014–2016 рр. відповідно, отримуємо такі системи рівнянь для квадратичної та лінійної залежностей:

$$\begin{cases} 3a_0 + 6a_1 + 14a_2 = 299505 \\ 6a_0 + 14a_1 + 36a_2 = 842341 \\ 14a_0 + 36a_1 + 98a_2 = 2470827 \end{cases}; \begin{cases} 3a_0 + 6a_1 = 299505 \\ 6a_0 + 14a_1 = 842341 \end{cases}$$

Завдяки розрахункам системи рівнянь для квадратичної та лінійної залежностей тренду отримуємо значення параметрів  $a_0 = 355\,569$ ;  $a_1 = -477\,212$ ;  $a_2 = 149\,719,5$  (для квадратичної залежності) та  $a_0 = -143\,496$ ;  $a_1 = 121\,665$  (для лінійної залежності), на основі чого записуємо квадратичне та лінійне рівняння тренду:

$$\hat{y}_i = 355\,569 - 477\,212t + 149\,719,5t^2$$

$$\hat{y}_i = -143\,496 + 121\,665t$$

У результаті досліджень для оцінки рівня адекватності квадратичного та лінійного рівнянь трендів реальному процесу діяльності розраховано середню помилку апроксимації  $\bar{\varepsilon}$ :

$$\bar{\varepsilon} = \frac{1}{n} \sum \frac{|y_i - \hat{y}_i|}{y_i} \times 100\% = \frac{4534,947}{3} \times 100\% = 151164\%$$

$$\bar{\varepsilon} = \frac{1}{n} \sum \frac{|y_i - \hat{y}_i|}{y_i} \times 100\% = \frac{0,0454}{3} \times 100\% = 1,5159\%$$

Отже, помилка апроксимації рівна 151 164% (для лінійної залежності), що свідчить про неприпустимість використання цього прогнозу, та 1,51% (для квадратичної залежності), а також високий рівень адекватності квадратичного рівняння до реальних умов. Звідси, підставляючи відповідні значення фактора часу  $t$  за період 2017 р., отримаємо прогнозне значення показника чистого прибутку в тис. грн. ( $\hat{y}_i$ ) за цей період, обчислене на основі квадратичного рівняння:

$$\hat{y}_{2016} = 355\,569 - 477\,212 \cdot 4 + 149\,719,5 \cdot 16 = 843\,233 \text{ тис. грн.};$$

У таблиці 3 наведені проміжні дані для розрахунку чистого прибутку у ПАТ «Світоч», а також розрахований на основі трендів його прогноз.

Таблиця 2

Проміжні дані для розрахунку доходу від реалізації ПАТ «Світоч» та його прогноз на 2017 р.

Роки $t$		тис.грн	$yt^*$	$t^2$	$\hat{y}_i$	відхилення	квадрат відхилення
2014	1	978 530	978 530	1	879 973	1867,8	3 488 676,84
2015	2	1 352 505	2 705 010	4	1 549 616	927	859 329
2016	3	2 317 817	6 953 451	9	2 219 259	2763,8	7 638 590,44
2017	4	–	0	16	3 874 458	–	–
Сума:		4 648 852	10 636 991	35	–	–	–

Джерело: розраховано авторами на підставі даних ПАТ «Світоч»



Проміжні дані для розрахунку чистого прибутку ПАТ «Світоч» та його прогноз на 2017 р.

роки $t$	$y_t$ , тис. грн	$y_t^*t$	$t^2$	$\hat{y}_t$	відхилення	квадрат відхилення	
2014	1	28 076	28 076	1	-21 831	49 907	2 490 708 649
2015	2	22	44	4	99 834	99 812	9 962 435 344
2016	3	271 407	814 221	9	221 499	49 908	2 490 808 464
2017	4	-	-	16	843 233	-	-
Сума:		299 505	842 341	35	-	-	-

Джерело: розраховано авторами на підставі даних ПАТ «Світоч»

Із рисунку видно, що у 2017 р. порівняно із 2016 р. чистий прибуток ПАТ «Світоч» зросте та становитиме 842 341 тис. грн.

**Висновки.** Аналіз фінансових результатів та можливість їх прогнозування займають провідне місце в системі комплексного економічного аналізу. Провівши дослідження, можемо стверджувати, що, по-перше, бракує комплексного підходу щодо трактування поняття «фінансові результати», тому нами запропоновано тлумачення сутності фінансових результатів діяльності підприємства як економічної категорії, що дає змогу трактувати їх як результат діяльності суб'єктів господарювання, що визначається різницею між сумами доходів та витрат, виражений у грошовому еквіваленті, представлений показниками прибутку чи збитку; по-друге, нами розвинуто методичний підхід до аналізу фінансових результатів шляхом вдосконалення процедури здійснення трендового аналізу прогнозних значень доходів, витрат та прибутку підприємства.

Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства та їх прогнозування має широке поле для вдосконалення власної методики. Основними напрямками прогнозування фінансових результатів на підприємстві є зниження собівартості; збалансована система показників; диференціація; виявлення прихованих резервів підприємства; стратегія збільшення доходів підприємства та методи екстраполяції, які потребують подальшого наукового дослідження.

Виявлено, що найбільш розробленим серед усієї сукупності методів прогнозування є метод екстраполяції, який заснований на поширенні у майбутнє тенденції минулого. Проте такий метод є обмеженим, оскільки дає змогу врахувати лише фактор обсягу продажів, а рівень потреби у чистому оборотному капіталі, у короткостроковому періоді залежить також від терміну оборотності запасів, дебіторської та кредиторської заборгованостей тощо.

Перспективою наших подальших досліджень є з'ясування можливостей використання трендового аналізу для оцінки ймовірності розвитку кризових явищ на підприємстві, а також практична інтерпретація збалансованої системи показників для кондитерських підприємств.

#### Література:

1. Фінансово-економічний словник / А.Г. Загородній, Г.Л. Вознюк. – 3-тє вид., доп. та перероб. – Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2011. – 844 с.
2. Дікань Л.В. Фінансовий результат підприємств: теоретичні узагальнення та прикладний аналіз: Монографія. – Харків: СПД Лібуркіна Л.М., 2008. – 92 с.
3. Есманова Л.І. Фінансові результати як економічний інструмент розвитку сільськогосподарських підприємств – Суми: ВАТ «СОД», 2007. – 156 с.
4. Скрипник М.Є. Облік і аналіз фінансових результатів в управлінні виробничим підприємством: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. економ. наук: 08.00.09 / М.Є. Скрипник; Міністерство освіти і науки України, Київський національний торговельно-економічний університет. – Київ, 2014. – 25 с.
5. Рагушна О.П. Обліково-аналітичне забезпечення аналізу фінансових результатів / О.П. Рагушна // Облік і фінанси АПК. – 2012. – № 1. – С 72–76.
6. Мних Є.В. Фінансовий аналіз: [підручник] / Є.В. Мних, Н.С. Барабаш. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. – 536 с.

#### Струк Н.С., Муц Ю.І. Перспективы развития методического подхода к анализу финансовых результатов на предприятии

**Аннотация.** В статье раскрыта сущность финансовых результатов деятельности предприятия, представлены алгоритм и последовательность проведения анализа финансовых результатов деятельности предприятия, развит методический подход к анализу финансовых результатов, усовершенствована процедура осуществления трендового анализа прогнозных значений доходов, расходов и прибыли предприятия. Предложены перспективные направления прогнозирования финансовых результатов на предприятии для эффективного управления ими.

**Ключевые слова:** анализ, расходы, доходы, общеэкономический контекст, ущерб, учетно-аналитический контекст, прибыль, трендовый анализ, управленческий контекст, финансовые результаты.

#### Struk N.S., Muts Yu.I. Development prospects of the methodological approaches to the analysis of the company financial results

**Summary.** The financial performance of a company is presented in the article. In the article, there is also described an algorithm and a sequence analysis of financial results of the company; developed a methodical approach to the analysis of financial results, improved an implementation process of trend analysis of predictive values of revenues, costs, and profits. The perspective directions for the prognostication of financial results at the enterprise for their efficient management are proposed.

**Keywords:** analysis, expenses, income, general economic context, loss, accounting and analytical context, profit, trend analysis, management context, financial results.