МАГІСТЕРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

ЛУКАШ ВАЛЕРІЇ МИХАЙЛІВНИ

Наказ НУБіП України 999 «С». 09.04.2026

2026 р.

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ

Економічний факультет

ПОГОДЖЕНО **Декан економічного факультету**	**ДОПУСКАЄТЬСЯ ДО ЗАХИСТУ** **Завідувач кафедри обліку та оподаткування**
_____ **Андрій МУЗИЧЕНКО** (підпис)	_____**Володимир ЛИТВИНЕНКО** (підпис)
«____» _____ 2026 р.	«____» _____ 2026 р.

МАГІСТЕРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему «Фінансова звітність: методика формування та аналіз її показників»

Спеціальність **D1 Облік і оподаткування**

Освітня програма **Облік і аудит**

Орієнтація освітньої програми **Освітньо-професійна**

Гарант освітньої програми

к.е.н., доцент _____ **Тамара ГУРЕНКО**
(підпис)

Керівник магістерської кваліфікаційної роботи к.е.н., доцент _____ **Тамара ГУРЕНКО**
(підпис)

Виконала _____ **Валерія ЛУКАШ**
(підпис)

Київ – 2026

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ

Економічний факультет

ЗАТВЕРДЖУЮ
Завідувач кафедри обліку та оподаткування
к.е.н., доц. _____ Володимир ЛИТВИНЕНКО

"_10_" _04. 2026 р.

З А В Д А Н Н Я
ДО ВИКОНАННЯ МАГІСТЕРСЬКОЇ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ
ЗДОБУВАЧУ
Лукаш Валерії Михайлівні
(прізвище, ім'я, по-батькові)

Спеціальність **D1 Облік і оподаткування**
Освітня програма **Облік і аудит**
Орієнтація освітньої програми **освітньо - професійна**
Тема магістерської кваліфікаційної роботи: «Фінансова звітність: методика формування та аналіз її показників»

затверджена наказом від "09" 04. 2026 р. № 999 «С»
Термін подання завершеної роботи на кафедру 20.11.2026 р.
Вихідні дані до магістерської кваліфікаційної роботи: фінансова звітність досліджуваного підприємтва, дані Державної служби статистики України, інтернет-джерела, наукові праці

Перелік питань, що підлягають дослідженню:
1. Теоретичні основи фінансової звітності
2. Методика формування фінансової звітності
3. Аналіз показників фінансової звітності

Перелік графічного матеріалу (за потреби): таблиці, рисунки, схеми

Дата видачі завдання "_25_" __11____ 2025 р.

Керівник магістерської кваліфікаційної роботи _____ **Тамара ГУРЕНКО**

Завдання прийняв до виконання _____ **Валерія ЛУКАШ**

РЕФЕРАТ

на здобуття ступеня вищої освіти «Магістр» за темою
«Фінансова звітність: методика формування та аналіз її показників»

У магістерській кваліфікаційній роботі розкриваються теоретичні основи, методика формування та аналіз показників форм фінансової звітності на прикладі ТОВ «Лореаль Україна».

У вступі визначено актуальність теми, мету, завдання, об’єкт, предмет та інформаційну базу дослідження.

В першому розділі визначено сутність та значення фінансової звітності, основні принципи її формування, склад та структуру, а також нормативне регулювання фінансової звітності в Україні та за міжнародними стандартами.

В другому розділі розглянуто організаційно-економічну характеристику ТОВ «Лореаль Україна», методику формування показників Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) та Звіту про рух грошових коштів. Наведені розрахунки та розглянуті основні економічні показники діяльності підприємства.

У третьому розділі кваліфікаційної роботи проведено аналіз показників фінансової звітності, а саме аналіз майнового стану підприємства, аналіз ліквідності та платоспроможності і аналіз фінансових результатів підприємства. Охарактеризовано основні тенденції зміни показників протягом 2023-2025 рр. Запропоновано напрями вдосконалення організації обліку на досліджуваному підприємстві. За результатами дослідження проаналізовано всі вищезазначені показники.

У висновках до магістерської кваліфікаційної роботи узагальнено отримані результати дослідження та наведено пропозиції щодо удосконалення обліку, аналізу та внутрішнього контролю.

КЛЮЧОВІ СЛОВА: фінансова звітність, баланс, аналіз, методика формування, доходи, витрати, прибуток, збиток, фінансові результати, ліквідність.

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ

ДПС	–	Державна податкова служба України
ЄДР	–	Єдиний державний реєстр юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань
ЄДРПОУ	–	Єдиний державний реєстр підприємств та організацій України
ЄСВ	–	єдиний внесок на загальнообов'язкове державне соціальне страхування
КВЕД	–	Класифікація видів економічної діяльності
КЕП	–	кваліфікований електронний підпис
МСФЗ	–	міжнародні стандарти фінансової звітності
НБУ	–	Національний банк України
НП(С)БО	–	національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку
П(С)БО	–	положення (стандарт) бухгалтерського обліку
ПДВ	–	податок на додану вартість
ТОВ	–	товариство з обмеженою відповідальністю
УКТЗЕД	–	Українська класифікація товарів зовнішньоекономічної діяльності
ERP	–	Enterprise Resource Planning (система планування ресурсів підприємства)
IAS	–	International Accounting Standards (міжнародні стандарти бухгалтерського обліку)
IASB	–	International Accounting Standards Board (Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку)

ЗМІСТ

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ 5
ВСТУП 7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ 10
1.1. Сутність та значення фінансової звітності, основні принципи її формування 10
1.2. Склад і структура фінансової звітності 13
1.3. Нормативне регулювання фінансової звітності в Україні та за міжнародними стандартами 15
Висновки до розділу 1 17
РОЗДІЛ 2. МЕТОДИКА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ 19
2.1. Організаційно-економічна характеристика об’єкта дослідження 19
2.2. Методика формування показників Балансу (Звіту про фінансовий стан) 24
2.3. Методика формування показників Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) 27
2.4. Методика формування показників Звіту про рух грошових коштів 30
2.5. Вплив облікової політики на показники звітності 32
2.6. Застосування програмного забезпечення в організації обліку та формуванні фінансової звітності 34
Висновки до розділу 2 36
РОЗДІЛ 3. **АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ** 37
3.1. Методичні прийми аналізу показників фінансової звітності 37
3.2. Аналіз майнового стану підприємства 39
3.3. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства 41
3.4. Аналіз фінансових результатів підприємства та оцінка загального фінансового стану 45
3.5 Узагальнення результатів аналізу фінансової звітності підприємства та напрями вдосконалення методики аналізу 48
Висновки до розділу 3 50
ВИСНОВКИ 51
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ 53
ДОДАТКИ 61**1**

ВСТУП

Актуальність теми. Фінансова звітність – це основне джерело інформації про фінансовий стан, результати діяльності та грошові потоки підприємства для власників, кредиторів, контрагентів і державних органів. Саме повнота фінансової звітності забезпечує відповідну якість економічних рішень, що приймаються на її основі, а отже, на тлі повномасштабного вторгнення та в умовах політичної й економічної нестабільності зростають вимоги до методики формування звітності та до професійного судження її укладачів.

Особливого значення ці питання набувають для дочірніх підприємств іноземних груп, які імпортують продукцію, мають зобов'язання в іноземній валюті та одночасно формують національну звітність і пакет інформації для консолідації материнською компанією.

Теоретичні та методичні засади формування й аналізу фінансової звітності досліджували вітчизняні науковці Ф. Ф. Бутинець, С. Ф. Голов, В. І. Єфіменко, Н. М. Ткаченко, Ю. С. Цал-Цалко, Р. О. Костирко та ін. Я вважаю, що недостатньо розробленими залишаються питання формування звітності малих торговельних підприємств-імпортерів, впливу їх облікової політики та валютних операцій на звітні показники, а також адаптація методики аналізу до особливостей таких підприємств, що й зумовило вибір теми дослідження.

Мета. Обґрунтування теоретичних положень і розроблення практичних рекомендацій щодо удосконалення методики формування фінансової звітності та аналізу її показників на матеріалах ТОВ «Лореаль Україна».

Завдання:

– розкрити сутність і значення фінансової звітності та систематизувати принципи її формування;

– дослідити склад і структуру фінансової звітності та взаємозв'язок її форм;

– охарактеризувати систему нормативного регулювання фінансової звітності в Україні та порівняти її з вимогами міжнародних стандартів;

– надати організаційно-економічну характеристику ТОВ «Лореаль Україна» та визначити його місце на ринку парфумерно-косметичної продукції;

– дослідити методику формування показників Балансу, Звіту про фінансові результати та Звіту про рух грошових коштів;

– оцінити вплив облікової політики на показники фінансової звітності;

– оцінити застосування програмного забезпечення в організації облікового процесу та формуванні фінансової звітності товариства;

– узагальнити методичні прийоми аналізу показників фінансової звітності;

– проаналізувати майновий стан, ліквідність, платоспроможність і фінансові результати підприємства та оцінити його загальний фінансовий стан;

– обґрунтувати напрями вдосконалення методики аналізу фінансової звітності підприємства.

Об'єкт дослідження – процеси формування та аналізу фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна» (м. Київ).

Предмет дослідження – сукупність теоретичних, методичних і практичних аспектів формування фінансової звітності підприємства та аналізу її показників.

Методи дослідження. Теоретичною основою роботи є праці українських та зарубіжних науковців із питань обліку, фінансової звітності та фінансового аналізу. У процесі дослідження використано монографічний і абстрактно-логічний методи (для уточнення сутності звітності та її принципів), метод порівняння (для зіставлення НП(С)БО з МСФЗ, а також показників підприємства з галузевими й обліковими програмами), табличний і графічний методи, горизонтальний, вертикальний та коефіцієнтний аналіз, а також балансовий, непрямий методи та моделювання.

Інформаційна база дослідження: законодавчі та нормативні акти України, національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку, міжнародні стандарти фінансової звітності, наукові праці вітчизняних і зарубіжних авторів, дані зовнішньоторговельної статистики, фінансова звітність

(форми № 1-м і № 2-м) та реєстраційні відомості ТОВ «Лореаль Україна» за 2019–2025 рр. і І півріччя 2026 р.

Практичне значення одержаних результатів полягає в тому, що запропоновані рекомендації щодо формування фінансової звітності, доповнення наказу про облікову політику та вдосконалення методики аналізу можуть бути використані ТОВ «Лореаль Україна» та іншими торговельними підприємствами для підвищення достовірності й аналітичності звітної інформації та обґрунтування управлінських рішень.

Структура та обсяг роботи. Магістерська кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел і додатків. Основний зміст роботи викладено на … сторінках, він містить … таблиць і … рисунків. Список використаних джерел налічує 65 найменувань.

Апробація результатів та публікації. Деякі результати магістерської кваліфікаційної роботи обговорювалися на всеукраїнських конференціях, за результатами видані тези:

Лукаш В. Формування показників балансу: теоретичні і практичні аспекти. *Економічні дні – 2026: матеріали III Всеукраїнської науково-практичної конференції молодих вчених та здобувачів вищої освіти з нагоди 75-річниці заснування економічного факультету, 2 квітня 2026 р.* Київ: НУБіП України, 2026. 545 с. (С. 356-358).

РОЗДІЛ 1
ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1.1. Сутність та значення фінансової звітності, основні принципи її формування

Перед тим, як детально розглянути сутність і значення фінансової звітності, важливо визначити сам термін та його зміст. Законодавче визначення фінансової звітності наведено у статті 1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»: це звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства за звітний період [40]; аналогічне трактування закріплено в НП(С)БО 1 [26]. IAS 1 розглядає фінансові звіти як структуроване відображення фінансового стану та результатів діяльності суб'єкта господарювання [22], а Концептуальна основа фінансової звітності акцентує увагу на корисності інформації для інвесторів і кредиторів [13]. У науковій літературі сформовано декілька підходів до розуміння сутності фінансової звітності (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Підходи до визначення сутності фінансової звітності

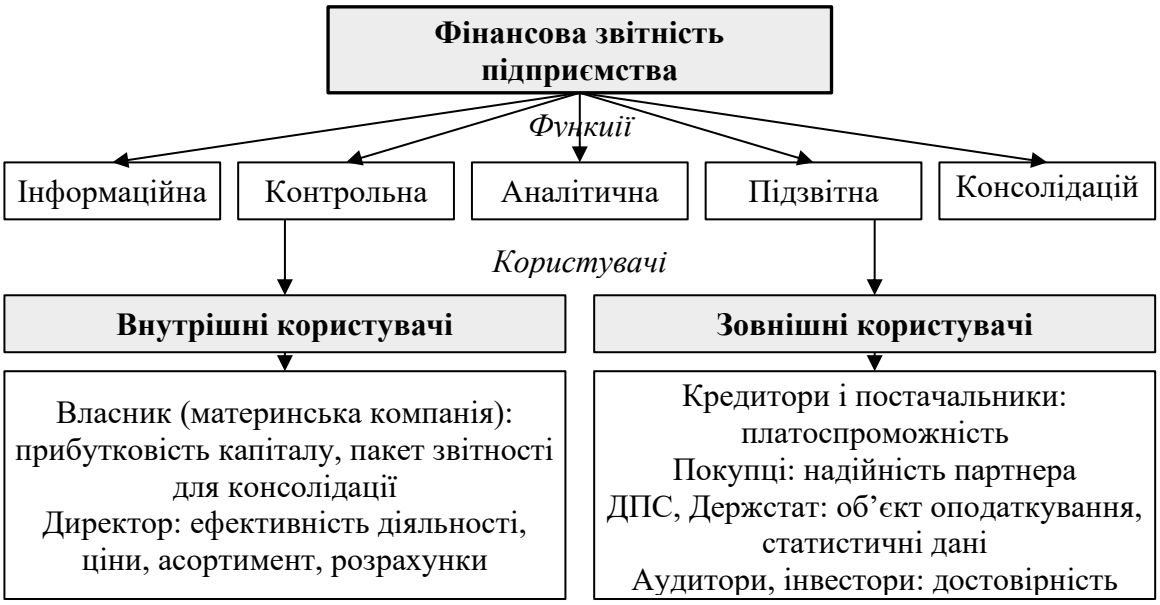
Підхід	Зміст трактування
Нормативний (національний)	Звітність, що містить інформацію про фінансовий стан, результати діяльності та рух грошових коштів підприємства за звітний період
Нормативний (міжнародний)	Структуроване відображення фінансового стану та фінансових результатів діяльності суб'єкта господарювання, корисне для ухвалення економічних рішень
Методологічний	Елемент методу бухгалтерського обліку, який завершує обліковий цикл і узагальнює дані поточного обліку
Комунікативний	Засіб передачі облікової інформації зовнішнім користувачам, що формує довіру до підприємства
Аналітичний	Інформаційна база для оцінки майнового і фінансового стану, ліквідності та прибутковості
Управлінський	Комплекс звітних форм за даними фінансового обліку, що є елементом системи управління підприємством

Джерело: сформовано автором на основі [40; 26; 22; 13; 1; 3; 4; 18; 52].

Не дивлячись на різноманіття підходів, вони не суперечать один одному, а відображають різні площини одного явища. На мою думку, найбільш повно сутність фінансової звітності розкривається через поєднання методологічного та комунікативного підходів: звітність є системою узагальнених і взаємопов'язаних показників, сформованих за даними бухгалтерського обліку за визначеними правилами, яка призначена для задоволення інформаційних потреб зовнішніх і внутрішніх користувачів щодо фінансового стану, результатів діяльності та грошових потоків підприємства. Таке визначення підкреслює одночасно процедурний характер звітності (її формування підпорядковане нормативно встановленій методиці) та її цільове призначення.

Значення фінансової звітності проявляється через її функції: інформаційну, контрольну, аналітичну, підзвітну, для дочірніх підприємств іноземних груп – також консолідаційну.

Інформаційні потреби користувачів звітності не збігаються: власника цікавить прибутковість капіталу, кредитора – платоспроможність, податкові органи – правильність визначення об'єкта оподаткування, тому загальні вимоги до звітності сформульовано так, щоб вона була придатною для різних груп користувачів (рис. 1.1).



** для дочірніх підприємств іноземних груп [26; 13; 3; 52].*

Рис. 1.1. Функції фінансової звітності та інформаційні потреби її користувачів

Інша стаття 4 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» визначає основні принципи бухгалтерського обліку і фінансової звітності (табл. 1.2):

Таблиця 1.2

Принципи підготовки фінансової звітності та їх вплив на звітні показники

Принцип	Прояв у звітних показниках
Обачність	Формування резерву сумнівних боргів, уцінка запасів до чистої вартості реалізації
Повне висвітлення	Розкриття умовних зобов'язань і подій після дати балансу в примітках
Автономність	Особисте майно засновників не відображається в Балансі
Послідовність	Порівнянність показників звітного і попереднього періодів
Безперервність	Оцінка активів за історичною собівартістю, а не за ліквідаційною вартістю
Нарахування	Розбіжність між чистим прибутком і чистим рухом грошових коштів
Превалювання сутності над формою	Відображення переданих на консигнацію товарів у складі запасів комітента
Історична (фактична) собівартість	Оцінка товарів за собівартістю придбання
Єдиний грошовий вимірник	Перерахунок валютних статей у гривню за курсом НБУ
Періодичність	Квартальна і річна звітність

Джерело: сформовано автором на основі [40; 26; 1].

НП(С)БО 1 встановлює також якісні характеристики звітної інформації: зрозумілість, доречність, достовірність і порівнянність [26]. Концептуальна основа фінансової звітності 2018 р. поділяє їх на фундаментальні (доречність і правдиве подання) та підсилювальні (порівнянність, можливість перевірки, своєчасність і зрозумілість) [13], що посилює акцент на корисності інформації для інвестора. У наукових колах досі сперечаються про те, як правильно поєднувати принцип обачності та вимогу до нейтральності інформації. Прихильники широкого застосування обачності вважають її гарантією від завищення фінансових результатів, тоді як дослідження міжнародної практики показують, що надмірна обачність призводить до систематичного заниження вартості активів і створення прихованих резервів, які згодом використовуються для «згладжування» прибутку [58]. Погоджуємося з позицією, за якою обачність

має застосовуватися як обережність у судженнях за умов невизначеності, але не як підстава для свідомого заниження активів і доходів.

1.2. Склад і структура фінансової звітності

Склад фінансової звітності визначається статтею 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [40] та НП(С)БО 1 [26]: баланс (звіт про фінансовий стан), звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал і примітки. Обсяг звітності залежить від категорії підприємства, яку визначають за балансовою вартістю активів, чистим доходом і середньою кількістю працівників: підприємство належить до категорії, якщо його показники не перевищують граничних значень двох із трьох критеріїв [40] (табл. 1.3).

Таблиця 1.3

Склад фінансової звітності залежно від категорії підприємства

Категорія підприємства	Критерії (два з трьох)	Склад звітності	Нормативна база
Мікропідприємство	активи до 350 тис. євро; чистий дохід до 700 тис. євро; до 10 працівників	Баланс (ф. № 1-м) і Звіт про фінансові результати (ф. № 2-м)	НП(С)БО 25 [36]
Мале підприємство	активи до 4 млн євро; чистий дохід до 8 млн євро; до 50 працівників	Баланс (ф. № 1-м) і Звіт про фінансові результати (ф. № 2-м) або повний комплект	НП(С)БО 25 [36], НП(С)БО 1 [26]
Середнє підприємство	активи до 20 млн євро; чистий дохід до 40 млн євро; до 250 працівників	Повний комплект: ф. № 1, 2, 3 (3-н), 4, примітки	НП(С)БО 1 [26]
Велике підприємство	показники перевищують межі середнього підприємства	Повний комплект; звіт про управління; за МСФЗ – у випадках, визначених законом	НП(С)БО 1, МСФЗ [40; 26; 22]

Джерело: сформовано автором на основі [40; 26; 36].

Особливості обліку і звітності суб’єктів малого бізнесу систематизовано науковцями кафедри обліку та оподаткування НУБіП України [8]. Спрощена звітність зменшує трудомісткість її складання, проте звужує обсяг інформації

для користувачів: форма № 2-м не розкриває витрати за функціями, а звіти про рух грошових коштів і власний капітал не складаються.

Баланс відображає на певну дату активи, зобов'язання і власний капітал підприємства; статті активу згруповано за зростанням ліквідності, а пасиву – за прискоренням строку погашення, що полегшує аналіз платоспроможності [6; 26]. Звіт про фінансові результати побудовано за принципом послідовного визначення валового прибутку, фінансового результату від операційної діяльності, до оподаткування і чистого результату. Звіт про рух грошових коштів розкриває надходження і вибуття коштів за операційною, інвестиційною та фінансовою діяльністю і складається прямим (форма № 3) або непрямим (форма № 3-н) методом [23; 26]. Звіт про власний капітал розкриває зміни його складових, а примітки – облікову політику та деталізацію статей. Взаємозв'язок форм наведено в табл. 1.4.

Таблиця 1.4

Структура та взаємозв'язок основних форм фінансової звітності

Форма звітності	Об'єкт відображення	Розділи	Взаємозв'язок з іншими формами
Баланс (ф. № 1)	Активи, власний капітал і зобов'язання на дату	Актив: I–III; пасив: I–V	ряд. 1165 = ряд. 3415 ф. № 3; зміна ряд. 1420 = ряд. 4295 ф. № 4 (гр. «Нерозподілений прибуток»)
Звіт про фінансові результати (ф. № 2)	Доходи, витрати, фінансові результати, сукупний дохід за період	I–IV	ряд. 2350 (2355) = ряд. 4100 ф. № 4
Звіт про рух грошових коштів (ф. № 3, 3-н)	Надходження і вибуття грошових коштів за видами діяльності	I–III	ряд. 3405 = ряд. 1165 гр. 3 ф. № 1; ряд. 3415 = ряд. 1165 гр. 4 ф. № 1
Звіт про власний капітал (ф. № 4)	Зміни складових власного капіталу	Показники за складовими капіталу	ряд. 4300 = ряд. 1495 гр. 4 ф. № 1
Примітки до річної звітності (ф. № 5)	Розкриття облікової політики та окремих статей	I–XV	деталізує статті ф. № 1–4

Джерело: сформовано автором самостійно

Фінансову звітність слід відмежовувати від податкової, що формується за правилами Податкового кодексу України [53], статистичної та управлінської.

При цьому показники фінансової звітності є відправною точкою для визначення об’єкта оподаткування податком на прибуток.

1.3. Нормативне регулювання фінансової звітності в Україні та за міжнародними стандартами

В Україні фінансова звітність регулюється чинними законодавчими нормами, що функціонують на декількох рівнях, охоплюючи міжнародні та національні стандарти, методичні рекомендації та внутрішні документи підприємства (табл. 1.5):

Таблиця 1.5

Система нормативного регулювання фінансової звітності в Україні

Рівень регулювання	Нормативні документи	Предмет регулювання
Законодавчий	Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»; Закон України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» [39]; Податковий кодекс України [53]	Принципи, склад і строки подання звітності, категорії підприємств, обов’язковість МСФЗ і аудиту, звіт про управління
Нормативний (стандарти)	НП(С)БО 1, НП(С)БО 25, НП(С)БО 6, 7, 9-11, 15-17, 21; МСФЗ, оприлюднені Міністерством фінансів України.	Визнання, оцінка і розкриття елементів звітності, форми звітів
Методичний	Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності; Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства [21]; Інструкція про застосування Плану рахунків; Положення про інвентаризацію активів та зобов’язань.	Порядок заповнення рядків звітів, кореспонденція рахунків, інвентаризація перед складанням звітності
Організаційний (рівень підприємства)	Наказ про облікову політику, графік документообігу, посадові інструкції	Вибір методів оцінки, строків, відповідальних осіб, програмного забезпечення

Джерело: сформовано автором самостійно

Базовим документом першого рівня є Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [40], до якого Законом від 05.10.2017 № 2164-VIII [41] внесено категорії підприємств, гармонізовані з Директивою 2013/34/ЄС, обов’язок складання звіту про управління та розширене коло

суб'єктів, що застосовують МСФЗ. Підстави обов'язкового аудиту визначає Закон України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» [39], а Податковий кодекс України передбачає подання фінансової звітності разом із декларацією з податку на прибуток [53]. Строки подання встановлено постановою КМУ від 28.02.2000 № 419: квартальної звітності – не пізніше 25 числа місяця, що настає за звітним кварталом, річної – не пізніше 28 лютого наступного року [42].

Другий рівень утворюють НП(С)БО 1 [26], НП(С)БО 25 для мікро- і малих підприємств [36] та положення (стандарти), що регламентують окремі елементи звітності [8-16]. Третій рівень становлять Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності [20] і щодо облікової політики [21], Інструкція про застосування Плану рахунків [11] та Положення про інвентаризацію [38]. На четвертому рівні в наказі про облікову політику підприємство обирає методи оцінки запасів, амортизації, створення резервів і склад звітності, що безпосередньо впливає на звітні показники [16; 19]. Міжнародне регулювання здійснює Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) через Концептуальну основу [24] і стандарти IAS 1, IAS 7, IAS 8 [22–24]. Запровадження МСФЗ загалом підвищує якість облікової інформації [39; 40], хоча цей ефект залежить від інституційного середовища країни [54] і контролю за розкриттям інформації [61]. Вимоги до звітності за МСФЗ і реалії їх впровадження в Україні розглянуто Л. В. Гуцаленко та У. О. Марчук [7]. Порівняємо між собою національні і міжнародні вимоги (табл. 1.6).

Отже, національні стандарти побудовано на концептуальних засадах МСФЗ, а відмінності стосуються переважно ступеня регламентації форм, існує потреба подальшої адаптації форми Балансу до МСФЗ. Для дочірніх підприємств іноземних груп це зумовлює паралельне формування національної звітності та пакета звітності для консолідації.

Таблиця 1.6

Порівняння вимог НП(С)БО 1 та IAS 1 щодо фінансової звітності

Ознака	НП(С)БО 1	IAS 1
Форми звітів	Затверджені форми з фіксованими кодами рядків	Мінімальний перелік статей, форма визначається підприємством
Назви звітів	Баланс (Звіт про фінансовий стан), Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	Звіт про фінансовий стан, звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід
Порівняльна інформація	Показники на початок і кінець року, за звітний і попередній періоди	Порівняльна інформація за попередній період; третій баланс у разі ретроспективних змін
Класифікація витрат	За функціями (розділ I) і за елементами (розділ III) одночасно	За функціями або за характером, з розкриттям за характером у примітках
Звіт про рух грошових коштів	Форма № 3 (прямий метод) або № 3-н (непрямий метод)	Рекомендовано прямий метод, дозволено непрямий
Склад для малих підприємств	Спрощена звітність за НП(С)БО 25	Окремий стандарт МСФЗ для МСП
Звітний період	Календарний рік	Будь-який 12-місячний період за вибором підприємства

Джерело: сформовано автором на основі [26; 7; 22; 23].

В умовах воєнного стану чинна нормативна база в цілому дає змогу достовірно відобразити фінансовий стан підприємств, проте вимагає професійного судження щодо подій після дати балансу, знецінення активів і безперервності діяльності.

На нашу думку, основними проблемами регулювання складання звітності залишаються занадто велика кількість нормативних документів, розбіжності між національними стандарти та МСФЗ, а також відсутність чітких інструкцій щодо застосування професійного судження в умовах нестабільності.

Висновки до розділу 1

Отже, фінансова звітність – це система узагальнених і взаємопов’язаних показників, сформованих за даними бухгалтерського обліку за нормативно визначеною методикою. Вона призначена для задоволення інформаційних потреб внутрішніх і зовнішніх користувачів щодо фінансового стану, результатів

діяльності та грошових потоків підприємства. Основою формування звітності є принципи, визначені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», і кожен із них має конкретний прояв у звітних показниках. Дискусійним залишається питання застосування принципу обачності. На мою думку, його слід розуміти як обережність професійного судження за умов невизначеності, а не як підставу для свідомого заниження активів і доходів.

Склад фінансової звітності залежить від категорії підприємства: мікро- і малі підприємства можуть складати спрощену звітність за НП(С)БО 25, яка зменшує трудомісткість її підготовки, проте звужує обсяг інформації для користувачів. Нормативне регулювання фінансової звітності в Україні має чотири рівні: законодавчий, нормативний, методичний та рівень підприємства.

РОЗДІЛ 2
МЕТОДИКА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Організаційно-економічна характеристика об'єкта дослідження

Об'єкт дослідження моєї кваліфікаційної роботи – це товариство з обмеженою відповідальністю «Лореаль Україна» (далі – ТОВ «Лореаль Україна», товариство) – українське дочірнє підприємство французької групи L`Oreal, яка спеціалізується на виробництві косметичних засобів і парфумерії класу «люкс» та була заснована родиною д'Орнано у 1976 р. [62].

Товариство зареєстроване 21 вересня 2012 р., має ідентифікаційний код 33239599 та місцезнаходження у м. Київ [48; 49]. Загальні відомості про підприємство (табл. 2.1):

Таблиця 2.1

Загальні відомості про ТОВ «Лореаль Україна»

Показник	Характеристика
Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Лореаль Україна»
Код ЄДРПОУ	33239599
Дата державної реєстрації	21.09.2012
Місцезнаходження	04071, м. Київ, вул. Воздвиженська, 41
Засновник (учасник)	Акціонерне товариство спрощеного типу «СФЕБ ЛОРЕАЛЬ» (Франція) – 100% статутного капіталу
Кінцеві бенефіціарні власники	Члени родини д'Орнано (Франція): К. д'Орнано – 30,41%, Е. д'Орнано – 27,02%, Ф. д'Орнано – 20,46%
Керівник	Директор Банніцина Олена Леонідівна
Основний вид діяльності (КВЕД-2010)	47.75 Роздрібна торгівля косметичними товарами та туалетними приналежностями в спеціалізованих магазинах (за ЄДР); у фінансовій звітності основним зазначено 46.45 Оптова торгівля парфумними і косметичними товарами
Система оподаткування	Загальна система, платник податку на прибуток і податку на додану вартість
Чисельність працівників	2 особи (2022-2024 рр.), 1 особа (2025 р.)
Форма фінансової звітності	Спрощена: Баланс (ф. № 1-м) і Звіт про фінансові результати (ф. № 2-м) за НП(С)БО 25

Джерело: сформовано автором за даними [43; 45; 46].

Єдиним учасником товариства є французьке акціонерне товариство спрощеного типу «СФЕБ ЛОРЕАЛЬ», а кінцевими бенефіціарними власниками

– члени родини д’Орнано [47; 49]. Товариство виконує роль представництва бренду в Україні: імпортує продукцію групи і реалізує її на внутрішньому ринку.

За критеріями статті 2 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [40] ТОВ «Лореаль Україна» належить до малих підприємств: активи (55 873 тис. грн) і чистий дохід (46 033 тис. грн за 2025 р.) перевищують межі для мікропідприємства, але не виходять за межі малого. Товариство складає спрощену звітність за НП(С)БО 25 [36] – форми № 1-м і № 2-м [47], тому методика формування звітності далі розглядається на прикладі цих форм, а грошові потоки оцінено аналітичним розрахунком (п. 2.4).

Основні економічні показники діяльності ТОВ «Лореаль Україна» за 2023-2025 років (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

Основні економічні показники діяльності ТОВ «Лореаль Україна» за 2023–2025 рр.

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Відхилення 2025 р. від 2023 р., +/–	2025 р. у % до 2023 р.
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	24 336	41 104	46 033	+21 697	189,2
Валовий прибуток, тис. грн	15 419	25 901	28 165	+12 746	182,7
Чистий прибуток, тис. грн	2 648	9 175	8 487	+5 839	320,5
Вартість активів на кінець року, тис. грн	29 293	39 602	55 873	+26 580	190,7
Власний капітал на кінець року, тис. грн	13 108	22 283	30 770	+17 662	234,7
Зобов’язання і забезпечення на кінець року, тис. грн	16 184	17 319	25 103	+8 919	155,1
Рівень валового прибутку, %	63,4	63	61,2	-2,2	–
Рентабельність продажу за чистим прибутком, %	10,9	22,3	18,4	+7,5	–
Рентабельність активів, %	10,5	26,6	17,8	+7,3	–
Рентабельність власного капіталу, %	22,5	51,8	32,0	+9,5	–
Коефіцієнт оборотності активів	0,97	1,19	0,96	-0,01	–
Коефіцієнт автономії	0,45	0,56	0,55	+0,10	–
Коефіцієнт поточної ліквідності	3,06	3,8	3,21	+0,15	–

Джерело: розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна»

Чистий дохід від реалізації за 2023-2025 рр. зріс з 24 336 до 46 033 тис. грн з найвищим темпом приросту у 2024 р. Після збиткового 2022 р. (чистий збиток 3 020 тис. грн) товариство відновило прибутковість: чистий прибуток становив 2 648, 9 175 і 8 487 тис. грн у 2023-2025 рр. (рис. 2.1).

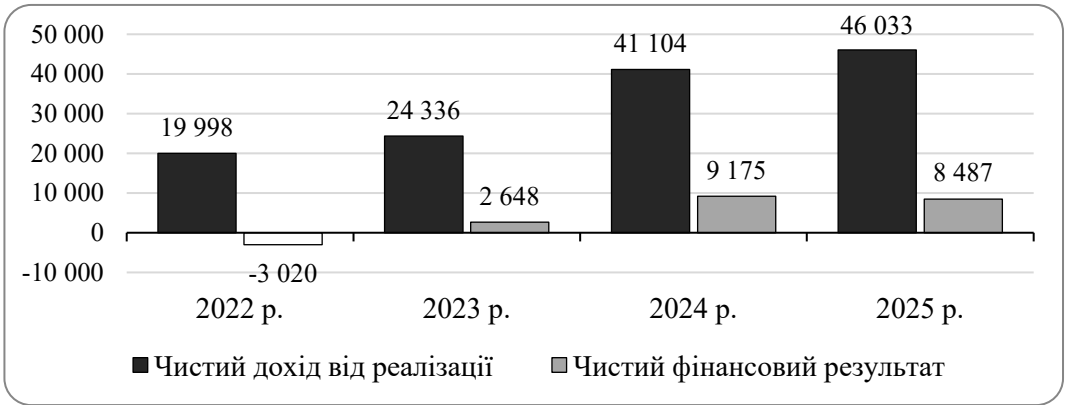


Рис. 2.1. Динаміка чистого доходу від реалізації та чистого фінансового результату ТОВ «Лореаль Україна» за 2022-2025 рр., тис. грн

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна»

Рентабельність продажу зросла з 10,9% до 22,3% у 2024 р. і знизилася до 18,4% у 2025 році; аналогічну динаміку мають рентабельність активів і власного капіталу.

Власний капітал зріс з 13 108 до 30 770 тисяч грн виключно за рахунок реінвестування прибутку, а коефіцієнт автономії – з 0,45 до 0,55. Решту джерел фінансування становлять довгострокові (8 164 тис. грн) і поточні зобов'язання (рис. 2.2).

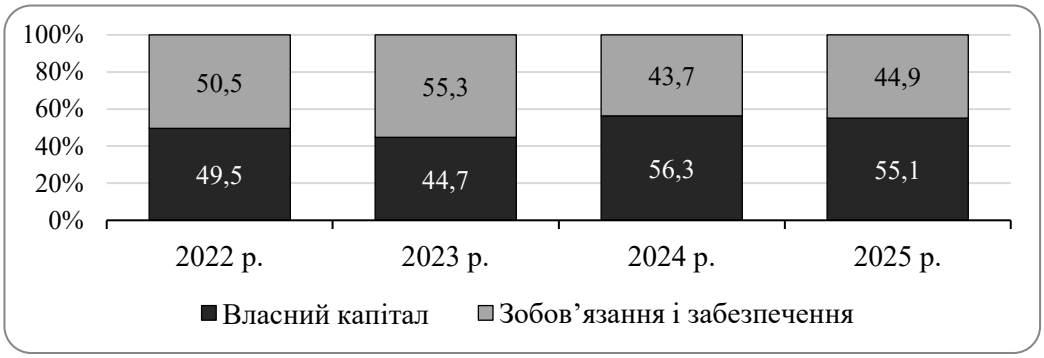


Рис. 2.2. Структура джерел формування активів ТОВ «Лореаль Україна» на кінець 2022-2025 років

Джерело: побудовано автором за даними [46].

За І півріччя 2026 р. чистий дохід становив 22 683 тис. грн, чистий прибуток – 3 223 тис. грн (у І кварталі – збиток 2 790 тис. грн), що свідчить про нерівномірність поставок протягом року; активи на 30.06.2026 р. досягли 59 467 тис. грн [47].

Ринок парфумерно-косметичної продукції України значною мірою залежить від імпорту: у 2024 р. імпорт товарів групи 33 УКТЗЕД становив 885,8 млн дол. США, з них із Франції – 130,7 млн дол. США, або 14,8 % [64; 65], тоді як експорт української продукції у 2025 р. – лише 65,7 млн дол. США [58] (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Основні показники ринку парфумерно-косметичної продукції України

Показник	Період	Значення	Джерело
Імпорт товарів групи 33 УКТЗЕД (ефірні олії, парфумерні, косметичні та туалетні засоби) в Україну, млн дол. США	2024 р.	885,8	[64]
у т. ч. з Франції, млн дол. США	2024 р.	130,7	[65]
частка Франції в імпорті групи 33, %	2024 р.	14,8	розраховано за [64; 65]
Експорт товарів групи 33 з ЄС до України, млн дол. США	2025 р.	877,0	[59]
Експорт товарів групи 33 з Франції до України, млн дол. США	2025 р.	145,2	[60]
Експорт товарів групи 33 з України, млн дол. США	2025 р.	65,7	[14]
Частка українських брендів на ринку косметики, %	2024 р.	до 10	[50]
Частка іноземних брендів у вартісному обсязі аптечної косметики, %	2024 р.	88	[51]

Джерело: складено автором за даними [14;50–65].

Отже, ринок формується переважно іноземною продукцією, а Франція є одним із ключових постачальників. З 3 серпня 2024 р. набрав чинності Технічний регламент на косметичну продукцію (постанова КМУ від 20.01.2021 № 65) з перехідним періодом до 3 серпня 2026 р. [43], що створює для імпортерів додаткові вимоги до маркування і документації.

Основними каналами продажу є спеціалізовані мережі: виручка EVA у 2024 році становила 27 млрд грн [56], Брокард у 2025 році – понад 5,7 млрд грн,

MAKEUP – 4,84 млрд грн [63]. На їх тлі ТОВ «Лореаль Україна» є нішевим постачальником одного бренду з доходом менше 1% доходу Brocard.

Найближчими конкурентами за видом діяльності 46.45 і доходом за 2025 р. є київські ТОВ «Профітайм» (50 196 тис. грн), ТОВ «Арома Блум» (49 048 тис. грн), ТОВ «ЛС Дістрібюшинс» (48 908 тис. грн) і ТОВ «Парфум Сервіс» (47 289 тис. грн) [47]. Порівняємо показники товариства з медіанними значеннями ніші (табл. 2.4).

Таблиця 2.4

Фінансові показники ТОВ «Лореаль Україна» порівняно з медіанними значеннями ніші 46.45 (малі підприємства) за 2025 р.

Показник	ТОВ «Лореаль Україна»	Медіана ніші	Позиція товариства
Коефіцієнт автономії	0,55	0,45	краще середнього
Коефіцієнт поточної ліквідності	3,21	1,85	краще середнього
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	2,32	0,09	суттєво краще
Рентабельність активів	0,18	0,14	на рівні середнього
Рентабельність продажу за чистим прибутком	0,18	0,06	суттєво краще
Оборотність активів, разів	0,96	2,01	відчутно гірше
Тривалість обороту запасів, днів	18,1	128,8	суттєво краще
Тривалість обороту дебіторської заборгованості, днів	71,1	55,9	гірше середнього
Тривалість обороту кредиторської заборгованості, днів	224,3	73,2	відчутно довше

Джерело: складено автором за даними [47].

Товариство має значно вищі за галузеві показники ліквідності, автономії і рентабельності продажу, проте вдвічі нижчу оборотність активів через накопичення грошових коштів і тривалий строк погашення кредиторської заборгованості.

Відповідальність за організацію бухгалтерського обліку несе директор товариства [40]. Посада головного бухгалтера за даними звітності не

передбачена [47]; у такому разі Закон дозволяє доручити ведення обліку спеціалісту або суб'єкту господарювання на договірних засадах [40].

Особливостями формування звітності товариства є переважання грошових коштів і дебіторської заборгованості в активах, валютні розрахунки з постачальником-нерезидентом і вплив курсових різниць на фінансовий результат.

2.2. Методика формування показників Балансу (Звіту про фінансовий стан)

Методика формування Балансу передбачає підготовчий, основний і контрольний етапи [20; 26; 38].

На підготовчому етапі проводяться інвентаризація активів і зобов'язань, звірка розрахунків з контрагентами і бюджетом, перерахунок валютних статей за курсом НБУ на дату балансу [35], нарахування амортизації і резервів, перевірка запасів на знецінення та закриття рахунків доходів і витрат на рахунок 79.

На основному етапі показники Балансу заповнюються за кінцевими сальдо рахунків з урахуванням правил згортання (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Джерела інформації для формування статей Балансу (форма № 1-м) ТОВ «Лореаль Україна»

Код рядка	Стаття Балансу	Рахунки бухгалтерського обліку (сальдо)	Особливості формування
1010-1012	Основні засоби (первісна вартість, знос)	Дт 10, 11, Кт 131, 132	Залишкова вартість = первісна вартість – знос
1100 (1103)	Запаси (у т. ч. готова продукція)	Дт 20–28 за вирахуванням Кт 285	За меншою з оцінок: собівартістю або чистою вартістю реалізації
1125	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	Дт 36 – Кт 38	За чистою реалізаційною вартістю
1135	Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	Дт 64 (за окремими податками)	Сальдо за різними податками не згортається

Продовження табл. 2.5

1155	Інша поточна дебіторська заборгованість	Дт 37, 68, Дт 63 (видані аванси)	У формі № 1-м включає видані аванси
1165	Гроші та їх еквіваленти	Дт 30, 31, 33	Валютні залишки – за курсом НБУ на дату балансу
1420	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Кт (Дт) 44	Збиток – у дужках
1595	Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	Кт 47, 48, 50–55	Склад у формі № 1-м не деталізується
1615	Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	Кт 63	Заборгованість перед нерезидентом – за курсом НБУ на дату балансу
1620 (1621)	Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	Кт 64	У т. ч. з податку на прибуток
1690	Інші поточні зобов'язання	Кт 36 (одержані аванси), 68 та ін.	У формі № 1-м включає одержані аванси

Джерело: сформовано автором на основі [26; 7; 20; 19].

Згортання статей активів і зобов'язань не допускається [26], тому передоплати постачальникам і аванси від покупців у формі № 1-м включаються відповідно до рядків 1155 і 1690, а переплата і заборгованість за різними податками показуються розгорнуто: на кінець 2025 р. дебіторська заборгованість з бюджетом становила 441 тис. грн, кредиторська – 273 тис. грн.

Товари оцінюються за меншою з оцінок – первісною вартістю або чистою вартістю реалізації [29]. Запаси товариства незначні (818 тис. грн, тривалість обороту близько 18 днів), але відображаються переважно в рядку 1103 «готова продукція», тоді як доцільно показувати їх у складі товарів.

Кредиторська заборгованість перед постачальником-нерезидентом перераховується на дату балансу за курсом НБУ, а курсові різниці визнаються в інших операційних доходах або витратах [35]. На контрольному етапі перевіряється балансове рівняння:

$$А = ВК + ДЗ + ПЗ + ЗНА \quad (2.1)$$

де А – активи (ряд. 1300 = ряд. 1900);

ВК – власний капітал (ряд. 1495);

ДЗ – довгострокові зобов’язання і забезпечення (ряд. 1595);

ПЗ – поточні зобов’язання і забезпечення (ряд. 1695);

ЗНА – зобов’язання, пов’язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття (ряд. 1700).

Перевіряється також узгодженість Балансу з іншими формами: для товариства приріст нерозподіленого прибутку за 2024 рік (9 174 тис. грн) і 2025 рік (8 487 тис. грн) відповідає чистому прибутку. Показники Балансу (табл. 2.6):

Таблиця 2.6

Показники Балансу ТОВ «Лореаль Україна» на кінець 2023-2025 рр., тис. грн

Стаття	Код рядка	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
І. Необоротні активи				
Основні засоби	1010	937	1 072	1 434
знос	1012	(4 239)	(4 435)	(4 684)
Усього за розділом І	**1095**	**961**	**1 118**	**1 580**
ІІ. Оборотні активи				
Запаси	1100	849	957	818
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	4 317	3 591	13 327
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	27	24	441
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	575	301	253
Гроші та їх еквіваленти	1165	21 848	33 252	39 296
Витрати майбутніх періодів	1170	199	192	157
Інші оборотні активи	1190	518	169	1
Усього за розділом ІІ	**1195**	**28 332**	**38 484**	**54 293**
Баланс	**1300**	**29 293**	**39 602**	**55 873**
І. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	104	104	104
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 978	22 152	30 639
Усього за розділом І	**1495**	**13 108**	**22 283**	**30 770**
ІІ. Довгострокові зобов’язання, цільове фінансування та забезпечення	**1595**	**6 936**	**7 189**	**8 164**
ІІІ. Поточні зобов’язання				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	8 102	6 756	15 201
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1620	553	2 402	273

Продовження табл. 2.6

Інші поточні зобов'язання	1690	594	972	1 465
Усього за розділом III	**1695**	**9 248**	**10 130**	**16 939**
Баланс	**1900**	**29 293**	**39 602**	**55 873**

Джерело: складено автором за даними фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна» [46].

Оборотні активи становлять 97,2% валюти балансу; у їх складі переважають грошові кошти (72,4 %) і дебіторська заборгованість покупців (24,5 %), а запаси становлять лише 1,5 % (рис. 2.3).

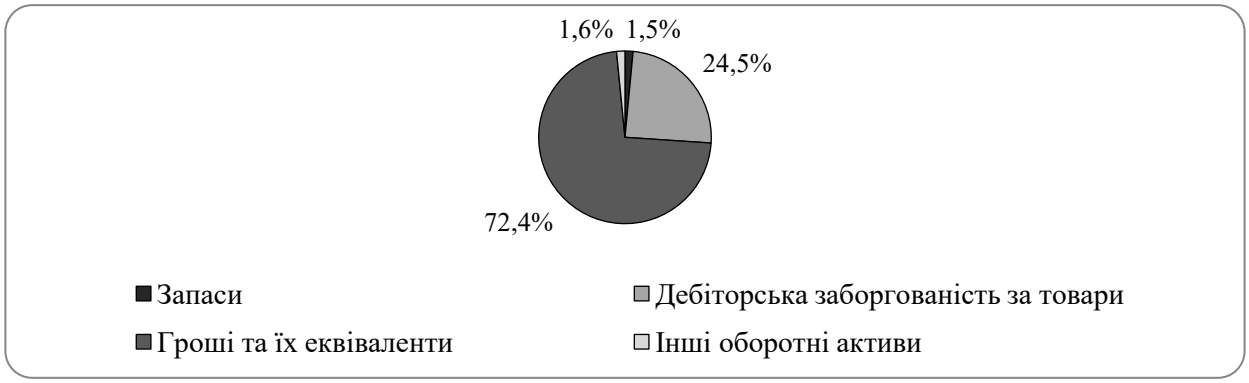


Рис. 2.3. Структура оборотних активів ТОВ «Лореаль Україна» на 31.12.2025 р.

Джерело: побудовано автором за даними табл. 2.6.

У пасиві власний капітал становить 55,1%, довгострокові зобов'язання – 14,6%, поточні – 30,3%; 89,7% поточних зобов'язань припадає на кредиторську заборгованість за товари, яка за 2025 року зросла з 6 756 до 15 201 тис. грн.

Під час формування Балансу доцільно звіряти рядки 1125, 1155 і 1690 з аналітикою розрахунків у розрізі контрагентів (оскільки аванси окремо не виділяються), а у внутрішній звітності – розкривати заборгованість перед материнською компанією і валюту її номінування.

2.3. Методика формування показників Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід)

Звіт про фінансові результати формується за оборотами рахунків класів 7 і 9, закритих на рахунок 79, з визнанням доходів і витрат за принципом нарахування [32; 33]. Джерела інформації для формування форми № 2-м (табл. 2.70:

Таблиця 2.7

Джерела інформації для формування статей Звіту про фінансові результати (форма № 2-м) ТОВ «Лореаль Україна»

Код рядка	Стаття	Джерело інформації
2000	Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	Кредитовий оборот рах. 70 за вирахуванням ПДВ, повернень і знижок (Дт 70 – Кт 641, 704)
2120	Інші операційні доходи	Кредитовий оборот рах. 71 (у т. ч. 714 – операційні курсові різниці)
2240	Інші доходи	Кредитовий оборот рах. 72, 73, 74
2050	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	Дебетовий оборот рах. 90 (902)
2180	Інші операційні витрати	Дебетовий оборот рах. 92, 93, 94 (адміністративні витрати, витрати на збут та інші операційні витрати разом)
2270	Інші витрати	Дебетовий оборот рах. 95, 97
2290	Фінансовий результат до оподаткування	ряд. 2280 – ряд. 2285
2300	Податок на прибуток	Дебетовий оборот рах. 98
2350	Чистий прибуток (збиток)	ряд. 2290 – ряд. 2300; відповідає обороту рах. 79 у кореспонденції з рах. 44

Джерело: сформовано автором самостійно

Чистий дохід відображається без ПДВ і за вирахуванням знижок і повернень; знижки покупцям за обсяг слід відображати як вирахування з доходу (субрахунок 704), а не як витрати на збут, інакше завищуються і дохід, і витрати.

У формі № 2-м адміністративні витрати, витрати на збут та інші операційні витрати відображаються одним рядком 2180, який для товариства становить 16 913 тис. грн, або 36,7% чистого доходу 2025 року, що знижує аналітичність звітності, тому доцільно розкривати структуру операційних витрат у внутрішній звітності.

Показники Звіту про фінансові результати ТОВ «Лореаль Україна» (табл. 2.8):

Таблиця 2.8

Показники Звіту про фінансові результати ТОВ «Лореаль Україна» за 2023–2025 рр., тис. грн.

Стаття	Код рядка	2023 р.	2024 р.	2025 р.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	24 336	41 104	46 033
Інші операційні доходи	2120	529	559	472
Інші доходи	2240	651	635	279
Разом доходи	**2280**	**25 516**	**42 298**	**46 783**
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(8 917)	(15 203)	(17 868)
Інші операційні витрати	2180	(12 217)	(14 723)	(16 913)
Інші витрати	2270	(1 734)	(1 265)	(1 624)
Разом витрати	**2285**	**(22 868)**	**(31 191)**	**(36 405)**
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	**2290**	**2 648**	**11 107**	**10 378**
Податок на прибуток	2300	-	(1 932)	(1 892)
Чистий прибуток	**2350**	**2 648**	**9 175**	**8 487**
Довідково: валовий прибуток (ряд. 2000 – ряд. 2050)		15 419	25 901	28 165

Джерело: складено автором за даними фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна» [46].

Валовий прибуток зріс з 15 419 до 28 165 тис. грн. Інші операційні витрати зросли на 38,4%, тому їх частка в доході знизилася до 36,7% (рис. 2.4).

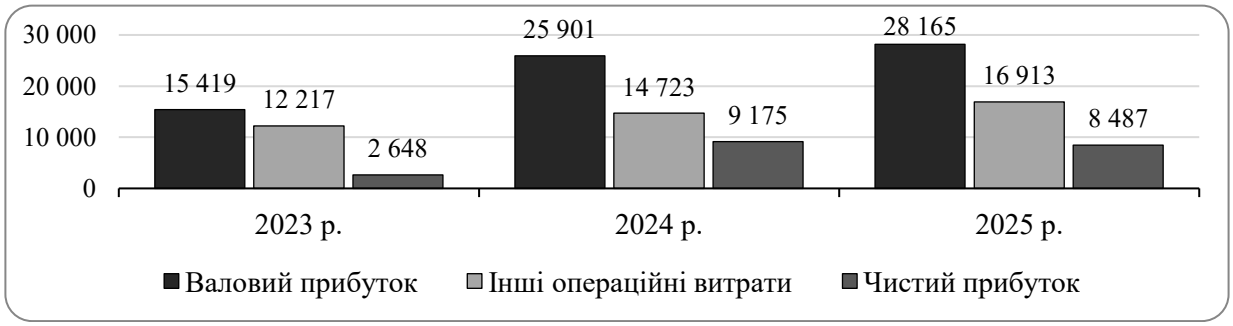


Рис. 2.4. Валовий прибуток, інші операційні витрати та чистий прибуток ТОВ «Лореаль Україна» за 2023-2025 рр., тис. грн

Джерело: побудовано автором за даними табл. 2.8.

У 2022 році інші витрати (5410 тис. грн) стали основною причиною збитку, у 2023-2025 роках вони становили 1265-1734 тис. грн.

Контроль правильності Звіту передбачає перевірку арифметичних зв'язків між рядками, відповідності ряд. 2350 обороту рахунку 79 і зміні нерозподіленого прибутку, а податку на прибуток – даним декларації.

2.4. Методика формування показників Звіту про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів складається за НП(С)БО 1 [6] з врахуванням IAS 7 [22] прямим (форма № 3) або непрямим (форма № 3-н) методом. Прямий метод ґрунтується на оборотах рахунків 30, 31, 33, класифікованих за видами діяльності, з виокремленням внутрішніх переміщень коштів, а контрольним є співвідношення:

ряд. 3415 = ряд. 3405 + ряд. 3400 + ряд. 3410 = ряд. 1165 Балансу, (2.2)

де ряд. 3400 – чистий рух грошових коштів за звітний період, який дорівнює сумі чистого руху коштів від операційної (ряд. 3195), інвестиційної (ряд. 3295) та фінансової (ряд. 3395) діяльності.

Мале підприємство, що складає звітність за НП(С)БО 25, цей звіт не подає [7]. Тому для оцінки грошових потоків ТОВ «Лореаль Україна» мною було виконано аналітичний розрахунок непрямим методом:

$$\text{ЧРКоп} = \text{ЧП} + \text{А} - \Delta\text{ОА} + \Delta\text{ПЗ}, \quad (2.3)$$

де ЧП – чистий прибуток (ряд. 2350); А – амортизація (приріст зносу основних засобів і накопиченої амортизації нематеріальних активів); ΔОА – зміна оборотних активів, крім грошових коштів (ряд. 1100–1190); ΔПЗ – зміна поточних зобов'язань (ряд. 1615-1690).

Результати розрахунку (табл. 2.9).

Таблиця 2.9

Аналітичний розрахунок руху грошових коштів ТОВ «Лореаль Україна» непрямим методом за 2023-2025 рр., тис. грн.

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.
Чистий прибуток (ряд. 2350)	2 648	9 175	8 487
Амортизація (приріст зносу і накопиченої амортизації)	+130	+196	+249
Зміна запасів (ряд. 1100)	–283	–108	+139

Продовження табл. 2.9

Зміна дебіторської заборгованості за товари (ряд. 1125)	+3 366	+726	-9 736
Зміна іншої дебіторської заборгованості та інших оборотних активів (ряд. 1135, 1155, 1170, 1190)	-1 050	+633	-166
Зміна кредиторської заборгованості за товари (ряд. 1615)	+3 817	-1 346	+8 445
Зміна інших поточних зобов'язань (ряд. 1620, 1690)	+780	+2 227	-1 636
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**9 408**	**11 503**	**5 782**
Придбання необоротних активів (приріст первісної вартості основних засобів і капітальних інвестицій)	-160	-354	-711
Зміна довгострокових зобов'язань і забезпечень (ряд. 1595)	+907	+253	+975
Чистий рух грошових коштів за рік	**10 155**	**11 402**	**6 046**
Залишок коштів на початок року (ряд. 1165)	11 694	21 848	33 252
Залишок коштів на кінець року (ряд. 1165)	21 848	33 252	39 296
Розбіжність за рахунок округлення даних звітності	-1	+2	-2

Джерело: розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна» [46].

Операційна діяльність є основним джерелом коштів: чистий рух коштів від неї становив 9 408, 11 503 і 5 782 тис. грн у 2023-2025 роках, видатки на необоротні активи – 160-711 тис. грн, дивіденди не виплачувалися.

Залишок коштів зріс з 11 694 до 39 296 тисяч гривень (рис. 2.5).

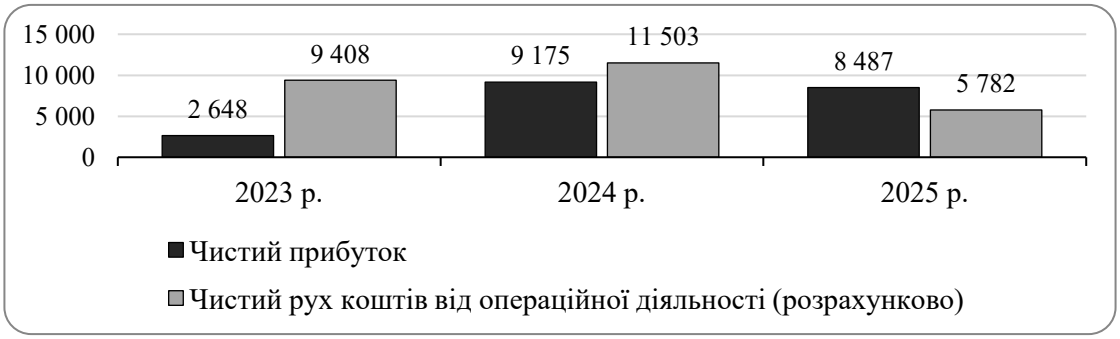


Рис. 2.5. Чистий прибуток і чистий рух коштів від операційної діяльності (розрахунково) ТОВ «Лореаль Україна» за 2023-2025 роки

Джерело: побудовано автором за даними табл. 2.8, 2.9.

Операційний грошовий потік становив 355,3% чистого прибутку у 2023 році і 125,4% у 2024 році, а в 2025 році – лише 68,1% через зростання дебіторської заборгованості покупців на 9 736 тис. грн.

2.5. Вплив облікової політики на показники звітності

Облікова політика (тобто сукупність принципів, методів і процедур, що використовуються підприємством для складання та подання звітності) має суттєвий вплив на показники звітності. Її елементи визначено Методичними рекомендаціями [21], а зміна можлива лише у випадках, передбачених НП(С)БО 6 27].

Елементи облікової політики, суттєві для торговельного підприємства (табл. 2.10).

Таблиця 2.10

Елементи облікової політики торговельного підприємства та їх вплив на показники фінансової звітності

Елемент облікової політики	Варіанти	Статті звітності, на які впливає
Склад фінансової звітності	Спрощена (НП(С)БО 25) або повна (НП(С)БО 1)	Обсяг інформації для користувачів
Метод оцінки вибуття запасів	Ідентифікованої або середньозваженої собівартості, ФІФО, нормативних затрат, ціни продажу	Запаси, собівартість реалізації, прибуток
Метод амортизації	Прямолінійний, зменшення залишкової вартості, кумулятивний, виробничий та ін.	Основні засоби, операційні витрати
Резерв сумнівних боргів	Абсолютна сума сумнівної заборгованості або коефіцієнт сумнівності	Дебіторська заборгованість, інші операційні витрати
Забезпечення виплат відпусток	Створення забезпечення або визнання витрат у момент нарахування	Зобов’язання, операційні витрати
Курсові різниці	Перерахунок монетарних статей на дату балансу і дату операції [35]	Кредиторська заборгованість, інші операційні доходи і витрати

Джерело: складено автором на основі [26–29; 35; 21].

Для торговельного підприємства важливим є метод оцінки вибуття запасів, однак для ТОВ «Лореаль Україна» його вплив незначний: запаси становлять лише 818 тис. грн. Значно вагомішим є порядок формування резерву сумнівних боргів, оскільки дебіторська заборгованість покупців за 2025 р. зросла з 3 591 до 13 327 тис. грн.

Модельний розрахунок за припущення резерву 1%, 3% і 5% дебіторської заборгованості наведено в табл. 2.11; податок на прибуток прийнято незмінним, оскільки відповідно до статті 139 Податкового кодексу України витрати на формування резерву збільшують фінансовий результат для цілей оподаткування [1].

Таблиця 2.11

Модельний розрахунок впливу резерву сумнівних боргів на показники звітності ТОВ «Лореаль Україна» за 2025 рік

Показник	Звітні дані	Резерв 1%	Резерв 3%	Резерв 5%
Сума резерву сумнівних боргів	-	133	400	666
Дебіторська заборгованість за товари (ряд. 1125)	13 327	13 194	12 927	12 661
Інші операційні витрати (ряд. 2180)	16 913	17 046	17 313	17 579
Фінансовий результат до оподаткування (ряд. 2290)	10 378	10 245	9 978	9 712
Податок на прибуток (ряд. 2300)	1 892	1 892	1 892	1 892
Чистий прибуток (ряд. 2350)	8 487	8 354	8 087	7 821
Зміна чистого прибутку	-	-1,6	-4,7	-7,8
Рентабельність продажу за чистим прибутком	18,4	18,1	17,6	17,0

Джерело: розраховано автором за даними [47].

Резерв у розмірі 3-5 % зменшив би чистий прибуток за 2025 рік на 400-666 тис. грн (4,7-7,8%), а рентабельність продажу – з 18,4% до 17,6-17%. Порівнянність звітності забезпечується лише за умови послідовного застосування обраного методу [27].

За невеликої кількості покупців найточнішу оцінку забезпечує метод абсолютної суми сумнівної заборгованості, що ґрунтується на індивідуальній оцінці кожного дебітора.

Доцільно також доповнити наказ про облікову політику положеннями щодо рівня суттєвості, визнання знижок покупцям як вирахувань з доходу та розкриття операцій з материнською компанією.

2.6. Застосування програмного забезпечення в організації обліку та формуванні фінансової звітності

Комп'ютеризація обліку є необхідною умовою своєчасного формування звітності, яка подається в електронній формі з кваліфікованим електронним підписом. Роль обліку в інформаційному забезпеченні сталості бізнес-процесів підприємства обґрунтовано Л. В. Гуцаленко, У. О. Марчук і О. А. Чабанюк [50].

Ю. М. Грибовська та Ж. А. Кононенко пропонують обирати облікову програму за функціональністю, оперативністю оновлення під зміни законодавства, зручністю, технічною підтримкою, можливістю обміну даними, безпекою, масштабованістю і вартістю, а використання Excel вважають прийнятним лише за дуже малого обсягу операцій [5].

Вибір обмежують і санкції: указами Президента України № 133/2017 і № 184/2020 застосовано санкції до розробника програм «1С» з поширенням на продукти BAS [44], що стимулює перехід бізнесу на українські програми (табл. 2.12).

Таблиця 2.12

Порівняльна характеристика програмних продуктів для автоматизації обліку та формування звітності малого торговельного підприємства

Програмний продукт	Основні функції	Придатність для ТОВ «Лореаль Україна»
M.E.Doc	Електронна звітність, реєстрація податкових накладних, документообіг з КЕП	Необхідна для подання звітності разом з обліковою програмою
MASTER: Бухгалтерія	Бухгалтерський і податковий облік, банк, каса, склад, зарплата	Придатна: повний облік торговельних операцій
Dilovod, BookKeeper	Онлайн-облік, склад, валютні розрахунки, електронна звітність	Придатні: підтримують валютні розрахунки, зручні для аутсорсингу
SAP Business One, Microsoft Dynamics	Інтегроване управління фінансами, закупівлями і продажем	Доцільні за інтеграції в систему групи; висока вартість
1C, BAS	Повний бухгалтерський і податковий облік	Не рекомендовані через санкційні обмеження [53]

Джерело: складено автором на основі [5; 44; 45].

Запропонований для товариства алгоритм формування звітності в автоматизованому середовищі наведено на рис. 2.6.



Рис. 2.6. Алгоритм комп’ютеризованого формування фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна» *Джерело: розроблено автором.*

Особливістю алгоритму є врахування специфіки дочірнього підприємства-імпортера: автоматична переоцінка валютної заборгованості, звірка аналітики в розрізі контрагентів і валют перед заповненням форм, контроль взаємозв’язків між формами та трансформація даних у пакет звітності групи з однієї бази даних.

Висновки до розділу 2

ТОВ «Лореаль Україна» – мале торговельне підприємство-імпортер косметики класу «люкс», дочірнє товариство групи L`Oreal, що складає спрощену звітність за НП(С)БО 25. У 2023-2025 роках чистий дохід зріс до 46 033 тисяч грн, чистий прибуток 2025 року становив 8 487 тис. грн, коефіцієнт автономії – 0,55.

Ліквідність значно перевищує галузеві медіани, а оборотність активів удвічі нижча через накопичення грошових коштів.

Спрощені форми не розкривають аванси, структуру операційних витрат і курсові різниці, а Звіт про рух грошових коштів не складається. В 2025 році операційний грошовий потік становив 68,1% чистого прибутку. Резерв сумнівних боргів у розмірі 3-5% дебіторської заборгованості зменшив би прибуток на 4,7-7,8%, тоді як вплив методу оцінки запасів несуттєвий.

Товариству доцільно доповнити наказ про облікову політику положеннями щодо резерву сумнівних боргів, рівня суттєвості, знижок покупцям і операцій з пов’язаними сторонами, складати у внутрішній звітності розрахунок руху коштів непрямим методом і застосовувати запропонований алгоритм комп’ютеризованого формування звітності з урахуванням санкційних обмежень щодо програм 1С і BAS.

РОЗДІЛ 3
АНАЛІЗ ПОКАЗНИКІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Методичні прийми аналізу показників фінансової звітності

Фінансова стійкість підприємства значною мірою залежить від величини і частки власного капіталу в сукупному капіталі та раціональності його розміщення в активах. Оскільки в процесі функціонування підприємства величина і склад активів та джерел їх формування змінюється, то для отримання загальної уяви про якість цих змін в часі необхідно провести вертикальний і горизонтальний аналіз активів і пасивів [19]. Аналіз фінансової та господарської діяльності є важливою складовою системи управління підприємством, виконуючи функції інформаційного забезпечення, контролю, планування та прийняття управлінських рішень. Для ТОВ «Лореаль Україна», яке звітує за спрощеною формою, методичні прийоми аналізу мають враховувати специфіку діяльності суб'єктів малого підприємництва із мінімальною штатною чисельністю та значною часткою імпортних операцій.

Під вертикальним аналізом розуміється уявлення даних про господарсько-економічну діяльності компанії у вигляді відносних показників через питому вагу кожної статті у загальному підсумку і оцінка їх зміни в динаміці. Тому вертикальний аналіз також називають структурним.

Горизонтальний або його ще називають трендовий аналіз – це найпростіший метод аналізу показників фінансової звітності. За допомогою цього аналізу порівнюють однакові показники за різні проміжки часу.

Аналіз фінансових результатів характеризується системою абсолютних та відносних показників, з допомогою яких можна комплексно оцінити ефективність господарської діяльності підприємства.

Абсолютні показники – це показники прибутку та доходу, наприклад, чистий дохід, валовий прибуток, чистий прибуток або збиток та ін. Відносні показники – це показники, які розраховуються як співвідношення абсолютного фінансового результату до витрат, активів чи власного капіталу. Такими

показниками є рентабельність продажів, рентабельність власного капіталу, рентабельність активів та ін. Рентабельність продажів один з ключових фінансових показників, який показує економічну ефективність діяльності підприємства і відображає частку прибутку в кожній гривні отриманого виторгу:

$$ROS = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Чистий дохід (виручка)}} * 100\%. \quad (3.1)$$

Рентабельність валового прибутку показує частку валового прибутку в загальному обсязі чистого доходу підприємства:

$$R = \frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Чистий дохід від реалізації}} * 100\%. \quad (3.2)$$

Рентабельність власного капіталу – це показник, який демонструє наскільки ефективно компанія використовує кошти вкладені її власниками чи акціонерами для генерації чистого прибутку:

$$ROE = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середньорічний власний капітал}} * 100\%. \quad (3.3)$$

Рентабельність активів показує наскільки ефективно компанія використовує своє майно та ресурси, тобто активи:

$$ROA = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середня вартість активів}} * 100\%. \quad (3.4)$$

Факторний аналіз – це аналіз впливу окремих факторів на кінцевий результат. Під час аналізу звужують коло чинників, щоб зрозуміти, які саме фактори найбільше впливають на результативний показник та оцінити ступінь цього впливу. Його застосовують для оцінки та передбачення фінансових ризиків, оцінки рентабельності показників, також для планування та складання стратегій, оцінки активів та управління портфелем інвестицій.

На величину фінансових результатів впливають зовнішні та внутрішні чинники. До зовнішніх відносяться фактори, які не залежать від діяльності підприємства, а саме конкурентне середовище, екологічні умови, війни, до внутрішніх факторів належать впливи людського фактору (помилки, неуважність, тощо), ефективність виробництва, ланцюги продукції та ін.

3.2. Аналіз майнового стану підприємства

Одним з етапів аналізу фінансового стану підприємства є аналіз його майнового стану. Майно підприємства – це всі основні засоби, оборотні активи, такі як сировина, готова продукція, грошові кошти, нематеріальні активи, також сюди відносяться права володіння та розпорядження.

Стан основних засобів характеризують через коефіцієнти зносу основних засобів, придатності, оновлення та вибуття основних засобів. Коефіцієнт зносу показує частку вартості основних засобів, яку списано на витрати виробництва в попередніх періодах:

$$K_{\text{з}} = \frac{\text{Сума зносу (амортизації)}}{\text{Балансова вартість основних засобів на кінець періоду}}. \quad (3.5)$$

Коефіцієнт придатності основних засобів показує частку основних засобів, придатну для експлуатації в процесі господарської діяльності:

$$K_{\text{п}} = 1 - \text{Коефіцієнт зносу основних засобів}. \quad (3.6)$$

Коефіцієнт оновлення основних засобів характеризує інтенсивність введення в дію нових основних засобів. Також він показує частку введених основних засобів за визначений період у загальній вартості основних засобів на кінець звітного періоду:

$$K_{\text{о}} = \frac{\text{Вартість введених основних засобів}}{\text{Балансова вартість основних засобів на кінець періоду}}. \quad (3.7)$$

Коефіцієнт вибуття показує інтенсивність вибуття основних засобів на підприємстві:

$$K_{\text{в}} = \frac{\text{Вартість виведених основних засобів}}{\text{Балансова вартість основних засобів на початок періоду}}. \quad (3.8)$$

Також існують показники, які характеризують ефективність основних засобів. До цих показників належіть фондовіддача, рентабельність основних засобів і сума прибутку на 1 гривню.

Розрахуємо в табл. 3.1 коефіцієнт капіталовіддачі, який характеризує ефективність основних засобів на підприємстві за формулою:

$$\text{Капіталовіддача} = \frac{\text{Чистий дохід від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість активів}}. \quad (3.9)$$

Таблиця 3.1

Оцінка ефективності використання майна ТОВ «Лореаль Україна» за 2023 – 2025 рр.

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.
Капіталовіддача	0,965	1,193	0,964
Тривалість 1 оберту сукупних активів	378,21	305,89	378,51

Джерело: побудовано автором самостійно

Можна зробити висновок, що у 2023 та 2025 роках капіталовіддача була достатньо низькою. Це означає, що кожні 100 грн вкладені в активи генерували орієнтовно 96,5 грн та 96,4 грн чистого доходу відповідно. Зазвичай це свідчить про недостатньо ефективне використання активів, це ми можемо бачити по довгому циклу перетворення активів (більше одного року). У 2024 році ситуація дещо краща, тут ми бачимо, що кожні 100 грн генерують орієнтовно 119,3 грн чистого прибутку та тривалість одного оберту відбувається ≈ 10 місяців. Отже, управлінню компанії потрібно було притримуватися та покращувати стратегію, яку вони використовували у 2024 році.

Проведемо детальний аналіз майнового стану підприємства за 2025 рік використовуючи Додаток А3.

Загальна валюта балансу зросла з 39 601,6 тис. грн до 55 872,6 тис. грн, що становить приріст на +16 271,0 тис. грн або на 41,1%, що вказує на швидке нарощування майнового потенціалу підприємства. Співвідношення необоротних активів до оборотних активів складає орієнтовно 2,8% до 97,2% відповідно. Переважна частка активів підприємства знаходиться в оборотній сфері, що дає змогу підприємству бути мобільним, у підприємства мінімальна потреба у власних виробничих засобах.

Необоротні активи збільшилися на 462,3 тис. грн (41,4%) за рахунок незавершених капітальних інвестицій, які зросли з 45,2 до 146,0 тис. грн, що свідчить про те, що підприємство інвестує у майбутнє. Також зросла залишкова

вартість основних засобів з 1 072,3 до 1 433,8 тис. грн, а нематеріальні активи повністю замортизовані та нових вкладень в НМА немає.

Оборотні активи також зросли на 15 808,7 тис. грн або на 41,1%. Грошові кошти та їх еквіваленти є найбільшою статтею балансу, вони зросли з 33 251,6 тис. грн до 39 295,6 тис. грн, що свідчить про наявність «фінансової подушки» на підприємстві. Проте, це також може свідчити про недолік інвестицій, оскільки кошти залишаючись на рахунках втрачають свою купівельну спроможність.

Також одною з великих статей балансу є дебіторська заборгованість, яка зросла з 3 590,8 тис. грн до 13 327,0 тис. грн, що свідчить про те, що підприємство почало відпускати товари з відстрочкою платежу. Запаси скоротилися, але не значною мірою з 956,7 тис. грн до 817,5 тис. грн. Запаси майже повністю складаються з готової продукції.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом значно зросла з 23,5 до 441,1 тис. грн. Це вказує на те, що у підприємстві бюджетні розрахунки є на користь самого підприємства.

Отже, за аналізом майнового стану підприємства можна зробити висновок, що підприємство має дуже високий запас платоспроможності. Зміни в валюті балансу вказують на те, що підприємство масштабно нарощує економічний потенціал, та розширює свою ділову активність. Виробничий потенціал в основних фондах розвинений погано, оскільки має невелику частку необоротних активів та високий знос основних засобів, але підприємство активно інвестує у майбутнє, це ми бачимо по зростанню капітальних інвестицій, що показує наявність планів на покращення та модернізацію.

3.3. Аналіз ліквідності та платоспроможності підприємства

Ліквідність характеризує здатність підприємства швидко перетворити активи на гроші. Оцінюючи ліквідність підприємства, аналізують достатність оборотних активів для погашення поточних зобов’язань – короткострокової кредиторської заборгованості. Існує декілька ступенів ліквідності. Високоліквідні активи (А1) – це всі грошові кошти на їх еквіваленти, а також

поточні фінансові інвестиції підприємства. Для цієї групи відносяться активи, у яких практично немає небезпеки втрати своєї вартості. Швидко ліквідні активи або активи, що швидко реалізуються (А2). Для цих активів необхідний певний час для перетворення у грошові кошти, це, наприклад короткострокова дебіторська заборгованість. Активи, що повільно реалізуються або повільно ліквідні активи (А3) – це найменш ліквідні активи, такі як запаси, інші оборотні активи, витрати майбутніх періодів та ін. Останнім ступенем є важко ліквідні активи (А4) – це активи, які призначені для використання в господарській діяльності підприємства і сюди відносяться усі статті розділу І активу балансу «Необоротні активи» [12].

Баланс вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються умови:

$$\mathbf{A_1 \geq П_1 ; A_2 \geq П_2 ; A_3 \geq П_3 ; A_4 \leq П_4}. \quad (3.10)$$

де – найбільш термінові (П1) – кредиторська заборгованість, короткострокові (П2) – короткострокові кредити та позикові кошти, довгострокові (П3) – довгострокові кредити та позикові кошти, постійні (П4) – джерела власних коштів.

Платоспроможність підприємства – це його здатність вчасно та в повному обсязі розраховуватися за всіма своїми фінансовими зобов'язаннями перед контрагентами, кредиторами, працівниками, державою та ін. використовуючи грошові ресурси та свої високоліквідні активи. Основними ознаками платоспроможності на підприємстві є: наявність грошових коштів на рахунках в банках, у касі, відсутність непогашених/прострочених кредитів, відсутність заборгованості перед бюджетом, перевищення платіжних засобів над короткостроковими зобов'язаннями.

Ліквідність та платоспроможність оцінюється за допомогою відносних показників:

1. Коефіцієнт поточної ліквідності дає змогу встановити, якою мірою оборотні активи покривають короткострокові пасиви:

$$\text{Коефіцієнт поточної ліквідності} = \frac{\text{Поточні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}. \quad (3.11)$$

2. Коефіцієнт швидкої ліквідності – показник аналогічний коефіцієнту поточної ліквідності, але розраховується за вужчим колом оборотних активів, коли з розрахунку виключається найменш ліквідна їх частина – виробничі запаси:

$$\text{Коефіцієнт швидкої ліквідності} = \frac{\text{Поточні активи} - \text{Запаси}}{\text{Поточні зобов'язання}}. \quad (3.12)$$

3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності є найбільш жорстким критерієм ліквідності підприємства. Він указує, яка частка короткострокових зобов'язань може бути за необхідності погашена негайно за рахунок наявних грошових коштів:

$$\text{Коефіцієнт абсолютної лікв.} = \frac{\text{Готівка та готівкові еквіваленти}}{\text{Поточні зобов'язання}}. \quad (3.13)$$

4. Маневреність власних оборотних коштів показує частину власних оборотних засобів, яка знаходиться у формі грошей:

$$\text{Маневреність в. о. к.} = \frac{\text{Грошові кошти}}{\text{Власні оборотні кошти}}. \quad (3.14)$$

5. Частка виробничих запасів у поточних активах показує частку найменш ліквідних активів – виробничих запасів і витрат – в структурі поточних активів:

$$\text{Частка виробничих запасів} = \frac{\text{Виробничі запаси}}{\text{Поточні активи}} * 100\%. \quad (3.15)$$

6. Коефіцієнт грошової платоспроможності – показник, що характеризує здатність підприємства за рахунок наявних грошових коштів та прирівняних до них активів погасити власні поточні зобов'язання:

$$\text{Коефіцієнт грошової платоспр.} = \frac{\text{Власний капітал}}{\text{Поточні зобов'язання}}. \quad (3.16)$$

7. Коефіцієнт ліквідної платоспроможності – показник, що характеризує здатність підприємства за рахунок оборотних активів покрити позичкові та власні джерела формування:

$$\text{Коефіцієнт ліквідної платоспр.} = \frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}. \quad (3.17) \text{ [12].}$$

Розрахуємо ліквідність та платоспроможність досліджуваного підприємства за допомогою вищезгаданих показників у табл. 3.2.

Таблиця 3.2

Показники ліквідності та платоспроможності ТОВ «Лореаль Україна» за 2023-2025 роки

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.
Коефіцієнт поточної ліквідності	3,0635	3,7990	3,2052
Коефіцієнт швидкої ліквідності	2,9717	3,7046	3,1570
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	2,3624	3,2825	2,3198
Маневреність власних оборотних коштів	3,6562	1,5711	1,3462
Частка виробничих запасів	0,0300	0,0249	0,0151
Коефіцієнт грошової платоспроможності	1,4174	2,1997	1,8165

Джерело: сформовано автором на підставі Балансу за 2023-2025 рр.

За наведеними даними можна зробити наступні висновки: на підприємстві присутня абсолютна фінансова стійкість та надлишкова ліквідність. Це ми можемо бачити по коефіцієнту поточної ліквідності, оскільки за кожен із досліджуваних років показник більше 3, це означає, що поточні активи повністю покривають короткострокові зобов'язання, а компанія має > 3 грн активів на кожну грн зобов'язань. Коефіцієнт швидкої ліквідності також вказує на достатню ліквідність на підприємстві, оскільки компанія має > 2 грн активів на кожну грн зобов'язань. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, що підприємство здатне негайно погасити всі свої короткострокові борги за рахунок наявних грошових коштів та їх еквівалентів.

За показниками маневреності власних оборотних коштів можна зробити висновок, що у 2023 році у компанії обсяг високоліквідних вільних активів у рази перевищувало необхідні потреби. Це свідчить про те, що капітал не працював, а накопичувався у вигляді «живих» грошей. Проте у 2024-2025 роках даний показник зменшився, що свідчить про оптимізацію та раціональніші підходи щодо використання власних оборотних коштів, залишаючи для себе запас фінансової гнучкості. Водночас, на підприємстві спостерігається критично низька частка сировини та матеріалів і вона продовжує скорочуватися.

Підприємство має нульовий ризик неплатоспроможності, проте варто звернути увагу на оптимізацію структури активів, та спрямувати частину капіталу у розвиток.

3.4. Аналіз фінансових результатів підприємства та оцінка загального фінансового стану

Фінансові результати діяльності ТОВ «Лореаль Україна» є синтетичним показником його успішності, який формується в результаті взаємодії доходів та витрат. Для оцінки масштабів діяльності підприємства та виявлення тенденцій їх зміни проведемо горизонтальний і вертикальний аналіз статей Звіту про фінансові результати за 2024–2025 роки. Горизонтальний аналіз Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) наведено у табл. 3.3.

Таблиця 3.3

Горизонтальний аналіз Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) ТОВ «Лореаль Україна» за 2024 – 2025 рр.

Показник	Код рядка	2024 рік	2025 рік	Абсолютне відхилення (тис. грн.)	Відносне відхилення (%)
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	41 103,5	46 032,7	4 929,2	12,0%
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	15 202,7	17 867,8	2 665,1	17,5%
Інші операційні доходи	2120	559,2	471,7	-87,5	-15,6%
Інші операційні витрати	2180	-14 722,8	-16 913,2	-2 190,4	14,9%
Інші доходи	2240	635,3	278,9	-356,4	-56,1%
Інші витрати	2270	-1 265,1	-1 623,8	-358,7	28,4%
Фінансовий результат до оподаткування	**2290**	**11 107,4**	**10 378,5**	**-728,9**	**-6,6%**
Податок на прибуток	2300	-1 923,5	-1 891,6	31,9	1,7%
Чистий прибуток (збиток)	**2350**	**9 174,9**	**8 486,9**	**-688,0**	**-7,5%**

Джерело: розраховано автором самостійно на підставі Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід

За горизонтальним аналізом можна зробити висновок, що на підприємстві зросло операційне навантаження. Про це свідчить збільшення інших операційних витрат на 14,9% та зменшення операційних доходів на -15,6%. Чистий дохід від реалізації продукції зріс з 41 103,5 тис. грн до 46 032,7 тис. грн, але водночас собівартість реалізованої продукції також зросла з 15 202,7 до

17 897,8 тис. грн, що означає масштабування бізнесу за допомогою збільшення продажів. Проте, оскільки собівартість зростає швидше на 5,5% ніж чистий дохід – це означає що продажі ростуть, але не приносять очікуваного заробітку. Необхідно переглянути політику ціноутворення, витрати на сировину або оптимізувати ланцюги постачання товарів. По закінченню 2025 року на підприємстві відображено чистий прибуток 8 486,9 тис. грн, отже в кінцевому підсумку доходи перевищили всі його витрати, але ми бачимо, що даний показник зменшився на 688 тис. грн або -7,5% відносно попереднього звітного періоду. Це свідчить про те, що підприємство все ще працює без збитків, але його загальна ефективність, а також запас фінансової стійкості зменшились в порівнянні з попереднім роком.

Наступним етапом дослідження є вертикальний аналіз, який дасть змогу оцінити структуру доходів і витрат підприємства. Почнемо зі складу і структури доходів ТОВ «Лореаль Україна» за 2024-2025 роки, наведених у табл. 3.4.

Таблиця 3.4

Склад і структура доходів ТОВ «Лореаль Україна» за 2024–2025 рр.

Показник	Код рядка	2024, тис. грн.	Питома вага, %	2025, тис. грн.	Питома вага, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	41 103,5	97,2%	46 032,7	98,4%
Інші операційні доходи	2120	559,2	1,3%	471,7	1,0%
Інші доходи	2240	635,3	1,5%	278,9	0,6%
Разом доходи	**2280**	**42 298,0**	**100%**	**46 783,3**	**100%**

Джерело: розраховано автором самостійно на основі Звіту про фінансові результати

За наведеними розрахунками у табл. 3.4 можна побачити, що чистий дохід від реалізації продукції у 2025 році зріс з 41 103,5 тис. грн до 46 032,7 тис. грн у порівнянні з 2024 роком. Питома вага збільшилася на 1,2%, що свідчить про стійку та ефективну бізнес-модель у реалізації продукції. Водночас інші операційні доходи та інші доходи зменшились на 87,5 та 356,4 тис. грн відповідно. Це вказує на незначне зменшення допоміжних операційних надходжень та зниження неопераційних надходжень. Ми бачимо, що на ТОВ

«Лореаль Україна» висока якість структури доходів, відбувається зростання бізнесу, а підприємство фокусується виключно на профільній реалізації продукції.

Далі розглянемо структуру витрат підприємства у табл. 3.5.

Таблиця 3.5

Склад і структура витрат ТОВ «Лореаль Україна за 2024–2025 рр.

Показник	Код рядка	2024, тис. грн.	Питома вага, %	2025, тис. грн.	Питома вага, %
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	15 202,7	48,7%	17 867,8	49,1%
Інші операційні витрати	2180	14 722,8	47,2%	16 913,2	46,5%
Інші витрати	2270	1 265,1	4,1%	1 623,8	4,5%
Разом витрати	**2285**	**31 190,6**	**100%**	**36 404,8**	**100%**

Джерело: розраховано автором самостійно на основі Звіту про фінансові результати

По загальній динаміці сукупних витрат ми бачимо, що абсолютний приріст витрат між 2024 та 2025 роками склав 5 214,2 тис. грн або 16,7%. Це вказує на розширення масштабів витрат, що супроводжувалося збільшенням загальних та операційних витрат. Найбільша стаття витрат – собівартість реалізованої продукції у 2025 році в порівнянні з 2024 зросла на 2 665,1 тис. грн, що вказує на збільшення обсягів продажу товарів. Також, зросли і інші операційні витрати і інші витрати підприємства.

За аналізом структур доходів та витрат ТОВ «Лореаль Україна» за 2024-2025 роки можна зробити висновки, що на підприємстві є певне збільшення навантаження витрат на кожну гривню виручки порівняно з попереднім звітним періодом. На підприємстві частка інших витрат є мінімальною, що вказує на профільну спрямованість діяльності компанії з невеликим впливом неопераційних чинників на його загальні фінансові результати. Для збереження ефективності діяльності менеджменту варто звернути увагу на оптимізацію операцій відносно темпів зростання доходу та витрат.

3.5 Узагальнення результатів аналізу фінансової звітності підприємства та напрями вдосконалення методики аналізу

За результатами аналізу фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна» можна зробити узагальнюючі висновки про наступне: при аналізі майнового стану було визначено що на підприємстві дуже низький рівень капіталовіддачі, що зумовлено випереджанням зростання балансової вартості активів в порівнянні з темпами зростання виручки. Це характерно для імпортерів люксової косметики. Основними причинами для цього можуть бути: зростання імпорту та зростання вартості товарних запасів, висока маржа та повільний оборот попри рентабельність у понад 18% за 2025 рік. Також на підприємстві відбувається інвестиція у торгівельне обладнання та точки продажу товарів задля підвищення пізнаваності бренду та покращення продажів.

У 2025 році майновий стан ТОВ «Лореаль Україна» продемонстрував зміцнення власного капіталу та стійке зростання балансової вартості активів. Загальні активи підприємства на кінець 2025 року сягнули 55 872,6 тис. грн.

Оскільки продукція бренду повністю імпортується з ЄС, то зростання курсу євро автоматично збільшує балансову вартість товарних залишків та валютних розрахунків на звітну дату. Зобов’язання компанії зросли до 15 200,6 тис. грн, що свідчить про збільшення кредиторської заборгованості перед материнською компанією за отриманий товар.

На підставі аналізу ліквідності та платоспроможності ми бачимо, що підприємство зберігає високий запас платоспроможності та фінансової стійкості у 2025 році. Можна зробити висновок, що компанія спрямувала кошти на поповнення оборотного капіталу та не виводила дивіденди. Чистий прибуток у порівнянні з 2024 роком скоротився на 7,5%. Основними причинами тиску на маржинальність у 2025 році могли стати достатньо великі валютні коливання, подорожчання логістики та витрати на енергонезалежність торгових точок через постійні пошкодження енергетичної інфраструктури.

Узагальнюючими висновками звіту про фінансові результати є: зниження маржинальності ТОВ «Лореаль Україна» при високій ефективності його

діяльності. Також у 2025 році відбулося уповільнення темпів зростання виторгу відносно 2024 року. Відбулося значне нарощування балансу та запасів.

Основні напрями вдосконалення методики аналізу досліджуваного підприємства можна запропонувати такі:

впровадження моделей прогнозування банкрутства із адаптацією під українські реалії;

доповнення аналізу показниками економічної доданої вартості EVA та чистого операційного прибутку після оподаткування NOPAT, що допоможе у глибшій оцінці операційної ефективності бізнесу;

інтеграція та автоматизація аналізу завдяки використанню ERP-систем та програм для бізнес-аналітики;

покращення якості аналізу прибутку та грошових потоків на підприємстві, а також врахування факторів інфляції.

Обов’язковим є формування сценаріїв майбутнього тренду фінансово-господарської діяльності на підприємстві.

Основними загрозами для розвитку бізнесу на українському ринку на разі є закриття повітряного простору, через що є ускладнення логістики через черги та блокування на кордонах, що також впливає на ціноутворення продукції, яка постачається. Також, загрозою є пошкодження складської інфраструктури через ракетні та дронові атаки країни-агресора по складах українських компаній. Скорочення доходів громадян в умовах війни та міграція населення також негативно впливає на розвиток українського бізнесу.

Отже, на підставі проведених аналізів можна сказати, що підприємство демонструє стійке зростання балансової вартості своїх активів і зміцнення власного капіталу, проте має низьку капіталовіддачу, що є типовим для імпортерів сегменту люксової косметики через великі товарні запаси, зростання вартості через курс євро та ін. Традиційний ретроспективний аналіз на підприємстві потребує вдосконалення, а для ефективного управління бізнесом у кризових умовах доцільно впроваджувати предиктивні моделі банкрутства, показники створення вартості та автоматизацію процесів аналізу.

Висновки до розділу 3

У даному розділі було досліджено фінансову звітність малого підприємства ТОВ «Лореаль Україна» із використанням горизонтального та вертикального аналізів. Також було досліджено майновий стан та проведено аналіз ліквідності та платоспроможності компанії. За результатами дослідження встановлено, що попри зростання чистого доходу від реалізації у 2025 році на 4 929,2 тис. грн фінансові результати підприємства дещо погіршилися. Основною причиною стало зростання собівартості реалізованої продукції на 2 665,1 тис. грн. Вертикальний аналіз показав, що відбулося незначне збільшення питомої частки собівартості у структурі витрат на 0,4%, що свідчить про зниження ефективності формування фінансового результату.

Було досліджено, що підприємство є абсолютно платоспроможним, та може самостійно покривати всі свої зобов'язання перед бюджетом, контрагентами та за розрахунками по заробітній платі. Також, визначено, що підприємство демонструє стабільну прибутковість, маючи чистий прибуток станом на кінець звітного періоду 2025 року.

За результатами проведеного аналізу обґрунтовано основні напрями покращення методики аналізу показників фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна», серед яких важливим є впровадження моделей прогнозування банкрутств, доповнення аналізу показниками EVA та NOPAT, що допоможе у глибшій оцінці операційної ефективності бізнесу. Також запропоновано введення інтеграції та автоматизації аналізу завдяки використанню ERP-систем та програм для бізнес-аналітики. Покращення якості аналізу прибутку та грошових потоків на підприємстві, а також врахування факторів інфляції.

ВИСНОВКИ

У магістерській роботі було проведено теоретичне узагальнення та вирішено практичні завдання на основі обраного підприємства ТОВ «Лореаль Україна». За результатами проведеного дослідження можна зробити наступні висновки.

1. У межах дослідження уточнено економічну сутність та значення фінансової звітності. Фінансова звітність, як цілісна система узагальнених і взаємопов'язаних показників, сформованих за даними бухгалтерського обліку за нормативно визначеною методикою призначена для задоволення інформаційних потреб внутрішніх і зовнішніх користувачів щодо фінансового стану, результатів діяльності та грошових потоків підприємства. Основою формування звітності є принципи, визначені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», і кожен із них має конкретний прояв у звітних показниках.

2. Склад фінансової звітності залежить від категорії підприємства. Нормативне регулювання фінансової звітності в Україні має чотири рівні: законодавчий, нормативний, методичний та рівень підприємства. ТОВ «Лореаль Україна» – мале торговельне підприємство-імпортер косметики класу «люкс», дочірнє товариство групи L`Oreal, що складає спрощену звітність за НП(С)БО 25. У 2023-2025 роках чистий дохід зріс до 46 033 тисяч грн, чистий прибуток 2025 року становив 8 487 тис. грн.

3. Під час дослідження було детально проаналізовано порядок складання та показники Балансу (форма №1) та Звіту про фінансові результати (форма №2) ТОВ «Лореаль Україна». Визначено, що балансова вартість підприємства залежить від товарних запасів та коливань курсу євро через імпорт товарів на територію України з країн ЄС. У 2025 році кредиторська заборгованість перед материнською компанією в порівнянні з 2024 роком зросла на 8 444,6 тис. грн

4. Досліджено майновий стан та проведено аналіз ліквідності та платоспроможності компанії. За результатами дослідження встановлено, що попри зростання чистого доходу від реалізації у 2025 році на 4 929,2 тис. грн.

фінансові результати підприємства дещо погіршилися. Основною причиною стало зростання собівартості реалізованої продукції на 2 665,1 тис. грн. Вертикальний аналіз показав, що відбулося незначне збільшення питомої частки собівартості у структурі витрат на 0,4 %, що свідчить про зниження ефективності формування фінансового результату.

5. Досліджено, що не дивлячись на тимчасові труднощі, підприємство є абсолютно ліквідним та платоспроможним. Також, визначено, що підприємство демонструє стабільну прибутковість, маючи чистий прибуток станом на кінець звітного періоду 2025 року.

6. За результатами проведеного аналізу доведено, що традиційні методи є недостатніми для аналізу, та запропоновано напрями покращення методики аналізу показників фінансової звітності ТОВ «Лореаль Україна», серед яких є впровадження моделей прогнозування банкрутств, доповнення аналізу показниками EVA та NOPAT, що допоможе у глибшій оцінці операційної ефективності бізнесу.

7. Запропоновано введення інтеграції та автоматизації аналізу завдяки використанню ERP-систем та програм для бізнес-аналітики для покращення якості аналізу прибутку та грошових потоків на підприємстві, а також врахування факторів інфляції.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бутинець Ф.Ф. Бухгалтерський фінансовий облік : підручник. Житомир : ПП «Рута», 2009.

2. Германчук Г.О. Особливості формування балансу (звіту про фінансовий стан) до вимог НП(С)БО 1. *Науковий вісник НУБіП України*. *Серія: Економіка, аграрний менеджмент, бізнес*. 2013. Вип. 181, ч. 3. URL: https://journals.nubip.edu.ua/index.php/Economica/article/view/384 (дата звернення: 15.01.2026).

3. Голов С.Ф. Бухгалтерський облік в Україні: аналіз стану та перспективи розвитку: монографія. Київ : Центр учбової літератури, 2007. 522 с.

4. Голов С. Ф., Єфіменко В. І. Фінансовий та управлінський облік за МСФЗ : навч. посіб. 3-тє вид. Київ : Центр учбової літератури, 2013. 688 с.

5. Грибовська Ю. М., Кононенко Ж. А. Застосування інформаційних систем в управлінні підприємством. *Економіка та суспільство*. 2023. № 47. С. 288-294.

6. Гуцаленко Л. В., Демянчук М. І. Концептуальні основи формування бухгалтерського балансу в умовах сталого розвитку. *Ефективна економіка*. 2021. № 11. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11_2021/7.pdf (дата звернення: 15.01.2026).

7. Гуцаленко Л. В., Марчук У. О. Фінансова звітність за МСФЗ: вимоги та реалії впровадження. *Економіка АПК*. 2019. № 6. С. 36–44.

8. Гуцаленко Л. В., Марчук У. О., Мельянкова Л. В. Облік і звітність суб'єктів малого бізнесу : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2019. 408 с.

9. Гуцаленко Л. В., Марчук У. О., Чабанюк О. А. Облік в інформаційному забезпеченні сталості бізнес-процесів підприємства. *Фінанси України*. 2022. № 2. С. 88-98.

10. Добровольська О. В., Кравченко М. В., Даниленко О. В. Фінансова звітність як елемент системи управління підприємством. *Економіка та суспільство*. 2021. № 32. С. 152–157.

11. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій : наказ Міністерства фінансів України від 30.11.1999 № 291. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0893-99 (дата звернення: 20.01.2026).

12. КОНСПЕКТ: Аналіз фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності | ДН КФКСумДУ. URL: https://dl.kfk.sumdu.edu.ua/mod/book/tool/print/index.php?id=26807 (дата звернення: 18.09.2026)

13. Концептуальна основа фінансової звітності (Conceptual Framework for Financial Reporting). IFRS Foundation, 2018. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework (дата звернення: 18.09.2026).

14. Косметика та парфумерія. Дія.Бізнес: експорт. URL: https://export.gov.ua/directory/industry/cosmetics-and-perfumery (дата звернення: 18.09.2026).

15. Костирко Р. О. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Харків : Фактор, 2007. 784 с.

16. Кулик В. А. Вплив облікової політики підприємства на результати аналізу фінансової звітності. *Наукові праці Кіровоградського національного технічного університету. Економічні науки*. 2011. Вип. 20, ч. 2. С. 127–132.

17. Ловінська Л. Г., Озеран А. В., Коршикова Р. С. Бухгалтерський облік та фінансова звітність в умовах воєнного стану в Україні. *Фінанси України*. 2022. № 4. С. 92–106.

18. Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Тернопіль : ТНЕУ, 2016. 302 с.

19. Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств: Центральна спілка споживчих товариств України від 28.07.2006 р.

№ v0006626-06. URL: https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0006626-06 (дата звернення: 19.05.2026).

20. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності: наказ Міністерства фінансів України від 28.03.2013 р. № 433. URL: https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0433201-13 (дата звернення: 19.05.2026).

21. Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства : наказ Міністерства фінансів України від 27.06.2013 р. № 635. URL: https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0635201-13 (дата звернення: 19.05.2026).

22. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 (IAS 1) «Подання фінансової звітності». IFRS Foundation. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ (дата звернення: 24.05.2026).

23. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 (IAS 7) «Звіт про рух грошових коштів». IFRS Foundation. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/

24. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 8 (IAS 8) «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». IFRS Foundation. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards (дата звернення: 24.05.2026).

25. Мних Є. В. Економічний аналіз : підручник. Київ : Знання, 2011. 630 с.

26. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» : наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13 (дата звернення: 11.06.2026).

27. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 6 «Виправлення помилок і зміни у фінансових звітах» : наказ Міністерства фінансів України від 28.05.1999 р. № 137. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0392-99 (дата звернення: 11.06.2026).

28. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби» : наказ Міністерства фінансів України від 27.04.2000 № 92. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00 (дата звернення: 12.06.2026).

29. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 «Запаси» : наказ Міністерства фінансів України від 20.10.1999 р. № 246. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0751-99 (дата звернення: 12.06.2026).

30. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 10 «Дебіторська заборгованість» : наказ Міністерства фінансів України від 08.10.1999 р. № 237. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0725-99 (дата звернення: 14.07.2026).

31. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 11 «Зобов'язання» : наказ Міністерства фінансів України від 31.01.2000 р. № 20. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0085-00 (дата звернення: 14.07.2026).

32. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 15 «Дохід» : наказ Міністерства фінансів України від 29.11.1999 р. № 290. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99 (дата звернення: 14.07.2026).

33. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 16 «Витрати» : наказ Міністерства фінансів України від 31.12.1999 р. № 318. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00 (дата звернення: 14.07.2026).

34. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 17 «Податок на прибуток» : наказ Міністерства фінансів України від 28.12.2000 р. № 353. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0047-01 (дата звернення: 14.07.2026).

35. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 21 «Вплив змін валютних курсів» : наказ Міністерства фінансів України від 10.08.2000 р. № 193. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0515-00 (дата звернення: 14.07.2026).

36. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 25 «Спрощена фінансова звітність» : наказ Міністерства фінансів України від 25.02.2000 р. № 39. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0161-00 (дата звернення: 11.07.2026).

37. Податковий кодекс України : Закон України від 02.12.2010 р. № 2755-VI. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17 (дата звернення: 08.06.2026).

38. Положення про інвентаризацію активів та зобов'язань : наказ Міністерства фінансів України від 02.09.2014 р. № 879. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1365-14 (дата звернення: 11.08.2026).

39. Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність : Закон України від 21.12.2017 р. № 2258-VIII. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2258-19 (дата звернення: 08.08.2026).

40. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні : Закон України від 16.07.1999 р. № 996-XIV. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14 (дата звернення: 08.08.2026).

41. Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо удосконалення деяких положень : Закон України від 05.10.2017 р. № 2164-VIII. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2164-19 (дата звернення: 08.08.2026).

42. Про затвердження Порядку подання фінансової звітності : постанова Кабінету Міністрів України від 28.02.2000 р. № 419. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/419-2000-п (дата звернення: 08.08.2026).

43. Про затвердження Технічного регламенту на косметичну продукцію : постанова Кабінету Міністрів України від 20.01.2021 р. № 65. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/65-2021-п (дата звернення: 04.08.2026).

44. Про рішення Ради національної безпеки і оборони України від 14 травня 2020 року «Про застосування, скасування і внесення змін до персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій)» : Указ Президента України від 14.05.2020 р. № 184/2020. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/184/2020 (дата звернення: 04.08.2026).

45. ТОП 7 українських програм для ведення бухгалтерії. *Фінансова академія*. 08.04.2024. URL: https://finacademy.net/ua/materials/article/perehodimo-na-ukrayinske (дата звернення: 27.10.2026).

46. Ткаченко Н. М. Бухгалтерський (фінансовий) облік, оподаткування і звітність : підручник. 6-те вид., допов. і перероб. Київ : Алерта, 2013. 982 с.

47. Товариство з обмеженою відповідальністю «Лореаль Україна» (ЄДРПОУ 33239599) : фінансова звітність за 2019–2025 рр. та І півріччя 2026 р., порівняння з галуззю. Zvitnist.com. URL: https://zvitnist.com/33239599_TOVARYSTVO_Z_OBMEZHENOU_VDPOVDALNSTU_L`OREAL_UKRAY (дата звернення: 17.10.2026).

48. Товариство з обмеженою відповідальністю «Лореаль Україна» (код ЄДРПОУ 33239599) : реєстраційні дані та показники фінансової звітності. Opendatabot. URL: https://opendatabot.ua/c/33239599 (дата звернення: 17.09.2026).

49. ТОВ «Лореаль Україна», код ЄДРПОУ 33239599 : картка компанії. YouControl. URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/33239599/ (дата звернення: 17.09.2026).

50. Українські бренди косметики на сьогодні займають не більше 10 % вітчизняного ринку. Українська Рада Торгових Центрів. 23.07.2024. URL: https://www.ucsc.org.ua/ukrayinski-brendy-kosmetyky-na-sogodni-zajmayut-blyzko-10-vitchyznyanogo-rynku/ (дата звернення: 17.09.2026).

51. Український ринок косметики: непрості роки. ThePharmaMedia. 21.02.2025. URL: https://thepharma.media/uk/business/37456-ukrayinskii-rinok-kosmetiki-neprosti-roki-18032025 (дата звернення: 17.09.2026).

52. Цал-Цалко Ю. С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2002.

53. Шматова В. О., Якименко-Терещенко Н. В. Вплив змін облікової політики підприємства на фінансову звітність за МСФЗ. *Інфраструктура ринку. 2019*. Вип. 37. С. 794–800.

54. Ball R. International Financial Reporting Standards (IFRS): pros and cons for investors. *Accounting and Business Research*. 2006. Vol. 36, Suppl. 1. P. 5–27.

55. Barth M. E., Landsman W. R., Lang M. H. International Accounting Standards and Accounting Quality. *Journal of Accounting Research*. 2008. Vol. 46, № 3. P. 467-498.

56. EVA відкрила 65 нових магазинів у 2024 році та наростила виручку на 28,6 %. Forbes.ua. 25.02.2025. URL: https://forbes.ua/news/eva-vidkrila-65-novikh-magaziniv-u-2024-rotsi-ta-narostila-viruchku-na-286-25022025-27490 (дата звернення: 27.10.2026).

57. Daske H., Hail L., Leuz C., Verdi R. Mandatory IFRS Reporting around the World: Early Evidence on the Economic Consequences. *Journal of Accounting Research*. 2008. Vol. 46, № 5. P. 1085–1142.

58. Dechow P., Ge W., Schrand C. Understanding earnings quality: A review of the proxies, their determinants and their consequences. *Journal of Accounting and Economics*. 2010. Vol. 50, № 2–3. P. 344–401.

59. European Union Exports to Ukraine of Essential oils, perfumes, cosmetics, toileteries. Trading Economics (за даними UN Comtrade). URL: https://tradingeconomics.com/european-union/exports/ukraine/essential-oils-perfumes-cosmetics-toileteries (дата звернення: 17.06.2026).

60. France Exports to Ukraine. Trading Economics (за даними UN Comtrade). URL: https://tradingeconomics.com/france/exports/ukraine (дата звернення: 17.06.2026).

61. Leuz C., Wysocki P. D. The Economics of Disclosure and Financial Reporting Regulation: Evidence and Suggestions for Future Research. Journal of Accounting Research. 2016. Vol. 54, № 2. P. 525-622.

62. L`Oreal Paris : офіційний вебсайт. URL: https://www.L`Oreal-paris.com (дата звернення: 17.06.2026).

63. MAKEUP, Brocard чи Watsons: які б'юті-ритейли наростили доходи до мільярдів, а хто на межі зникнення. *Комерсант український*. 2026. URL: https://komersant.ua/en/makeup-brocard-chy-watsons-iaki-b-iuti-ryteyly-narostyly-dokhody-do-miliardiv-a-khto-na-mezhi-znyknennia/ (дата звернення: 27.10.2026).

64. Prodanchuk , M., Kovalchuk, T., Kladiyev, V., Hurenko, T., & Shevchuk , N. (2023). Theoretical and methodical principles of the formation of integrated reporting. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, *3*(50), 63–75. DOI: https://doi.org/10.55643/fcaptp.3.50.2023.4032.

65. Ukraine Imports By Category. Trading Economics (за даними UN Comtrade). URL: https://tradingeconomics.com/ukraine/imports-by-category (дата звернення: 17.06.2026).

66. Ukraine Imports from France. Trading Economics (за даними UN Comtrade). URL: https://tradingeconomics.com/ukraine/imports/france (дата звернення: 11.09.2026).

ДОДАТКИ

Додаток А1

1.Баланс на 31 грудня 2023 р.

Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Первісна вартість	1001	155,1	155,1
Накопичена амортизація	1002	(155,1)	(155,1)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	23,2
Основні засоби :	1010	929,3	937,4
первісна вартість	1011	5 038,6	5 176,4
знос	1012	(4 109,3)	(4 239,0)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	929,3	960,6
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	566,0	849,2
у тому числі готова продукція	1103	562,9	844,9
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7 682,7	4 316,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	25,2	26,7
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	109,5	575,0
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	11 693,7	21 848,3
Витрати майбутніх періодів	1170	107,6	198,8
Інші оборотні активи	1190	26,4	517,7
Усього за розділом II	**1195**	20 211,1	28 332,5
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	21 140,4	29 293,1

Продовж. дод. А1

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	104,3	104,3
Додатковий капітал	1410	26,1	26,1
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	10 329,8	12 978,1
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	**1495**	10 460,2	13 108,5
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	6 028,7	6 936,3
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4 284,7	8 101,6
розрахунками з бюджетом	1620	314,7	552,8
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	52,1	593,9
Усього за розділом III	**1695**	4 651,5	9 248,3
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	21 140,4	29 293,1

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2023 р.

Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	24 336,0	19 998,4
Інші операційні доходи	2120	528,9	625,0
Інші доходи	2240	651,0	685,7
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	25 515,9	21 309,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(8 916,9)	(7 823,6)
Інші операційні витрати	2180	(12 217,0)	(11 095,2)
Інші витрати	2270	(1 733,7)	(5 410,1)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	**2285**	(22 867,6)	(24 328,9)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	2 648,3	(3 019,8)
Податок на прибуток	2300	(-)	(-)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	**2350**	2 648,3	(3 019,8)

Додаток А2

1.Баланс на 31 грудня 2024 р.

Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Первісна вартість	1001	155,1	155,1
Накопичена амортизація	1002	(155,1)	(155,1)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	23,2	45,2
Основні засоби :	1010	937,4	1 072,3
первісна вартість	1011	5 176,4	5 507,6
знос	1012	(4 239,0)	(4 435,3)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	960,6	1 117,5
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	849,2	956,7
у тому числі готова продукція	1103	844,9	953,6
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	4 316,8	3 590,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	26,7	23,5
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	574,2	300,6
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	21 848,3	33 251,6
Витрати майбутніх періодів	1170	198,8	191,7
Інші оборотні активи	1190	517,7	169,2
Усього за розділом II	**1195**	28 331,7	38 484,1
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	29 292,3	39 601,6

Продовж. дод. А2

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	104,3	104,3
Додатковий капітал	1410	26,1	26,1
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 977,4	22 152,3
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	**1495**	13 107,8	22 282,7
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	6 936,3	7 188,9
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	8 101,6	6 756,0
розрахунками з бюджетом	1620	552,8	2 402,4
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	1 932,5
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	593,8	971,6
Усього за розділом III	**1695**	9 248,2	10 130,0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	29 292,3	39 601,6

2. Звіт про фінансові результати
за Рік 2024 р.

Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	41 103,5	24 336,0
Інші операційні доходи	2120	559,2	528,9
Інші доходи	2240	635,3	651,0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	42 298,0	25 515,9
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(15 202,7)	(8 916,9)
Інші операційні витрати	2180	(14 722,8)	(12 217,0)
Інші витрати	2270	(1 265,1)	(1 733,7)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	**2285**	(31 190,6)	(22 867,6)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	11 107,4	2 648,3
Податок на прибуток	2300	(1 932,5)	(-)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	**2350**	9 174,9	2 648,3

ЕП Мисійчук Олена

Додаток А3

1.Баланс на 31 грудня 2025 р.

Форма № 1-м Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Первісна вартість	1001	155,1	155,1
Накопичена амортизація	1002	(155,1)	(155,1)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	45,2	146,0
Основні засоби :	1010	1 072,3	1 433,8
первісна вартість	1011	5 507,6	6 118,3
знос	1012	(4 435,3)	(4 684,5)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	1 117,5	1 579,8
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	956,7	817,5
у тому числі готова продукція	1103	953,6	814,4
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	3 590,8	13 327,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	23,5	441,1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	300,6	253,3
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	33 251,6	39 295,6
Витрати майбутніх періодів	1170	191,7	157,2
Інші оборотні активи	1190	169,2	1,1
Усього за розділом II	**1195**	38 484,1	54 292,8
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	39 601,6	55 872,6

Продовж. дод. А3

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	104,3	104,3
Додатковий капітал	1410	26,1	26,1
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	22 152,3	30 639,2
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	**1495**	22 282,7	30 769,6
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	7 188,9	8 164,1
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	6 756,0	15 200,6
розрахунками з бюджетом	1620	2 402,4	273,1
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 932,5	273,1
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	971,6	1 465,2
Усього за розділом III	**1695**	10 130,0	16 938,9
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-
Баланс	**1900**	39 601,6	55 872,6

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2025 р.

Форма № 2-м Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	46 032,7	41 103,5
Інші операційні доходи	2120	471,7	559,2
Інші доходи	2240	278,9	635,3
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	46 783,3	42 298,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(17 867,8)	(15 202,7)
Інші операційні витрати	2180	(16 913,2)	(14 722,8)
Інші витрати	2270	(1 623,8)	(1 265,1)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	**2285**	(36 404,8)	(31 190,6)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	10 378,5	11 107,4
Податок на прибуток	2300	(1 891,6)	(1 932,5)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	**2350**	8 486,9	9 174,9