

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІНЖЕНЕРНИЙ ІНСТИТУТ
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА МЕНЕДЖМЕНТУ**

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування
(повна назва кафедри)

Кваліфікаційна робота

другий (магістерський)
(рівень вищої освіти)

на тему Оптимізація управління фінансовим станом підприємства сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного сектору» в економіці України

Виконав: студент 2 курсу, групи ФБС - 18 - 2мз
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та
(код і назва спеціальності)

страхування»

Снопкова Є.В.

освітньої програми фінанси, банківська справа та
(код і назва освітньої програми)

страхування

спеціалізації _____

(код і назва спеціалізації)

(ініціали та прізвище)

Керівник доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, доцент, к.е.н. Фатюха В.В.

(посада, вчене звання, науковий ступінь, прізвище та ініціали)

Рецензент доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, доцент, к.е.н. Шапуров О.О.

(посада, вчене звання, науковий ступінь, прізвище та ініціали)

Запоріжжя
2020

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІНЖЕНЕРНИЙ ІНСТИТУТ**

Факультет економіки та менеджменту
 Кафедра фінансів, банківської справи та страхування
 Рівень вищої освіти другий (магістерський)
 Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
 (код та назва)
 Освітня програма Фінанси, банківська справа та страхування
 (код та назва)
 Спеціалізація _____
 (код та назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри д.е.н., проф.
Метеленко Н.Г.

« ____ » _____ 20__ року

**З А В Д А Н Н Я
НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ СТУДЕНТОВІ**

Снопковій Євгенії Віталіївні

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи (проекту) Оптимізація управління фінансовим станом підприємства сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного сектору» в економіці України

керівник роботи Фатюха В.В., к.е.н., доцент,

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом ЗНУ від «10» вересня 2019 року № 1539-с

2. Строк подання студентом роботи 15.01.2020 р.

3. Вихідні дані до роботи Публічна фінансова звітність хостелу, що розглядається в роботі. Літературні джерела. Фахові періодичні видання

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити) _____

Теоретична частина. Теоретично – методичні засади управління фінансовим станом підприємства сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного сектору» в економіці України

Аналітична частина. Аналіз фінансового стану хостелу «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA»

Проектна частина. Оптимізація та шляхи вдосконалення управління фінансовим станом хостелу «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA»

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)

Таблиця 1.1. Тракткування поняття «фінансовий стан». Рис. 1.2. Кількість іноземних громадян, які в'їжджали в Україну в 2018 році, %. Рис. 1.3. Мета приїзду іноземних туристів в Україну, 2018 рік.

Таблиця 2.1. Аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках. Таблиця 2.11. Коефіцієнтний аналіз ліквідності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 – 2018 роки. Рис. 2.9. Коефіцієнтний аналіз ліквідності хостелу «Dream Hostel

Zaporizhzhia» за 2016-2018 роки. Таблиця 2.12. Аналіз фінансової стійкості хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 – 2018 роки. Таблиця 2.13. Аналіз рентабельності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 – 2018 роки, %. Рис. 2.11. Аналіз рентабельності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016-2018 роки. Таблиця 2.14. Аналіз показників ділової активності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 – 2018 роки. Рис. 2.12. Аналіз змін показників ділової активності за 2016-2018 роки. Таблиця 3.4. Розрахунок маржинального доходу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia». Рис. 3.1. Повний графік точки беззбитковості. Таблиця 3.6. Інвестиційний проект по розширенню діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia». Таблиця 3.7. Прогнозний бюджет доходів і витрат хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia».

6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
1	<i>Фатюха В.В., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування</i>	18.09	18.10
2	<i>Фатюха В.В., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування.</i>	18.10	19.11
3	<i>Фатюха В.В., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування</i>	19.11	12.12

7. Дата видачі завдання 10.09.2019 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	<i>Дослідження методичних засад управління фінансовим станом підприємств сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного» сектору в економіці України</i>	25.09.2019	
2	<i>Огляд літературних джерел з управління фінансовим станом підприємств сфери послуг</i>	01.10.2019	
3	<i>Збір даних та дослідження звітної документації хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»</i>	08.10.2019	
4	<i>Аналіз фінансової діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»</i>	18.10.2019	
5	<i>Розробка шляхів вдосконалення управління фінансовим станом хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»</i>	19.11.2019	

Студент _____
(підпис)

Снопкова Є.В.
(ініціали та прізвище)

Керівник роботи (проекту) _____
(підпис)

Фатюха В.В.
(ініціали та прізвище)

Нормоконтроль пройдено

Нормоконтролер _____
(підпис)

Шапуров О.О.
(ініціали та прізвище)

АНОТАЦІЯ

Снопкова Є.В. Оптимізація управління фінансовим станом підприємства сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного сектору» в економіці України.

Кваліфікаційна робота для здобуття ступеня вищої освіти магістра за спеціальністю 072 – Фінанси, банківська справа та страхування, науковий керівник В.В. Фатюха, Інженерний інститут ЗНУ, Факультет економіки та менеджменту, кафедра фінансів, банківської справи та страхування, 2020 р.

В кваліфікаційній роботі узагальнено теоретично – методичні засади управління фінансовим станом підприємства сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного сектору» в економіці України. Проведено аналіз фінансового стану хостелу «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA». Наведено основні напрямки оптимізації та шляхи вдосконалення управління фінансовим станом хостелу «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA».

ФІНАНСОВИЙ СТАН, «ТРЕТИННИЙ СЕКТОР», АНАЛІЗ, УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ, ХОСТЕЛ, ЛІКВІДНІСТЬ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНІСТЬ, ДІЛОВА АКТИВНІСТЬ, МАРЖИНАЛЬНИЙ ДОХІД, ТОЧКА БЕЗЗБИТКОВОСТІ, ЦІЛЬОВЕ ПЛАНУВАННЯ ПРИБУТКУ

ABSTRACT

Snopkova E.V. Optimization of financial management of a service company in the context of the growing role of the “tertiary sector” in the Ukrainian economy.

Qualifying work for obtaining a master’s degree in higher education by specialty – 072 finance, banking and insurance, scientific supervisor V.V.Fatyuha Institute of Engineering ZNU. Faculty of Economics and Management, Department of finance, banking and insurance, 2020.

The qualification paper summarizes the theoretical and methodological foundations of managing the financial condition of a service industry enterprise under

the growing role of the “tertiary sector” in the Ukrainian economy. The analysis of the financial condition of the hostel "DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA". The main directions of optimization and ways to improve financial management of the hostel "DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA" are given.

FINANCIAL CONDITION, “TERTIARY SECTOR”, ANALYSIS, FINANCIAL STATUS MANAGEMENT, HOSTEL, LIQUIDITY, FINANCIAL STABILITY, EFFICIENCY, BUSINESS ACTIVITY, REAL ESTIMATION AND PROFITABILITY

АННОТАЦИЯ

Снопкова Е.В. Оптимизация управления финансовым состоянием предприятия сферы услуг в условиях возрастания роли «третичного сектора» в экономике Украины.

Квалификационная работа для получения степени высшего образования магистра по специальности 072 - Финансы, банковское дело и страхование, научный руководитель В.В.Фатюха, Инженерный институт ЗНУ. Факультет экономики и менеджмента, кафедра финансов, банковского дела и страхования, 2020.

В квалификационной работе обобщены теоретически - методические основы управления финансовым состоянием предприятия сферы услуг в условиях возрастания роли «третичного сектора» в экономике Украины. Проведен анализ финансового состояния хостела «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA». Приведены основные направления оптимизации и пути совершенствования управления финансовым состоянием хостела «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA».

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, «ТРЕТИЧНЫЙ СЕКТОР», АНАЛИЗ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ, ХОСТЕЛ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, МАРЖИНАЛЬНЫЙ ДОХОД, ТОЧКА БЕЗЗУБЫТОЧНОСТИ, ЦЕЛЕВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ

ЗМІСТ

ВСТУП	8
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНО – МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ПІДПРИЄМСТВ СФЕРИ ПОСЛУГ В УМОВАХ ЗРОСТАННЯ РОЛІ «ТРЕТИННОГО» СЕКТОРУ В ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ	12
1.1. Сутність та теоретична характеристика фінансового стану підприємства	12
1.2. Теоретичні засади аналізу та управління фінансовим станом підприємства	23
1.3. Особливості туристично-готельної сфери в Україні та управління їх фінансовим станом	32
Висновки до 1 розділу	47
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ХОСТЕЛУ «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA»	50
2.1. Організаційно – економічна характеристика діяльності хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia"	50
2.2. Аналіз активів та пасивів хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia"	53
2.3. Аналіз фінансового стану хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia"	67
Висновки до 2 розділу	76
РОЗДІЛ 3 ОПТИМІЗАЦІЯ ТА ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ХОСТЕЛУ «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA»	77
3.1. Загальні напрямки підвищення ефективності управління діяльністю хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»	77
3.2. СVP-аналіз хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»	82
3.3. Розрахунок проекту по розширенню діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»	90

3.4.	Використання інформаційних технологій для підвищення ефективності діяльності хостела	96
	Висновки до 3 розділу	104
	ВИСНОВКИ	106
	ПЕРЕЛІК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	110
	ДОДАТКИ	115

ВСТУП

Головним завданням будь-якого підприємства є отримання прибутку. Контроль і аналіз фінансового стану підприємства дають змогу визначити наскільки ефективно чи неефективно працює підприємство. У сучасних умовах господарювання фінансовий стан та аналіз фінансового стану – необхідна складова процесу управління підприємством. Головним напрямком його практичної реалізації є виявлення можливостей підвищення ефективності функціонування підприємства, визначення перспектив його розвитку.

Вивчення фінансового стану є одним із головних завдань управління фінансами підприємства. Особливого значення дослідження фінансового стану підприємства набуло у період розвитку ринкових відносин створення у державі сприятливого інвестиційного клімату, що сприяє зменшенню впливу різноманітних ризиків та ухваленню відповідних рішень щодо запобігання кризовим ознакам на підприємстві.

Сьогодні питання аналізу фінансового стану підприємств розглядається в працях таких дослідників, як О. Ареф'єва, Д. Городинська, А. Череп, Л. Кириченко, Т. Обуцак та ін. Вагомий внесок у розроблення теоретичних та методичних засад оцінки фінансового стану вітчизняних підприємств зробили такі вчені-економісти: Л. Білик, Ф. Бутинець, В. Івахненко, Л. Лахтіонова, Є. Мних, А. Поддєрьогін, В. Сопко, О. Терещенко, С. Шкарабан та ін. Питання оцінки фінансового стану підприємств розглядалися в працях зарубіжних науковців і практиків, зокрема М. Баканова, І. Балабанова, Л. Бернстайна, О. Єфімова, В. Ковальова, М. Метьюса, Д. Міддлтона, В. Привалова, Ж. Рішара, В. Родіонової, Г. Савицької, Д. Стоуна, Е. Хелфєрта, А. Шеремета та ін.

Актуальність теми кваліфікаційної роботи обумовлена необхідністю ефективного управління діяльністю підприємств в умовах сучасного стану економіки, недосконалістю теоретичного, методичного та законодавчого забезпечення ефективного функціонування підприємств, а також антикризового управління, необхідністю проведення системних досліджень з питань

формування цілісної наукової парадигми антикризового управління фінансами підприємств; удосконалення політики держави в галузі оздоровлення реального сектору економіки, що сприятиме підвищенню фінансової безпеки, як окремих вітчизняних підприємств, так і економіки в цілому.

Метою кваліфікаційної роботи є теоретичне узагальнення основ вдосконалення управління фінансовим станом підприємства та розробка практичних рекомендацій щодо оптимізації фінансового стану підприємства «третинного сектору».

Для досягнення поставленої мети будуть вирішені наступні задачі:

- визначити сутність та надати теоретичну характеристику поняття фінансового стану підприємства;
- розглянути теоретичні засади аналізу та управління фінансовим станом підприємства третинного сектору;
- дослідити особливості туристично-готельної сфери в Україні;
- надати організаційно – економічну характеристику діяльності хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia";
- провести аналіз активів та пасивів досліджуваного хостелу;
- провести аналіз фінансового стану хостелу;
- розробити загальні напрямки підвищення ефективності управління фінансовою діяльністю хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»;
- провести CVP-аналіз хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»;
- розрахувати проект по розширенню діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia».

Предметом дослідження є фінансовий стан підприємства.

Об'єктом дослідження є управління системою показників фінансового стану підприємства «третинного сектору».

Методи дослідження: описовий, розрахунково-аналітичний, графічний, порівняльний, аналіз, синтез.

При написанні кваліфікаційної роботи використані закони, нормативні акти, праці вітчизняних та закордонних вчених, фінансова звітність хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia" за 2016-2018 роки.

Наукова новизна одержаних результатів полягає у наступному:

удосконалено:

- науково – методичний підхід до розробки механізму управління фінансовим станом підприємств сфери послуг в умовах зростання ролі «третинного» сектору в економіці України;
- методичний підхід до розрахунку проекту по розширенню діяльності хостелу та оптимізаційних заходів стосовно доходів та витрат хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia», який на відміну від існуючих підходів враховує специфіку здійснення фінансово – господарської діяльності на підприємстві – базі дослідження.

Обробка економічної інформації, побудова таблиць, діаграм, графіків, реалізація економіко-математичних моделей здійснювалась за допомогою використанням апарату математичних і статистичних функцій прикладного пакету MS Excel.

Практична цінність дослідження полягає в тому, що розроблений інвестиційний проект та оптимізаційні заходи, після доопрацювання, можливо використати в фінансово – господарській діяльності хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia" та на інших підприємствах цієї галузі.

За результатами дослідження за темою роботи опубліковано тези на конференції: «Вплив цифрової освіти на розвиток людського капіталу» Міжнародна науково-практична інтрнет-конференція (20-21 листопада 2019 року, м. Запоріжжя).

Обсяг та структура роботи. Робота складається з вступу, трьох розділів, висновків до кожного розділу, загальних висновків, переліку використаних джерел. Повний обсяг кваліфікаційної роботи становить 115 сторінок. Робота містить 27 таблиць і 17 рисунків; перелік використаних джерел налічує 73 найменувань.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНО – МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ПІДПРИЄМСТВ СФЕРИ ПОСЛУГ В УМОВАХ ЗРОСТАННЯ РОЛІ «ТРЕТИННОГО» СЕКТОРУ В ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ

1.1. Сутність та теоретична характеристика фінансового стану підприємства

За умов переходу економіки України до ринкових відносин, суттєвого розширення прав підприємств у галузі фінансово-економічної діяльності значно зростає роль своєчасного та якісного аналізу фінансового стану підприємств, оцінки їхньої ліквідності, платоспроможності і фінансової стійкості та пошуку шляхів підвищення і зміцнення фінансової стабільності.

Особливого значення набуває своєчасна та об'єктивна оцінка фінансового стану підприємств за виникнення різноманітних форм власності, оскільки жодний власник не повинен нехтувати потенційними можливостями збільшення прибутку (доходу) фірми, які можна виявити тільки на підставі своєчасного й об'єктивного аналізу фінансового стану підприємств.

Систематичний аналіз фінансового стану підприємства, його платоспроможності, ліквідності та фінансової стійкості необхідний ще й тому, що дохідність будь-якого підприємства, розмір його прибутку багато в чому залежать від його платоспроможності. Ураховують фінансовий стан підприємства і банки, розглядаючи режим його кредитування та диференціацію відсоткових ставок [1, с. 202].

Фінансовий стан підприємства - це комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів [2, с. 378].

Відаючи належне науковим працям учених, які досліджували питання визначення сутності фінансового стану підприємства, слід вказати на відсутність єдиного тлумачення даного поняття. Дослідження більшості публікацій у науковій літературі присвячено розгляду методологічних засад аналізу й оцінки фінансового стану і через цю призму – формуванню сутності категорії фінансового стану підприємства. Переважна більшість науковців розглядає фінансовий стан із позицій представлених у методиці інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств і організацій. Однак наразі залишається малодослідженим аспект визначення сутності фінансового стану підприємства з позицій фінансового управління підприємством, чим і зумовлена актуальність даного дослідження. Питанням визначення змісту фінансового стану підприємства займалися такі автори, як І. О. Бланк, М. Я. Дем'яненко, Л. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк, Т. С. Смовженко, М. Я. Коробов, Е. А. Маркар'ян, Г. П. Герасименко, В. В. Осмолівський, А. М. Поддєрьогін [3, с. 33], Г. В. Савицька, Л. В. Чупіс та ін. Визначення сутності фінансового стану та рекомендації щодо його оцінки розглядаються також у нормативних джерелах. Тракткування поняття «фінансовий стан» різними авторами подано в табл. 1.1:

Таблиця 1.1

Тракткування категорії «фінансовий стан»

Визначення терміну	Автор
1	2
Фінансовий стан підприємства – це сукупність показників, які відображають його спроможність погасити свої боргові зобов'язання.	Маркар'ян Е. А., Герасименко Г. П.
Фінансовий стан – це комплексне поняття, яке характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, необхідними для нормальної виробничої діяльності комерційних та інших суб'єктів господарювання, доцільністю й ефективністю їх розміщення і використання, фінансовими взаємовідносинами із суб'єктами господарювання, платоспроможністю та фінансовою стійкістю.	Осмолівський В. В.
Фінансовий стан підприємства – це комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів [3, с. 33]	Поддєрьогін А. М

Продовження табл. 1.1

Фінансовий стан – це комплексне поняття, що відображає якісну сторону його виробничої та фінансової діяльності та є результатом реалізації всіх елементів зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин підприємства. Він характеризується системою показників, які відображають стан капіталу в процесі його кругообігу, здатність розраховуватися за своїми зобов'язаннями і забезпечувати ефективне фінансування своєї виробничої діяльності на певний момент часу.	Дем'яненко М. Я
Фінансовий стан — це стан економічного суб'єкта, що характеризується наявністю в нього фінансових ресурсів, забезпеченістю коштами, необхідними для господарської діяльності, підтримання нормального режиму праці та життя, здійснення грошових розрахунків з іншими економічними суб'єктами.	Загородній Л. Г., Вознюка Г. Л., Смовженко Т. С
Фінансовий стан підприємства – це складна, інтегрована за багатьма показниками характеристика якості його діяльності. Фінансовий стан підприємства можна визначити як міру забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами і ступінь раціональності їх розміщення для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасних грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями. Це характеристика діяльності підприємства, в якій, як у дзеркалі, у вартісній формі відображені загальні результати роботи підприємства, в тому числі й роботи з управління фінансовими ресурсами [2, с. 155]	Коробов М. Я.
Фінансовий стан підприємства характеризується системою показників, які відображають стан капіталу в процес його кругообігу та здатність суб'єкта господарювання фінансувати свою діяльність на фіксований момент часу.	Савицька Г. В.

Дослідивши наведені визначення у таблиці 1.1. підтримуємо точку зору Дем'яненко М. Я. як найбільш обґрунтовану.

Фінансовий стан - це один з найважливіших характеристик виробничо-фінансової діяльності підприємств. Під фінансовим станом підприємства розуміють рівень його забезпеченості відповідним обсягом фінансових ресурсів, необхідних для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасного здійснення грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями [4, с. 198].

Забезпеченість фінансовими ресурсами в межах розрахункової потреби та їх раціональне використання створюють широкі можливості для подальшого поліпшення виробничих показників, підвищення ефективності застосування засобів та предметів праці, робочої сили, сучасних інформаційних технологій.

В той же час на фінансовий стан підприємства впливають усі види його діяльності - комерційна, виробнича, фінансово-господарська [5, с. 144-146]. Позитивно впливає на нього, перш за все, безперервний випуск і реалізація високоякісної конкурентоспроможної продукції. Фінансова діяльність підприємства повинна бути спрямована на забезпечення систематичного надходження й ефективного використання фінансових ресурсів, дотримання розрахункової і кредитної дисципліни, досягнення раціонального співвідношення власних і залучених коштів, фінансової стійкості з метою ефективного функціонування підприємства [6, с. 314].

При успішному виконанні та перевиконанні плану виробництва та реалізації продукції, зниженні її собівартості підприємство одержує надплановий прибуток, утворюються додаткові джерела коштів, що, в кінцевому результаті, сприяє зміцненню фінансового стану підприємства. Тому резервами подальшого покращення фінансового стану підприємства є його успішна виробнича діяльність.

Але існують випадки, коли навіть успішне підприємство відчуває фінансові труднощі, які пов'язані з не досить раціональним розміщенням і використанням існуючих фінансових ресурсів. Саме тому фінансова діяльність має бути направлена на забезпечення систематичного надходження та ефективного використання фінансових ресурсів, дотримання розрахункової та кредитної дисципліни, досягнення раціонального співвідношення власних та залучених коштів, фінансової стійкості з метою ефективного функціонування підприємства [7, с. 259].

Отже, фінансовий стан підприємства є результатом взаємодії не тільки сукупності виробничо-економічних факторів, але й усіх елементів його фінансових відносин.

Разом з тим, фінансовий стан підприємства є однією з найважливіших характеристик економічної діяльності підприємства у зовнішньому середовищі. Він визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал у діловому співробітництві, оцінює, наскільки гарантовані економічні інтереси самого

підприємства та його партнерів з фінансових, виробничих та інших відносин. Тому однією з основних задач фінансового аналізу є необхідність показати реальний фінансовий стан підприємства для зовнішніх партнерів, інвесторів, органів влади тощо [8, с. 323].

Фінансовий стан – це одна з найважливіших характеристик діяльності підприємства, яка у своїй основі містить динамічні, повторювані, часто нерівномірні процеси руху фінансових ресурсів. Тому, на наш погляд, метою оцінки фінансового стану підприємства є пошук резервів підвищення ефективності їх формування, розміщення і використання. Вона має конкретизуватись відповідними поточними завданнями [9, с. 77]. Серед основних варто відмітити: забезпечення необхідного рівня рентабельності виробництва, зміцнення комерційного розрахунку, зниження собівартості, визначення рівня економічної безпеки тощо як основи стабільної роботи підприємства і виконання ним зобов'язань перед бюджетом, кредиторами та іншими установами.

Фінансовий стан підприємства – це одна з найважливіших характеристик результатів діяльності кожного підприємства, що визначається взаємодією всіх складових фінансових відносин підприємства, сукупністю усіх виробничо-господарських факторів.

Фінансовий стан підприємства – це сутнісна характеристика діяльності підприємства у певний період, що визначає реальну та потенційну можливість підприємства забезпечувати достатній рівень фінансування фінансово-господарської діяльності та здатність ефективно здійснювати її в майбутньому. Для визначення фінансового стану використовують низку аналітичних показників: ліквідності, платоспроможності, майнового стану, рентабельності тощо [10, с. 240].

Фінансовий стан підприємства характеризує здатність підприємства саморозвиватися на певний момент часу. Він характеризується системою показників, що дозволяють оцінити наявність, розміщення і ефективність використання фінансових ресурсів.

Основні завдання аналізу фінансового стану підприємства укладаються в наступному [11, с. 392]:

- аналіз ефективності використання майна (капіталу) підприємства, забезпечення підприємства власними оборотними коштами;
- аналіз стану і динаміки ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства;
- аналіз рентабельності підприємства та кількісна оцінка його конкурентоспроможності;
- аналіз стану підприємства на фінансовому ринку;
- пошук резервів підвищення рентабельності виробництва.

Щоб фінансовий стан підприємства був на належному рівні, фінансова діяльність підприємства має бути спрямована на забезпечення систематичного надходження й ефективного використання фінансових ресурсів, дотримання розрахункової і кредитної дисципліни, досягнення раціонального співвідношення власних і залучених коштів тощо.

Якісний фінансовий стан підприємства показує результативність управління ним. Кожен господарюючий суб'єкт повинен мати чіткий план, що стосується ефективного управління фінансовим станом. Найважливіше - це правильно зрозуміти і виокремити основні методи аналізу, моделі та етапи формування управлінського рішення, що допоможуть підприємцю сформувавши найбільш ефективний план для управління організацією [12, с. 555]. Розуміння відповідних моделей, методів та етапів формування управлінського рішення не дозволить керівникові зробити помилки у своєму фінансовому становищі, що забезпечить йому ефективний розвиток.

Управління фінансовим станом підприємства є одним із найбільш значимих функціональних напрямів системи фінансового менеджменту, яка досить тісно пов'язана з іншими системами управління. Безперечно, управління фінансовим станом органічно входить до загальної системи управління підприємством. Воно відображає всі відносини, що належать до сфери фінансової діяльності підприємства. Виступаючи при цьому носієм певних

фінансово-економічних відносин, фінансовий стан підприємства є об'єктом фінансового управління будь-якою економічною системою [13, с. 156-159].

Щоб навести схему формування терміну "управління фінансовим станом підприємства", дослідимо її складові та сформулюємо визначення терміну за результатами такої роботи. Розпочнемо з терміну «управління». Термін «управління» досліджували у своїх працях наступні вітчизняні та закордонні вчені: С.О. Гуткевич, В.М. Данилюк, М.Х. Мескон, Л.І. Нечаюк, Н.О.Телеш, В.А. Рудьєв, Ф.У. Тейлор, А.А. Томпсон, А.В. Шегда та інші [14, с. 147].

Відмічаємо суттєві дискусії навколо визначення терміну "управління". Наведемо нижче ряд визначень терміну та визначимо те, що є найбільш повним, ґрунтовним та ємним.

На думку Л.І. Нечаюк, Н.О. Телеш, управління — це цілеспрямований вплив суб'єкта на об'єкт управління за допомогою певної системи методів і технічних засобів з використанням особливої технології для досягнення поставленої мети у короткостроковій та довгостроковій перспективі [15, с. 352].

П.Ф. Друкер у своєму дослідженні "Практика менеджменту" розглядає управління у широкому та вузькому розумінні. Управління в широкому розумінні — це загальна система відносин і явищ управління в природі та суспільстві, у вузькому — це технологічна організація об'єкта управління.

І.Ф. Зінов'єв зазначає, що управління — це діяльність, що спрямовує і регулює суспільні відносини.

І.Б. Гевко вказує, що управління — це вміння добиватись поставлених цілей, використовуючи працю та інтелект інших людей.

Підсумовуючи надані визначення терміну "управління", автор підтримує думку Л.І. Нечаюк, Н.О. Телеш як таку, що відповідає критеріям наведеним вище.

Методологічним підходам до аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств присвячено праці І. Бланка, А. Даниленка, В. Івахненка, В. Родіонової, Р. Сайфуліна, Г. Савицької, М. Чумаченка, А. Шеремета та ін.

Необхідно зазначити, що питання систематизації та вибору методів обрахунку показників фінансового стану підприємства, визначення доцільності використання існуючих у світовій практиці методик аналізу для вітчизняних підприємств, ідентифікації чинників впливу на показники фінансово-господарської діяльності і необхідності уніфікації стандартних підходів до аналізу потребують подальших досліджень [16, с. 57]. У більшості аналітиків не має бачення комплексного аналізу фінансового стану підприємств, тому існує потреба в уніфікації методик аналізу форм фінансової звітності, що дасть змогу підвищити інформаційне-аналітичне забезпечення фінансово-господарської діяльності підприємств.

Визначення поняття «управління фінансовим станом підприємства» має базуватися на розгляді таких основних складників, як «управління» та «фінансове управління». У визначеннях сутності управління можна простежити два основні підходи: управління розглядається як процес певної управлінської діяльності та як система принципів і методів. Фінансове управління визначається як система раціонального управління процесами фінансування господарської діяльності підприємства; як система ефективного управління фінансовими ресурсами; як процес управління формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів суб'єкта господарювання та оптимізації обігу його грошових коштів [17, с. 400].

Отже, сутність фінансового управління характеризується тільки як система управління процесами та ресурсами підприємства. Окремі автори наголошують на важливості цілеспрямованого впливу на об'єкт у процесі фінансового управління.

Фінансовий менеджмент, зазначає О. Терещенко, являє собою цілеспрямоване управління всіма грошовими потоками на підприємстві, тобто процес управління формуванням, розподілом та використанням фінансових ресурсів суб'єкта господарювання для досягнення фінансово-економічних цілей підприємства.

Існує також підхід, який ґрунтується на конкретизації об'єктів та організаційних елементів фінансового управління. Цієї точки зору дотримується І. Бланк, який визначає фінансовий менеджмент як «систему принципів і методів розроблення та реалізації управлінських рішень, пов'язаних із формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів підприємства й організацією обігу його грошових коштів» [18, с. 294].

Ми приєднуємося до наукової точки зору, що управління фінансовим станом підприємства – це система принципів і методів розроблення та реалізації управлінських рішень, пов'язаних із забезпеченням досягнення такої фінансової позиції, що характеризується цільовим рівнем визначених показників фінансового стану і дає змогу забезпечувати достатній рівень фінансування діяльності підприємства та ефективно здійснювати її в майбутньому.

Управління фінансовим станом підприємства має здійснюватися на основі принципів інтегрованості із загальною системою управління, стратегічної спрямованості, системності, гнучкості процесу управління, комплексності формування управлінських рішень, альтернативності та цілеспрямованості підходів під час розроблення окремих управлінських рішень, їх інноваційної спрямованості, координації, ефективності управління [19, с. 405-410].

З урахуванням змісту і принципів управління фінансовим станом підприємства формуються його мета і завдання.

Головна мета управління фінансовим станом підприємства полягає у прийнятті управлінських рішень щодо визначення шляхів формування та ефективного використання його фінансового потенціалу, що є підґрунтям для забезпечення високих темпів економічного розвитку підприємства в поточному та перспективному періодах та максимізації його ринкової вартості. Процес реалізації головної мети управління фінансовим станом підприємства має бути спрямований на вирішення певних завдань.

Процес управління фінансовим станом підприємства повинен здійснюватися за такими етапами [20, с.109-115]:

- 1) визначення головної мети управління;
- 2) формування системи інформаційного забезпечення управління;
- 3) дослідження показників фінансового стану; формування системи цілей та цільових показників;
- 4) прогнозування показників фінансового стану на довгостроковий період;
- 5) поточне планування показників фінансового стану;
- 6) розроблення системи заходів щодо реалізації поточних планів;
- 7) моніторинг реалізації планових показників фінансового стану;
- 8) контроль показників фінансового стану підприємства.

Управління фінансовим станом підприємства переслідує кілька цілей:

- 1) визначення фінансового положення;
- 2) виявлення змін у фінансовому стані в просторовочасовому розрізі;
- 3) виявлення основних чинників, що викликають зміни у фінансовому стані; прогноз основних тенденцій фінансового стану.

Завданням управління фінансовим станом підприємства є:

- оптимізація структури активів
- оптимізація структури капіталу
- максимізація прибутковості
- ефективність використання фінансових ресурсів
- прискорення оборотності оборотних активів
- збалансованість грошових потоків
- мінімізація рівня фінансових ризиків
- фінансова стійкість та платоспроможність.

Об'єктом фінансового управління є фінансовий механізм підприємства.

Суб'єктами фінансового управління є власники, менеджмент, фінансово-економічні служби, працівники підприємства, консалтингові компанії, кредитори, інші контрагенти підприємства, у тому числі державні органи [21, с. 299].

Фінансовий стан підприємства залежить від результатів його виробничої, комерційної і фінансової діяльності. Чим вище показники виробництва і реалізації продукції (робіт і послуг), нижче їхня собівартість, тим вище рентабельність і великий прибуток, і тем краще є фінансовий стан підприємства. І навпаки, у результаті недовиконання плану виробництва і реалізації відбувається збільшення собівартості продукції (робіт, послуг), зменшення виторгу і суми прибутку і, як наслідок – погіршення фінансового стану підприємства і його платоспроможності.

Показники оцінки фінансового стану підприємства мають бути такими, щоб усі ті, хто пов'язаний із підприємством економічними відносинами, могли одержати відповідь на запитання, наскільки надійне підприємство як партнер у фінансовому відношенні, а отже, прийняти рішення про економічну доцільність продовження або встановлення таких відносин з підприємством [22, с. 36-39]. У кожного з партнерів підприємства – акціонерів, банків, податкових адміністрацій – свій критерій економічної доцільності. Тому й показники оцінки фінансового стану мають бути такими, щоб кожний партнер зміг зробити вибір, виходячи з власних інтересів.

Ясна річ, що в доброму фінансовому стані заінтересоване передовсім саме підприємство. Однак добрий фінансовий стан будь-якого підприємства формується в процесі його взаємовідносин із постачальниками, покупцями, акціонерами, банками та іншими юридичними і фізичними особами. З іншого боку, безпосередньо від підприємства залежить міра його економічної привабливості для всіх цих юридичних осіб, що завжди мають можливість вибору між багатьма підприємствами, спроможними задовольнити той самий економічний інтерес [23]. Відтак необхідно систематично, детально і в динаміці аналізувати фінанси підприємства, оскільки від поліпшення фінансового стану підприємства залежить його економічна перспектива.

1.2. Теоретичні засади аналізу та управління фінансовим станом підприємства

Фінансовий стан підприємства відображає всі аспекти його виробничо-господарської діяльності. За допомогою аналізу фінансового стану підприємства зацікавлені особи (інвестори, кредитори, менеджери та ін.) можуть оцінити минулий, поточний і перспективний стан підприємства в ринковому середовищі та прийняти рішення, які можуть впливати на його подальшу виробничо-господарську діяльність.

За сучасних умов господарювання аналіз фінансового стану – необхідна складова процесу управління підприємством. Головним напрямком його практичної реалізації є виявлення можливостей підвищення ефективності функціонування підприємства, визначення перспектив його розвитку [24, с. 439].

Аналіз фінансового стану підприємства показує, за якими конкретними напрямками потрібно проводити аналітичну роботу, дає можливість виявити найважливіші аспекти та найслабкіші позиції у фінансовому стані певного підприємства.

Згідно з цим, результати фінансового аналізу дають відповіді на запитання, які найважливіші засоби слід застосовувати для поліпшення фінансового стану конкретного підприємства в конкретний період його діяльності.

Основними завданнями аналізу фінансового стану є [25, с. 432-435]:

- дослідження рентабельності та фінансової стійкості підприємства;
- дослідження ефективності використання майна (капіталу) підприємства, забезпечення підприємства власними оборотними коштами;
- об'єктивна оцінка динаміки та стану ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства;
- оцінка становища суб'єкта господарювання на фінансовому ринку та кількісна оцінка його конкурентоспроможності;

- аналіз ділової активності підприємства та його становища на ринку цінних паперів;
- визначення ефективності використання фінансових ресурсів.

Аналіз фінансового стану підприємства є необхідним етапом для розробки планів і прогнозів фінансового оздоровлення підприємств.

Аналіз фінансового стану за даними фінансової звітності є необхідною умовою оцінки якості господарської діяльності підприємства. Аналітичні дослідження фінансової звітності підприємства надають можливість оцінити його платоспроможність і ліквідність, рівень фінансової стійкості й ділової активності, обсяги і якість дебіторської та кредиторської заборгованості [26].

Мета аналізу - оцінити якість господарської діяльності підприємства, надати інформацію для прогнозних розрахунків фінансового стану, забезпечити можливість прийняття зваженого управлінського рішення щодо фінансового стану зовнішніми користувачами звітної інформації: акціонерами, інвесторами, постачальниками, кредиторами, державними наглядовими органами.

Завдання аналізу [27, с. 668-671]:

- оцінка фінансового стану підприємства;
- виявлення тенденцій і закономірностей розвитку підприємства;
- визначення чинників негативного впливу на фінансовий стан підприємства;
- виявлення резервів оптимізації фінансового стану підприємства.

Основне джерело інформації – фінансовий звіт Баланс.

Етапи аналізу:

- горизонтальний та вертикальний аналіз Форми 1 «Звіт про фінансовий стан» та Форми 2 «Звіт про фінансові результати» ;
- аналіз ліквідності балансу;
- аналіз фінансової стійкості;
- аналіз рентабельності;
- аналіз ділової активності.

Розглянемо ці етапи детальніше. Першим етапом є горизонтальний та вертикальний аналіз Форми 1 «Звіт про фінансовий стан» та Форми 2 «Звіт про фінансові результати». При цьому, горизонтальний (тимчасовий) аналіз - порівняння кожної позиції рядка звітності з попереднім періодом; вертикальний (структурний) аналіз - визначення структури підсумкових фінансових показників з виявленням позиції стовбця звітності на результат в цілому.

Вертикальний і горизонтальний аналіз балансу – два часто використовуваних методів. Горизонтальний і вертикальний аналіз застосовуються багатьма компаніями для аналізу фінансової звітності і підвищення доходів компанії, підтримання стабільного положення підприємства. Також дані способи аналізу використовуються інвесторами, банками та іншими кредиторами для зниження ризиків від фінансування.

Вертикальний аналіз балансу називається ще структурним, так як показує структуру кінцевих даних бухгалтерського балансу у вигляді відносних величин. При вертикальному аналізі статті звітності наводяться у відсотках до підсумку. Даний вид аналізу дозволяє подивитися зміни статей балансу, наприклад, що сталося з оборотними коштами компанії, дебіторської, кредиторської заборгованістю порівняно з попередніми роками. Процентні показники наочно показують наскільки відбулися відхилення і в яку сторону, для аналізу даний спосіб більш зручний, так як при розрахунках в абсолютних величинах не завжди зрозуміло, наскільки ситуація погіршилася або покращилася.

Горизонтальний аналіз допомагає вивчити зміну підсумкових показників бухгалтерського балансу в часі. Можна простежити зміни, що відбулися за попередній і передус передньому роки, можна побачити склався позитивний або негативний результат. Для аналізу беруться будь-які два або три періоди, це можуть бути квартали або роки. В рамках тимчасового аналізу балансу порівнюються значення як абсолютних показників у грошовому вираженні, так і відносних показниках у відсотках [28, с. 108-115].

Другим етапом є оцінка платоспроможності здійснюється на основі характеристики ліквідності активів за даними балансу підприємства.

Ліквідність підприємства – його здатність погасити свої зобов'язання у випадку одночасної вимоги зі сторони всіх кредиторів. Ліквідність балансу – це ступінь покриття зобов'язань підприємства його активами.

Ліквідність балансу залежить від співвідношення різних за ліквідністю активів. Чим менше часу необхідно для перетворення даного виду активів у гроші, тим вища його ліквідність. Показники ліквідності свідчать про те, як швидко підприємство може реалізувати активи й одержати готівкові гроші для оплати своїх зобов'язань. Ліквідність балансу, забезпечується у тому разі, коли менш ліквідні активи покриваються відносно стійкими пасивами, а короткостроковим борговим зобов'язанням відповідає найбільш ліквідна частина активів [29, с. 536-538].

Аналіз ліквідності підприємства включає два елементи:

- аналіз ліквідності балансу;
- коефіцієнтний аналіз ліквідності.

У таблиці 1.2 наведемо методику аналізу ліквідності балансу підприємства.

Таблиця 1.2

Аналіз ліквідності балансу підприємства

Назва групи	Формула розрахунку	Назва групи	Формула розрахунку
А 1- Найбільш ліквідні активи	$A1=A1160+A1165$	П 1 - Найбільш строкові зобов'язання	$P1=P11615$
А 2 - Активи, що швидко реалізуються	$A2=A1103+A1104+A1120+A1125+A1130+A1135+A1140+A1145+A1155$	П 2 -Короткострокові пасиви	$P2=P11695+P11700+P11800-P11615$
А 3 - Активи, що повільно реалізуються	$A3=A1101+A1102+A1110+A1170+A1190$	П 3 - Довгострокові пасиви	$P3=P11595$
А 4 - Активи, що важко реалізуються	$A4=A1095$	П 4 - Постійні пасиви	$P4=P11495$

При аналізі ліквідності балансу залежно від ступеня ліквідності, активи поділяють на групи (A1, A2, A3, A4). Пасиви балансу групуються за ступенем терміновості їх оплати (П1, П2, П3, П4). Баланс вважається абсолютно ліквідним, коли має місце така ситуація:

- найбільш ліквідні активи (A1) \geq найбільш термінові зобов'язання (П1);
- активи, які швидко реалізуються (A2) \geq короткострокові пасиви (П2);
- активи, які повільно реалізуються (A3) \geq довгострокові пасиви (П3);
- активи, які важко реалізуються (A4) \leq постійні пасиви (П4)

У випадку, коли одна або кілька нерівностей системи мають протилежний знак, баланс більшою мірою відрізняється від абсолютного. Ліквідність характеризує не лише поточний стан розрахунків, а й їх перспективу.

У таблиці 1.3 наведемо коефіцієнти аналізу ліквідності суб'єкта господарювання.

Таблиця 1.3

Коефіцієнти оцінки ліквідності підприємства

№	Найменування коефіцієнту	Нормативне значення	Формула	Пояснення
1	Коефіцієнт поточної ліквідності (Кпл)	1 – 2	$(A1 + A2 + A3)/(П1 + П2)$	Характеризує ступінь покриття короткострокових зобов'язань оборотними активами.
2	Коефіцієнт термінової ліквідності (Ктл)	0,7 – 0,8	$(A1 + A2)/(П1 + П2)$	Характеризує ступінь покриття короткострокових зобов'язань ліквідними засобами підприємства.
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (Кал)	0,2 – 0,35	$A1/(П1 + П2)$	Характеризує ступінь покриття короткострокових зобов'язань за рахунок короткострокових цінних паперах та грошових коштів.

Наступним етапом методики є фінансова стійкість підприємства. Фінансова стійкість – надійно гарантована платоспроможність, незалежність від випадкової ринкової кон'юнктури поведінки партнерів.

Аналіз фінансової стійкості підприємства має на меті об'єктивний аналіз величини та структури активів і пасивів підприємства і визначення на цій основі міри його фінансової стабільності й незалежності, а також відповідності

фінансово-господарської діяльності підприємства цілям його статутної діяльності.

Аналіз фінансової стійкості підприємства включає коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості, який представлений в табл. 1.4.

Таблиця 1.4.

Показники оцінки фінансової стійкості підприємства

№ п/п	Назва показника	Корот. позначення	Формула	Пояснення	Нормативне позначення
1	Коефіцієнт автономії	Кавт	$p.1495/p.1900$	Характеризує ринкову стійкість підприємства.	$>0,5$
2	Коефіцієнт забезпеченості власними коштами	Кзоб	$(p. 1195-p. 1695)/(p. 1195)$	Характеризує рівень забезпечення підприємства власними коштами.	$>1,0$
3	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	Км	$p. 1495/p. 1195$	Показує, скільки довгострокових коштів використано для фінансування активів підприємства поряд з власними коштами.	$0,4 - 0,6$
4	Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	Ккзк	$(p.1595+p. 1695)/ p. 1495$	Показує частку залучених коштів у формуванні активів.	$<0,5$
5	Коефіцієнт фінансової стійкості	Кфс	$p.1495/(p.1595+p. 1695)$	Показує скільки грн. власного капіталу припадає на 1 грн. залученого капіталу.	$>1,0$
6	Коефіцієнт фінансової залежності	Кфз	$(p. 1900-p. 1495) /p. 1900$	Зростання цього показника обумовлює збільшення частки позичених коштів у фінансуванні підприємства.	$<2,0$
7	Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	Кзвоз	$(p. 1495-p. 1095) /p. 1195$	Показує, яка частина оборотних активів забезпечується за рахунок власних засобів.	$>0,1$
8	Коефіцієнт поточних зобов'язань	Кпз	$p.1695/(p.1595+p. 1695)$	Характеризує питому вагу по точних зобов'язань в загальній сумі джерел формування.	$\geq 0,5$
9	Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	Кдз	$p.1595/(p.1595+p. 1695)$	Характеризує частку довгострокових зобов'язань у сумі джерел формування.	$<0,2$
10	Коефіцієнт співвідношення необоротних активів і власних коштів	Кснвк	$p. 1095/p. 1495$	Характеризує рівень забезпеченості необоротних активів власними коштами.	$\geq 0,5$

Існує чотири типи фінансової стійкості:

- абсолютна стійкість фінансового стану (якщо запаси і затрати (З) менші суми власного капіталу (ВК) і кредитів банку під товарно-матеріальні цінності (КР);
- нормальна стійкість (якщо запаси і затрати (З) дорівнюють сумі власного капіталу (ВК) і кредитів банку під товарно-матеріальні цінності (КР);
- нестійкий, передкризовий фінансовий стан (коли запаси і витрати забезпечуються всією сумою джерел), при якому порушується платіжний баланс, але зберігається можливість відновлення рівноваги 106 платіжних засобів і платіжних зобов'язань за рахунок залучення тимчасово вільних джерел засобів (Д);
- кризовий фінансовий стан (підприємство знаходиться на межі банкрутства), при якому запаси не забезпечуються нормальними джерелами.

Наступним етапом є аналіз рентабельності. Рентабельність показує, наскільки прибуткова діяльність підприємства. Відповідно, чим вищі коефіцієнти рентабельності - тим ефективніша діяльність підприємства. Тому, на сьогоднішній день, підприємство повинно прагнути добитися більш високих показників, а керівництво повинно визначати шляхи їх зростання.

Існує значна кількість коефіцієнтів рентабельності, використання кожного з яких залежить від характеру оцінки ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства.

Алгоритм розрахунку коефіцієнтів рентабельності наведено у таблиці 1.5.

Таблиця 1.5

Основні коефіцієнти рентабельності підприємства

№	Найменування коефіцієнту	Формула розрахунку	Характеристика
1	2	3	4
1	Рентабельність підприємства	Ф№2, р.2350/ Ф№1, р.1300 (сер.)	Показує величину чистого прибутку, яка припадає на 1грн. активів.

Продовження табл. 1.5

2	Рентабельність власного капіталу	Ф№2, р.2290/ Ф№1, р.1495 (сер.)	Величина прибутку, яка припадає на 1грн. власного капіталу.
3	Рентабельність необоротних активів (фондорентабельність)	Ф№2, р.2290/ Ф№1, р.1095 (сер.)	Величина прибутку, яка припадає на 1грн. оборотних активів.
4	Рентабельність оборотних активів	Ф№2, р.2290/ Ф№1, р.1195 (сер.)	Величина прибутку, яка припадає на 1грн. оборотних активів.
5	Рентабельність продукції (товарів, робіт, послуг)	Ф№2, р.2090/ Ф№2, р.2050	Скільки отримано прибутку з 1грн. понесених витрат. Розраховується відношенням валового прибутку до собівартості реалізованої продукції.
6	Рентабельність операційної діяльності	Ф№2, р.2190/ (Ф№2, р.2050 + Ф№2, р.2130 + Ф№2, р.2150 + Ф№2, р.2180)	Скільки отримано прибутку від операційної діяльності з 1 грн. понесених витрат.
7	Рентабельність доходу від операційної діяльності	Ф№2, р.2190/ (Ф№2, р.2000 + Ф№2, р.2120)	Показує розмір прибутку з 1грн. доходу від операційної діяльності.

Перед останнім етапом є аналіз ділової активності підприємства який включає в себе розрахунок коефіцієнтів ділової активності. Аналіз і оцінку внутрішньої ділової активності здійснюють у кількісному і якісному вимірах. Кількісні параметри оцінки ділової активності виражені динамікою синтетичних і аналітичних показників виробничо-фінансової діяльності підприємств. Доцільно ці показники групувати: за абсолютними та відносними значеннями приросту щодо базового рівня чи щодо плану, за ефективністю використання виробничих ресурсів і капіталу [30, с. 152-157].

Показники розрахунку коефіцієнтів ділової активності представлені в таблиці 1.6.

Таблиця 1.6

Коефіцієнти ділової активності підприємства

№ п/п	Найменування коефіцієнта	Пояснення коефіцієнта	Формула розрахунку
1	2	3	4
1	Коефіцієнт оборотності активів	Дозволяє оцінити ефективність використання підприємством всіх ресурсів незалежно від джерел їх залучення.	$\text{р. 2000 } \Phi 2 / \text{р. 1300 } ((\text{Гр.3} + \text{Гр.4}) / 2) \Phi 1.$

Продовження табл. 1.6

2	Період обороту активів, дні	Показує, скільки разів у середньому протягом звітної періоду погашається дебіторська заборгованість.	р. 2000 Ф2 / р. 1125 – р. 1155 ((Гр.3+Гр.4)/2)Ф130.
3	Коефіцієнт оборотності запасів	Показує, скільки оборотів необхідно підприємству для оплати наявної заборгованості.	р. 2050 Ф2 / р. 1610 - 1650 ((Гр.3+Гр.4)/2)Ф1.
4	Період обороту запасів, дні	Показує, скільки разів запаси перенесли свою вартість на готові вироби.	р. 2050 Ф2 / р. 1100 ((Гр.3+Гр.4)/2)Ф1.
5	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Дає розрахункову кількість днів, за яку здійснюється повний оборот загальної вартості активів.	Кількість днів у періоді / Коа.
6	Період обороту дебіторської заборгованості, дні	Дає розрахункову кількість днів для погашення кредиту, взятого дебіторами.	Кількість днів у періоді / Кодз.
7	Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	Дає розрахункову кількість днів для погашення кредиту, отриманого від постачальників підприємства.	Кількість днів у періоді / Кокз.
8	Період обороту кредиторської заборгованості, дні	Характеризує період часу, протягом якого запаси перетворюються в реалізовані товари.	Кількість днів у періоді / Коз.
9	Операційний цикл	Визначає, скільки днів у середньому потрібно для виробництва, продажу і оплати продукції підприємства.	ПОоз+ПОдз.
10	Період фінансового циклу	Показує, за скільки днів у середньому потрібно для повного обороту оборотного капіталу.	ПОоз+ПОдз-ПОкз.

Отже, підсумовуючи розглянуті методики щодо діагностики фінансового стану, важливо, щоб на підприємстві здійснювався постійний моніторинг його фінансової безпеки, а також аналіз ранніх ознак ймовірності банкрутства, навіть якщо фінансова стійкість суб'єкта господарювання не є порушеною. Це є важливим етапом для здійснення ефективної виробничої діяльності підприємства та задля запобігання можливим кризам, адже аналіз фінансової безпеки дозволяє оцінити рівень захищеності підприємства від можливих загроз – як внутрішніх, так і зовнішніх, а також зберігати досягнутий рівень розвитку.

1.3. Особливості туристично-готельної сфери в Україні та управління їх фінансовим станом

Індустрія туризму – це сукупність різних суб'єктів туристичної діяльності (готелі, туристичні комплекси, хостели, мотелі, пансіонати), які забезпечують прийом, обслуговування та перевезення туристів. Одночасно зі збільшенням загальної кількості туристів помітний розвиток одержала інфраструктура туризму й основний її компонент - готельний сектор, що прагне одержати свою частку бізнесу. У сучасних умовах готелі змушені боротися за «місце під сонцем», а за наявності можливості - прагнути до розширення свого бізнесу.

Туризм упродовж усієї історії свого економічного існування переконливо утримує репутацію специфічної сфери, яка динамічно розвивається у складі галузей обслуговування і посідає все більш помітне місце в світовій економіці за показником швидкості обігу капіталу, кількістю зайнятих, обсягом експорту послуг, в якості джерела доходів для національних бюджетів. Рівень споживання туристичних послуг є одним з важливих індикаторів якості життя [31, с. 41].

Процес прискореного розвитку туризму є результатом науково-технічного прогресу, зростання пізнавальних, оздоровчих потреб людей і необхідності в міжнародних ділових контактах. Наявність багатого історико-культурного і природно-рекреаційного потенціалу дало багатьом країнам, окремі з яких навіть не відносяться до високорозвинених, завоювати серйозні позиції на світовому туристичному ринку.

Матеріальною основою туризму в Україні та вагомою структурною складовою її економіки стає рекреаційно-туристичний комплекс, для розвитку якого існують необхідні природні умови, історико-культурні, матеріальні та трудові ресурси [32, с. 215].

Територія України має унікальні передумови формування рекреаційно-туристичного комплексу. Це, насамперед, комплекс фізико-географічних,

гідрологічних, структурно-геологічних та інших параметрів, що й зумовило формування значної кількості багатьох видів природних ресурсів.

Туристська діяльність - діяльність, пов'язана з організацією усіх форм виїзду людей з місця постійного проживання в оздоровчих цілях, для задоволення пізнавальних або професійно-ділових інтересів без заняття оплачуваної діяльності в місцях тимчасового перебування [33, с. 120]. Особлива роль у здійсненні такої діяльності належить туристським підприємствам.

По суті своїй, вони є свого роду посередниками між виробниками туристських послуг (готелями, ресторанами, транспортними організаціями тощо) і споживачами (туристами). У свою чергу, їх діяльність - послуга. За функціональною ознакою на підприємства, що займаються туристською діяльністю, діляться на туроператорів і турагентів.

Туроператор - суб'єкт підприємницької діяльності (юридична особа або індивідуальний підприємець), яка здійснює на основі ліцензії діяльність по формуванню, просуванню і реалізації туристичного продукту.

Турагент - суб'єкт підприємницької діяльності (юридична особа або індивідуальний підприємець), яка здійснює на основі ліцензії діяльність по просуванню і реалізації туристичного продукту. Турагенти, по суті, виступають посередниками між туроператором, з одного боку, і туристами - з інший. Турагент теоретично відрізняється від туроператора тим, що здійснює посередницькі послуги з роздрібною продаж розроблених туроператором турів або займається реалізацією туристам окремих видів послуг, встановлюючи безпосередні зв'язки з підприємствами туристської індустрії [34, с. 200]. Отже, крім продажу турів діяльність турагента включає і інші посередницькі операції: організацію продажу квитків на транспорт, бронювання місць в засобах розміщення туристів, замовлення екскурсій, оформлення виїзних документів, страхування туристів, обмін валюти і т.д.

Таким чином, класичний турагент не створює свої власні туристські

продукти, а займається перепродажем, отримуючи за це комісійну винагорода від туроператора або виробників туристських послуг.

Готельний бізнес є складовою частиною величезного сегменту званого індустрією туризму і розваг. Сучасний готельний бізнес характеризується наявністю різних форм і видів підприємств розміщення, від розкішних готелів до мотелів і кемпінгів [35, с. 108]. Засобами розміщення туристів є будь-які об'єкти, які надають туристам епізодично або регулярно місце ночівлі. Всі засоби розміщення можна представити двома категоріями - колективними та індивідуальними.

До складу колективних засобів розміщення туристів відносяться готелі та аналогічні заклади, спеціалізовані заклади та інші колективні засоби розміщення.

Готелі як основний вид колективних засобів розміщення складаються з номерів різних типів і категорій, а також представляють перелік обов'язкових та додаткових послуг.

До обов'язкових послуг в готелі відносять: прибирання номерів, санітарних вузлів, зміну постільної білизни і рушників, поповнення номерів індивідуальними засобами гігієни та ін.

Додаткове обслуговування включає в себе: транспортне, екскурсійне, побутове обслуговування, широкий спектр спортивних та оздоровчих послуг, комплексне сервісне обслуговування семінарів, конференцій та інші види обслуговування [36, с. 176].

Індивідуальні засоби розміщення відносяться до сектору домогосподарств, що надають тимчасове житло в квартирах, котеджах і особняках. Індивідуальні засоби розміщення становлять великий ринок тимчасового житла, традиційно розвинений в курортних містах і селищах, а також у великих і столичних містах. На сьогодні цей ринок слабо вивчений, практично відсутня його реальна статистика; послуги, що надаються індивідуальними засобами розміщення, не стандартизовані і не сертифіковані [37, с. 655]. Ціни на дані засоби розміщення складаються під впливом ринкових

факторів або регулюються господарями, що найчастіше призводить до невідповідності якості надаваних послуг, яка часто дуже низька.

Готельне господарство представляє не тільки засоби розміщення туристів, воно нині є базою комплексного обслуговування гостей країни чи туристського центру. Сучасні готелі все частіше будуються та експлуатуються як великі готельні та туристські комплекси.

За останні роки значно активізувався розвиток готельного бізнесу. У цій сфері спостерігається швидкий розвиток і введення нових видів і типів готелів та послуг. Готельний сервіс містить у собі цілий комплекс послуг для гостей і є ключовим фактором, який визначає перспективи розвитку туризму. Його становлення впливає на розвиток індустрії туризму, виробництво туристських послуг і інші ключові сектори економіки, таких як транспорт, зв'язок, торгівля, будівництво, сільське господарство та ін [38, с. 76].

В туристичному обслуговуванні приймають участь підприємства готельного сервісу, адже вони задовольняють потреби туристів у ночівлі та харчуванні. Діяльність готелів полегшує туристам досягти мети своєї подорожі – відпочинок, лікування ділові зустрічі і т.ін. Підприємства готельного господарства є найбільш розповсюдженим, стаціонарним типом розміщення туристів. Вони характеризуються високим рівнем матеріально-технічної бази і сервісу. Всі засоби розміщення відрізняються рівнем комфортабельності та організації обслуговування (розмір приміщень загального користування, категорія номерів, технічне оснащення, обсяг додаткових послуг), зручностями проживання в номерах (кількість проживаючих в номері, площа, яка приходить на кожного проживаючого, наявність санітарних зручностей, меблі) [39, с. 321].

Для туриста хороший готель – це візитна картка країни, він створює її імідж іноді в більшій мірі, ніж десятки інших факторів.

Але, на жаль, позитивний імідж країни все-таки не виникає одразу – для цього потрібні роки напруженої праці.

В туризмі на створенні імені економити не можна – це стосується також і готелів. Конкуренція на світовому ринку туристичних послуг дуже висока, і Україна на ньому далеко не перша. У боротьбі за туриста дуже важливі декілька речей – по-перше, якість самої послуги, по-друге – відмінна від інших рекламна кампанія, спрямована на визнання готелю і країни, по-третє – поміркована цінова політика.

Теоретичні дослідження туристичної сфери, дослідження досвіду і аналіз вітчизняної практики розвитку підприємств сфери послуг показують, що існує значна кількість проблем, вирішення яких дозволяє сподіватися на докорінну зміну в забезпеченні широких верств населення та іноземців доступним і якісним обслуговуванням. Головна роль у цьому процесі повинна належати державі. Вірна і узгоджена державна політика підтримки туристичних підприємств, з урахуванням специфіки їх функціонування, менеджменту, може дати можливість подолати кризові явища і створити найбільш сприятливі умови для розвитку туризму [40, с. 565].

Найважливішим завданням менеджменту в готельному бізнесі є організація виробництва й надання готельних послуг високої якості з урахуванням інтересів споживачів і забезпечення стабільного становища підприємства на ринку послуг.

Фінансовий менеджмент готелю – це система раціонального управління процесами фінансування і використання грошових фондів, забезпеченням обороту коштів у відтворювальному процесі господарської діяльності готелю. Фінансовий менеджмент спрямований на досягнення стратегічних і тактичних цілей готелю, він є невід’ємною частиною його загальної системи управління.

Фінансовий менеджмент – це один з видів професійної діяльності з управління готелем. Він містить у собі [41, с. 344]:

- розробку і реалізацію фінансової політики готелю з використанням різних фінансових інструментів;
- прийняття рішень з фінансових питань, їхню конкретизацію і вироблення методів реалізації;

- інформаційне забезпечення шляхом складання та аналізу фінансової звітності готелю;
- оцінку інвестиційних проектів і формування портфеля інвестицій;
- оцінку витрат на капітал;
- фінансове планування і контроль;
- організацію апарату управління фінансовогосподарською діяльністю готелю.

Функції та економічні методи фінансового менеджменту можна поділити на два блоки: блок з управління зовнішніми фінансами і блок з внутрішнього обліку і фінансового контролю [42, с. 180].

Блок з управління зовнішніми фінансами передбачає реалізацію відносин готелю з юридично і господарсько самостійними суб'єктами ринку, включаючи власні філії, що виступають як клієнти і позикодавці, а також з акціонерами і фінансовими ринками. Сюди входить [43, с. 303]:

- управління оборотними активами готелів: рухом грошових коштів, розрахунками з клієнтами, матеріальними запасами тощо;
- залучення короткострокових і довгострокових зовнішніх джерел фінансування.

Блок з внутрішнього обліку і фінансового контролю включає:

- контроль за веденням виробничого обліку;
- складання кошторису витрат, контроль за виплатою заробітної плати і податків;
- збір і обробка даних бухгалтерського обліку для внутрішнього управління фінансами і для надання даних зовнішнім користувачам;
- складання і контроль за правильністю фінансової звітності: балансу, звіту про прибутки і збитки, звіту про рух грошових коштів та ін.;
- аналіз фінансової звітності і використання його результатів для внутрішнього і зовнішнього аудиту;

- оцінка фінансового стану готелю на поточний період і її використання для прийняття оперативних управлінських рішень і з метою планування.

До функцій фінансового менеджменту готелю входить:

- аналіз фінансової звітності;
- прогнозування коштів;
- одержання позик і кредитів;
- операції з інвестиціями;
- оцінка операцій злиття і поглинання фірм.

Отже, фінансовий менеджмент – це одна з найважливіших ланок в діяльності та функціонуванні будь-якого готельного підприємства, спрямований на процеси фінансування і використання грошових фондів, забезпеченням обороту коштів у відтворювальному процесі господарської діяльності готелю. Вдала діяльність фінансового менеджменту готелю є запорукою отримання ним високих прибутків та процвітання готельного підприємства.

Індустрія гостинності являє собою єдність фірм та організацій, які співпрацюють одна з одною і виконують свої специфічні функції, спрямовані на задоволення потреб гостей (див. рис. 1.1) [44, с. 111]. Незважаючи на те що індустрія гостинності включає в себе ряд секторів, її слід розглядати комплексно – як повноцінну індустрію, що забезпечує задоволення потреб всіх клієнтів.



Рис. 1.1. Види підприємств індустрії гостинності

На сьогоднішній день туристична інфраструктура України набуває стрімкого розвитку, сервіс стає більш якісним, що зумовлює більшу привабливість не тільки для вітчизняного туриста, але й іноземного. Необхідною умовою розвитку гостинності в Україні є функціонування готельної індустрії на міжнародному рівні [45, с. 352]. Слід зважати на той фактор, що готельний ринок повинен враховувати, які країни є лідерами відвідування України (див. рис. 1.2).

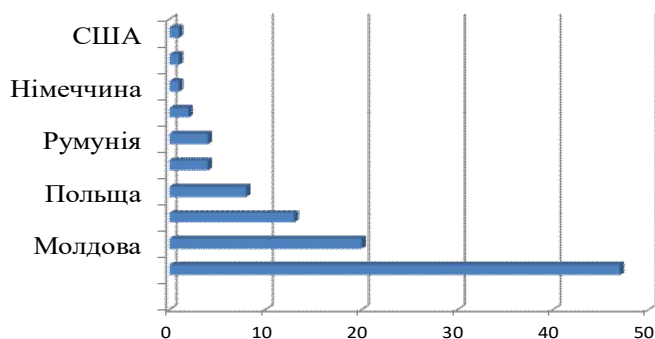


Рис. 1.2. Кількість іноземних громадян, які в'їжджали в Україну в 2018 році, %

За даними Держаної служби статистики України, структура в'їзного туризму, має різноманітні показники з різною метою приїзду, що зумовлює потребу у варіативності категорій підприємств готельного господарства з різною місткістю та ціновою політикою (див. рис 1.3).

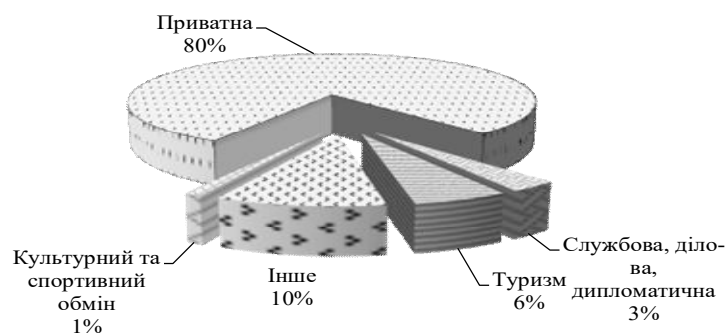


Рис. 1.3. Мета приїзду іноземних туристів в Україну, 2018 рік

Аналізуючи мету подорожей українців (внутрішній туризм) можна зазначити, що 50 % – складають ділові поїздки, близько 40% доводиться на поїздки з метою відпочинку і 10% на подорожі з іншою метою. Різноманітність інтересів споживачів готельних послуг України визначає сучасну сегментацію готельного ринку і різноманітність готелів. Витрати на готельні послуги становлять від 30 до 50% від загальних витрат туриста. Дослідження свідчать, що якість обслуговування цінується туристами у 4 рази вище, ніж ціна на туристичний продукт.

За останній час відмічається зростання підприємств готельного типу в Україні на 3,24%. Найбільша кількість підприємств готельного господарства розміщена у Києві (9,2% від загальної кількості), Дніпропетровській і Львівській областях (див. рис. 1.4.).

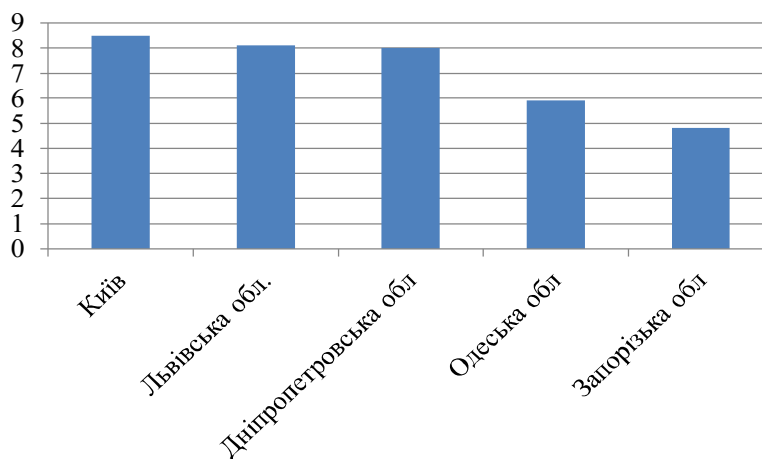


Рис. 1.4. Найбільша кількість підприємств готельного господарства в Україні, %

Згідно з даними Всесвітньої торгової організації (ВТО) середня завантаженість у готелях світу становить 65 – 75%. В Україні цей показник коливається від 13% у Херсонській області до 65% у м. Києві (див рис. 1.5.).

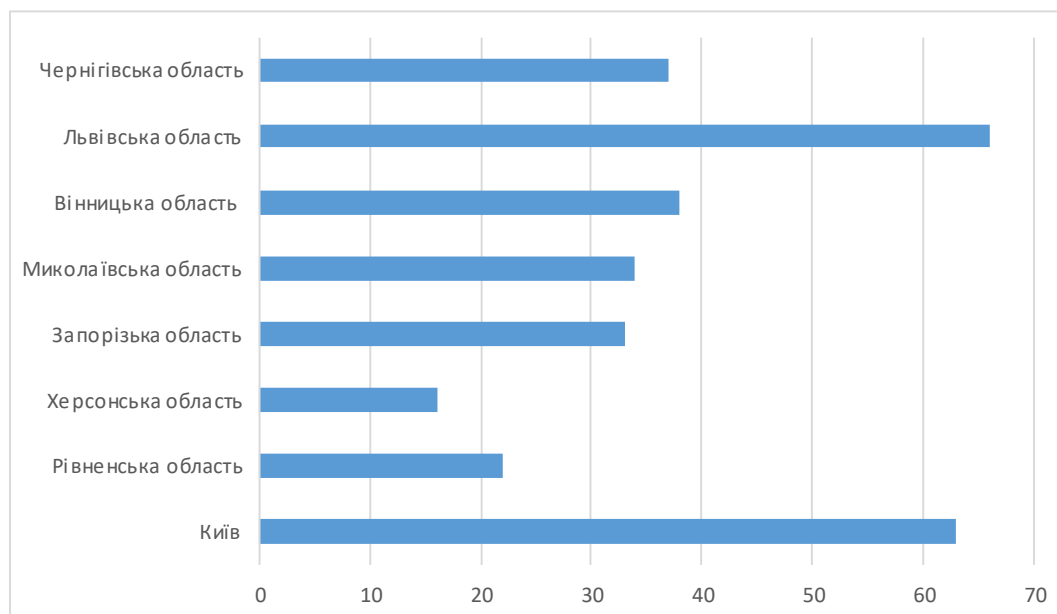


Рис 1.5. Завантаженість готелів України, %

Середній рівень завантаженості підприємств готельного господарства категорії чотири та п'ять зірок складає близько 60%. У 2018 році попит на готельні послуги зі сторони як внутрішнього так і зовнішнього туризму продовжує рости, оскільки більш чим на 30% підвищилася ділова активність туристів.

Гостинність – одне з фундаментальних понять людської цивілізації, яке сьогодні під впливом науково-технічного прогресу перетворилось у потужну індустрію, в якій задіяні мільйони професіоналів. Індустрія гостинності є однією з важливих складових світового ринку послуг, й представляє собою високододаткову галузь, що швидко розвивається, створюючи нові види та форми підприємств [46, с. 272]. Одним із таких видів засобів розміщення, який активно поширюється на ринку готельних послуг, є хостели.

Найважливішим завданням, спрямованим на розвиток молодіжного туризму, є створення мережі засобів розміщення, які за невисоку плату забезпечували б можливість проживання для молоді під час подорожей історичними та рекреаційними центрами України. Для цього світова практика та об'єктивна необхідність пропонують скористатися прогресивним досвідом

зарубіжних країн у сфері функціонування популярних і недорогих закладів для мандрівників – хостелів (молодіжних готелів, гуртожитків).

Прообраз сучасного хостела з'явився ще в 1909 році, коли німецький учитель Річард Ширманн почав організовувати заміські прогулянки для своїх учнів по вихідних днях, використовуючи для розміщення на нічліг приміщення в місцевих школах [47, с. 120].

Сьогодні хостел – це невеликий готель (гуртожиток) або база відпочинку, в якому за демократичну плату розміщують всіх туристів незалежно від статі, раси, віросповідання і політичних переконань, з метою забезпечення їм можливості подорожувати по всьому світу.

Ідея відкрити хостел хороша тим, що у такому готелі можуть розміститися люди з середнім достатком і чудово провести одну добу або, приміром, тиждень, залежно від того, скільки необхідно. Цей бізнес потребує, перш за все, ретельно підібраного приміщення під хостел, так як у ньому будуть тимчасово жити люди. Вони повинні отримати максимум комфорту від перебування там [48, с. 256].

В цілому, клієнта хостелу можна визначити як людину, яка подорожує самостійно, не купуючи готовий тур. Популярність таких подорожей з кожним роком збільшується як у світі в цілому, так і в Україні, зокрема. У даного засобу розміщення своя специфічна цільова аудиторія, яка не обмежується тільки подорожуючими економ-класом. Вартість розміщення у хостелі, який надає койко-місце, а не номер, не набагато менша, ніж у малобюджетному готелі.

Хостел (англ. Hostel - гуртожиток) - європейська система розміщення, що надає своїм постояльцям на короткий або тривалий термін житло, яке представляє собою, як правило, спальне місце без додаткових зручностей в кімнаті [49, с. 120].

Різниця між хостелом і готелем складається, перш за все, в якості сервісу. Якщо в готелі можна зняти окремий номер, то в гуртожитку доведеться задовольнятися ліжком і жити в одній кімнаті з незнайомими людьми. У

готелях в кожному номері є власний санвузол, а в хостелі постояльцям доступні тільки загальні ванна і туалет.

У готелях вам можуть принести в номер їжу, тоді як в гуртожитку про харчування потрібно піклуватися самостійно. І, нарешті, відмінності полягають у вартості проживання – хостели набагато дешевше, що в більшості випадків допомагає закрити очі на багато незручності.

Майже всі молодіжні гуртожитки об'єднані в кілька організацій, з яких найбільш відомими є Міжнародна молодіжна федерація хостелів (IYHF) та її партнер – Європейська молодіжна федерація хостелів (EYHF). З 2003 року в нашій країні діє Всеукраїнська молодіжна хостел-асоціація (ВМХА) – єдина в Україні організація, яка має право офіційно представляти Міжнародну молодіжну федерацію хостелів.

Основними завданнями ВМХА є [50]:

- створення і об'єднання мережі хостелів в Україні;
- сприяння створенню і розвитку інфраструктури у сфері молодіжного туризму;
- забезпечення туристів гуртожитками та іншими приміщеннями, в яких не повинно існувати відмінностей, пов'язаних з расою, національністю, кольором шкіри, релігією, статутом, класом або політичними мотивами;
- організація молодіжного туризму в «хостел-стилі».

Головним параметром для відношення хостелу до тієї чи іншої категорії є місце знаходження засобу розміщення – категорія підвищується за рахунок близькості розташування до центру міста, крупних бізнес-центрів, рекреаційних центрів.

Розвиток хостелів є сучасною формою підприємництва та сприяє створенню додаткових робочих місць у сфері послуг. Враховуючи досвід різних країн світу, де мережа хостелів вже розвинена, в Україні на початковій стадії розвитку доцільно організовувати даний тип розміщення на базі існуючих засобів, наприклад, студентських.

Хостел нагадує щось типу гуртожитку, але з більш комфортними умовами. Тут і сан-вузол і кухня призначені для загального користування, а також в номерах можуть розміщуватися по декілька людей. Завдяки таким факторам, номер у хостелі коштує набагато дешевше ніж номер у звичайному готелі. Хостел підходить для тих, кому треба десь зупинитися, а багато грошей для проживання немає [51, с. 26]. Хто це може бути? Це можуть бути студенти або туристи, а також і інші люди, що бажають провести нічліг або пожити окремо з будь-яких причин.

Бізнес у плані хостелу найкраще організувати ближче до вокзалу або центру міста. Ці дві точки – ідеальний варіант для щойно прибулих у місто туристів або студентів. Їм буде дуже зручно знайти такий готель. Що стосується приміщення, то створення хостелу можливо у квартирі або у ряді квартир, об'єднаних між собою дверними отворами. Варто пам'ятати про те, що для відкриття хостелу в квартирі підійде перший поверх, ну, максимум другий, і то, якщо під ним теж будуть розташовуватися готельні номери. Також цей бізнес-проект можна реалізувати в спеціально купленому чи побудованому для цього будинку. Логічніше спочатку побудувати невеликий «будиночок», а потім поступово його розширювати.

Бізнес-проект хостелу потрібно розробляти з урахуванням усіх зручностей, які буде необхідно створити в готелі. Вони стосуються найелементарніших потреб сучасної людини. Ось вони [52, с. 408-410]:

1. Хороша звукоізоляція. У готелях, як правило, люди відпочивають від насиченого подіями дня, тому звукоізоляція буде до речі, для того, щоб сторонні шуми не відволікали і не дратували втомлену людину.
2. Точка доступу wi-fi. Інтернет – один з найпопулярніших засобів зв'язку між людьми. У «готельній» квартирі люди повинні відчувати себе як вдома і ні в чому собі не відмовляти.
3. Наявність кухні зі всіма необхідними кухонними приладами, технікою та посудом.
4. Наявність телевізора.

5. В кімнатах для проживання потрібно ретельно продумати розміщення спальних місць. Можна розмістити двоярусні ліжка, що значно заощадить місце в приміщенні.

Душові кімнати і сан-вузли слід робити з розрахунку на кількість осіб. Скільки проживає – стільки й приблизно відповідних кімнат. Головне, щоб всі встигали привести себе в порядок і відправитися по запланованим справах.

Якщо говорити про обробку хостелу, то вона повинна бути виконана з високоякісних матеріалів, у яких підвищений термін служби. Краще один раз витратитися, ніж переробляти ремонт через кожні півроку. Як мовиться, скупий платить двічі.

Відкрити повноцінний готель без персоналу неможливо. Обслуговуючого персоналу потрібно як мінімум троє: По-перше, це адміністратор. Він – голова організації. Йому слід володіти кількома основними рисами: терпимість, вміння вирішувати складні питання, знання іноземної мови та багато іншого. По-друге, це бухгалтер, який вирішуватиме всі фінансові питання організації, підраховувати доходи і витрати. По-третє, хостел неможливо буде відкрити, якщо не буде покоївки, хоча б однієї, якщо приміщень не так вже й багато.

Щоб відкрити рентабельний бізнес, необхідно продумати і те, якими засобами буде рекламуватися майбутній бюджетний готель. Хорошою рекламою, наприклад, може стати яскрава назва хостелу. Крім цього, під час відкриття можна і потрібно подавати рекламу в ЗМІ. Через Інтернет про таке місце проживання дізнаються туристи, а через місцеві газети – майбутні студенти, або й навпаки. Таким чином, такий бізнес-проект – хороша задумка, якщо місто має багато пам'яток, старовинних місць, цікавих куточків і так далі. Найчастіше готельні номери знімають прибулі в місто люди, які не знають його і знаходяться тут вперше. Щоб не вдарити в бруд обличчям, варто ретельно продумати дизайн приміщень і зовнішнє облицювання будівлі. Також після відкриття потрібно підтримувати постійну чистоту і порядок, забезпечувати хороший сервіс.

Обрати хостел у наш час дуже просто. Можна скористатися пропозиціями туристичних фірм або ж просто замовити номер через інтернет. При цьому варто звернути увагу на той факт, що ціни в готелях вказані не за номер, а за ліжко-місце. Природно, чим у номері більше ліжок, тим дешевше буде кожне з них. В деяких випадках при замовленні через інтернет від вас зажадають сплатити 10% вартості заздалегідь – це нормальна вимога, скажімо так, бронь. Але в багатьох випадках передплату не вимагають [53, с. 565].

Також потрібно заздалегідь поцікавитися категорією номера – бувають номери для спільного проживання чоловіків і жінок, а є номери, призначені тільки для чоловіків або тільки для жінок. При виборі хостелу звертайте увагу і на те, де він розташований – у центральній частині міста або на його околицях.

Хостели, або готелі молодіжного типу, як їх називають, зорієнтовані переважно на експлуатацію однією віковою групою людей - від 16 до 35 років. У зв'язку з тим, що молодіжний контингент туристів вирізняється високою мобільністю, прагненням до активних видів відпочинку і досить низькою потребою у комфорті, планувальна структура цих готелів має свою специфіку. В хостелах переважають три-, чотиримісні номери, як правило, добре розвинений блок приміщень культурно-масового обслуговування.

До ціни проживання у хостелі входить мінімально необхідний набір послуг для проживання, таких як чиста постільна білизна, пральня, камера схову, сейф для зберігання особистих речей, комп'ютер, факс, обладнана кухня, необхідна інформація про місто.

Хостел — це альтернатива для тих, хто хоче подивитися світ, але не має великих доходів.

Хостели можуть створюватися на базі:

- наявних готелів;
- навчальних закладів;
- гуртожитків;
- багатокімнатних квартир;
- баз відпочинку.

Як приєднатися до мережі хостелів? Для початку потрібно, щоб представники бази ознайомилися з умовами і стандартами. Відтак на базу виїжджає представник костел-асоціації і зазначає всі моменти, які слід виправити. Після того як база виконає всі потрібні умови, вона інспектується представником Міжнародної федерації і лише тоді стає повноцінним, акредитованим хостелом [54].

Кожен хостел зобов'язаний активно рекламувати мережу хостелів, як свою національну, так і міжнародну, шляхом грамотного оперативного доведення інформації до своїх клієнтів, що є одним зі шляхів приваблення міжнародних туристів.

Хостели, що претендують на отримання класу, вищого від стандартного, повинні виконувати такі вимоги [55]:

- реєстрація прибулих протягом усього дня;
- можливість онлайн-бронювання місця у хостелі;
- вміння вітати постояльців і повідомляти їм необхідну інформацію рідною для них мовою;
- приймання оплати за кредитними картками, наявність пунктів обміну валют безпосередньо у самому хостелі або у будівлях по сусідству.

Хостели почали масово з'являтися в Україні під час підготовки до футбольного чемпіонату Євро 2012. Правда, частина об'єктів швидко закрилася, адже припустилися ряду помилок.

Висновки до розділу 1

Фінансовий стан - це один з найважливіших характеристик виробничо-фінансової діяльності підприємств. Під фінансовим станом підприємства розуміють рівень його забезпеченості відповідним обсягом фінансових ресурсів, необхідних для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасного здійснення грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями. Забезпеченість фінансовими ресурсами в межах розрахункової потреби та їх

раціональне використання створюють широкі можливості для подальшого поліпшення виробничих показників, підвищення ефективності застосування засобів та предметів праці, робочої сили, сучасних інформаційних технологій.

Управління фінансовим станом підприємства – це система принципів і методів розроблення та реалізації управлінських рішень, пов'язаних із забезпеченням досягнення такої фінансової позиції, що характеризується цільовим рівнем визначених показників фінансового стану і дає змогу забезпечувати достатній рівень фінансування діяльності підприємства та ефективно здійснювати її в майбутньому.

Аналіз фінансового стану за даними фінансової звітності є необхідною умовою оцінки якості господарської діяльності підприємства. Аналітичні дослідження фінансової звітності підприємства надають можливість оцінити його платоспроможність і ліквідність, рівень фінансової стійкості й ділової активності, обсяги і якість дебіторської та кредиторської заборгованості. Метою аналізу – є оцінити якість господарської діяльності підприємства, надати інформацію для прогнозних розрахунків фінансового стану, забезпечити можливість прийняття зваженого управлінського рішення щодо фінансового стану зовнішніми користувачами звітної інформації.

Процес прискореного розвитку туризму є результатом науково-технічного прогресу, зростання пізнавальних, оздоровчих потреб людей і необхідності в міжнародних ділових контактах. Туристська діяльність - діяльність, пов'язана з організацією усіх форм виїзду людей з місця постійного проживання в оздоровчих цілях, для задоволення пізнавальних або професійно-ділових інтересів без заняття оплачуваної діяльності в місцях тимчасового перебування.

Фінансовий менеджмент готелю – це система раціонального управління процесами фінансування і використання грошових фондів, забезпеченням обороту коштів у відтворювальному процесі господарської діяльності готелю. Фінансовий менеджмент спрямований на досягнення стратегічних і тактичних цілей готелю, він є невід'ємною частиною його загальної системи управління.

Найважливішим завданням, спрямованим на розвиток молодіжного туризму, є створення мережі засобів розміщення, які за невисоку плату забезпечували б можливість проживання для молоді під час подорожей історичними та рекреаційними центрами України. Для цього світова практика та об'єктивна необхідність пропонують скористатися прогресивним досвідом зарубіжних країн у сфері функціонування популярних і недорогих закладів для мандрівників – хостелів (молодіжних готелів, гуртожитків).

Сьогодні хостел – це невеликий готель (гуртожиток) або база відпочинку, в якому за демократичну плату розміщують всіх туристів незалежно від статі, раси, віросповідання і політичних переконань, з метою забезпечення їм можливості подорожувати по всьому світу.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ХОСТЕЛУ «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA»

2.1. Організаційно – економічна характеристика діяльності хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia"

Згідно з інформацією в онлайн-сервісах бронювання житла, в Запоріжжі представлені наступні хостели: Dream Hostel Zaporizhzhia, Hostel - Avaliani Street, Smart Hotel on Gogolya, хостел «Хорт». Найбільшим хостелом в м. Запоріжжі є хостел «Dream Hostel Zaporizhzhia».

Хостел «Dream Hostel Zaporizhzhia**» знаходиться в самому центрі Запоріжжя, в пішій доступності до основних визначних пам'яток міста, за адресою: м. Запоріжжя, пр. Соборний, буд. 158. Контактний номер: +380632652009 [56].

Відстань: до пр. Соборного (Майдану Героїв), що входить до складу центральної частини міста - 0,2 км; до залізничного вокзалу «Запоріжжя -1» – 6,8 км; до центрального автовокзалу – 6,1 км; до аеропорту – 15,2 км.

З урахуванням вищенаведеного, архітектурно-планувальна зона, в якій розташований хостел «Dream Hostel Zaporizhzhia» класифікується як центральна.

Dream Hostel Zaporizhzhia включає: 8-ми, 6-ти, 4-х, 3-х, 2-х місні номери і два приват номери з окремим санвузлом. Ліжко-місце в загальному 8-місному номері – 180 грн, ліжко-місце в загальному 6-місному номері – 200 грн, ліжко-місце в загальному 4-місному номері – 220 грн, ліжко-місце в загальному тримісному номері – 240 грн, ліжко-місце в загальному двомісному номері – 260 грн, економ двомісний приват – 590 грн. Хостел може розмістити до 83 гостей. Номерів в хостелі – 16. При реєстрації заїзду гостям необхідно пред'явити дійсне посвідчення особи з фотографією. Реєстрація заїзду: з 15:00 - 21:00 години. Реєстрація від'їзду: до 10:00 - 11:00 години.

Для проживання гостей обладнані загальні номери зі зручностями на поверсі і двомісний приватний номер з власним санвузлом. Загальні номери обладнані двоярусними ліжками з ортопедичними матрацами. Біля кожного ліжка є індивідуальне освітлення, поличка і локери для особистих речей. В кімнаті є дзеркало і вішалка для верхнього одягу. В приватному номері є санвузол. Номер оснащений великим двоспальним ліжком, поличкою, світильниками над ліжком, столом і стільцем, дзеркалом і вішалкою для верхнього одягу. У санвузлі є мило, фен і свіжі великі рушники.

Для комфорту гостей передбачене цілодобове водопостачання. На прохання гостя адміністрація надає безкоштовну послугу прання. По всій території хостелу безкоштовний Wi-Fi. Гості можуть замовити каву або інші напої в барі хостела, який розміщений в лаунж зоні. Стійка реєстрації працює цілодобово.

До послуг гостей: трансфер (за додаткову плату), номери для некурящих, прокат велосипедів, цілодобовий ресепшн, автостоянка, бар, бібліотека, міні-маркет, інтернет. Розрахуватися можна картами типу Visa, Mastercard [57].

Цільова аудиторія «Dream Hostel Zaporizhzhia» – молодь, зацікавлена у недорогому проживанні, що не потребує окремих кімнат та особливого комфорту; самотні подорожні; працівники у відрядженні; а також іноземці, для яких подібний вид житла є більш звичним, ніж для українців. Хостел пристосований також для проживання родин із дітьми. Більшість гостей селяться в хостелі на один-три дні – щоб під час вихідних погуляти новим для себе містом, або якщо приїхали в якихось конкретних справах.

Далі проаналізуємо основні фінансово – економічні показники діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках у таблиці 2.1, використовуючи для цього баланси, що досліджується за 2016 – 2018 роки (звіт про фінансовий стан) та звіти про фінансові результати за 2016 – 2018 роки (звіт про сукупний дохід).

Таблиця 2.1

Аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках

Показники	2016 р.	2017 р.	Зміни		2018 р.	Зміни		Зміни 2018 р. до 2016 р.	
			Абсолютні тис.грн	ТР,%		Абсолютні тис.грн	ТР,%	Абсолютні тис. грн	ТР,%
1.Чистий дохід від реалізації, тис. грн.	5528,0	6780,00	1252,00	122,65	8053,00	1273,00	118,78	2525,00	145,68
2.Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	-4294,0	-5208,00	-914,00	121,29	-5323,00	-115,00	102,21	-1029,00	123,96
3.Валовий прибуток, тис.грн.	1234,0	1572,00	338,00	127,39	2730,00	1158,00	820,00	1496,00	221,23
4.Інші операційні доходи	3,0	12,00	9,00	400,00	2,00	-10,00	16,67	-1,00	66,67
5.Чистий прибуток, тис. грн.	38,0	85,00	47,00	223,68	595,00	510,00	0,00	557,00	165,79
6.Витрати на оплату праці, тис.грн.	340,0	394,00	54,00	115,88	589,00	195,00	149,49	249,00	173,24
7.Матеріальні затрати	2751,0	3720,00	969,00	135,22	3732,00	12,00	100,32	981,00	135,66

Виходячи з даних аналізу, що наведений у таблиці 2.1 можемо зазначити наступне: чистий дохід від реалізації продукції за три роки дослідження збільшився на 2525 тис. грн., темп росту склав 145,68 %. Відмічаємо збільшення чистого доходу у 2018 р. порівняно з 2016-2017 роками; собівартість реалізованої продукції за три роки дослідження зменшилась на 1029 тис. грн., темп росту склав 123,96 %. Відмічаємо, що у 2016 році темпи росту собівартості по зрівнянню з 2015 роком були менше темпів росту чистого доходу від реалізації; валовий прибуток за три роки дослідження зменшився на 1496 тис. грн., темп росту склав 221,23 %. Відмічаємо збільшення прибутку у 2018 р. порівняно з 2016-2017 роками; інші операційні доходи у 2017 році були більші ніж у 2016 році. У 2018 році були найменшими порівняно з 2016-2017 роками, темп росту склав 66,67 %; чистий прибуток у 2016-2018 роках збільшився на 557 тис. грн., темп росту склав 165,79 %. Відмічаємо найбільший показник чистого прибутку у 2018 р.; Витрати на оплату праці у 2016-2018 роках збільшилися на 249 тис. грн., темп росту склав 173,24 %. Відмічаємо випереджуючи темпи росту чистого доходу від реалізації над темпами росту витрат на оплату праці. Найбільші витрати на оплату праці прийшлися на 2018 рік.; матеріальні затрати у 2016-2018 роках збільшилися 981 тис. грн., темп росту склав 135,66 %. Порівняно з 2017 р. у 2018 році сума майже не змінилася: у 2017 році – 3720 тис. грн., у 2018 році – 3732 тис. грн.

2.2. Аналіз активів та пасивів хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Надалі проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, використовуючи звіти про фінансові стани за 2016-2018 роки.

Горизонтальний та вертикальний аналіз активів балансу за 2016 рік представлений у таблиці 2.2.

Таблиця 2.2

Горизонтальний та вертикальний аналіз активів балансу
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік

Стаття	Код рядка	01.01.2016 р.		31.12.2016 р.		Відхилення		Темп роста
		Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	
1. Необоротні активи								
Нематеріальні активи	1000	14	0,07	9	0,05	-5,00	-0,02	64,29
Основні засоби	1010	1404	6,59	1106	5,68	-298,00	-0,91	78,77
первісна вартість	1011	8572	40,23	8490	43,61	-82,00	3,38	99,04
Знос	1012	7168	33,64	7384	37,93	216,00	4,29	103,01
Інвестиційна нерухомість	1015	17545	82,34	16950	87,06	-595,00	4,73	96,61
первісна вартість	1016	32753	153,71	33461	171,87	708,00	18,16	102,16
Знос	1017	3218	15,10	4879	25,06	1661,00	9,96	151,62
Відстрочені податкові активи	1045	10	0,05	12	0,06	12,00	0,01	12,00
Усього за розділом 1.	1095	18973	89,04	18077	92,79	-896,00	3,75	95,28
2. Оборотні активи								
Запаси	1100	3	0,01	2	0,01	-1,00	0,00	66,67
Виробничі запаси	1101	3	0,01	2	0,01	-1,00	0,00	66,67
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2311	10,85	1160	5,96	-1151,00	-4,89	50,19
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	10	0,05	207	1,06	197,00	1,02	207,00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	8	0,04	10	0,05	2,00	0,01	125,00
Гроші та їх еквіваленти	1165	4	0,02	13	0,07	9,00	0,05	325,00
Рахунки в банках	1167	4	0,02	13	0,07	9,00	0,05	325,00
Усього за розділом 2	1195	2336	10,96	1392	7,15	-944,00	-3,81	59,59
Баланс	1300	21309,0	100,0	19469,0	100,0	-1840,00	-0,06	91,37

За даними таблиці 2.2 проілюструємо структуру активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік на 01.01.2016 р. та на 31.12.2016 р.

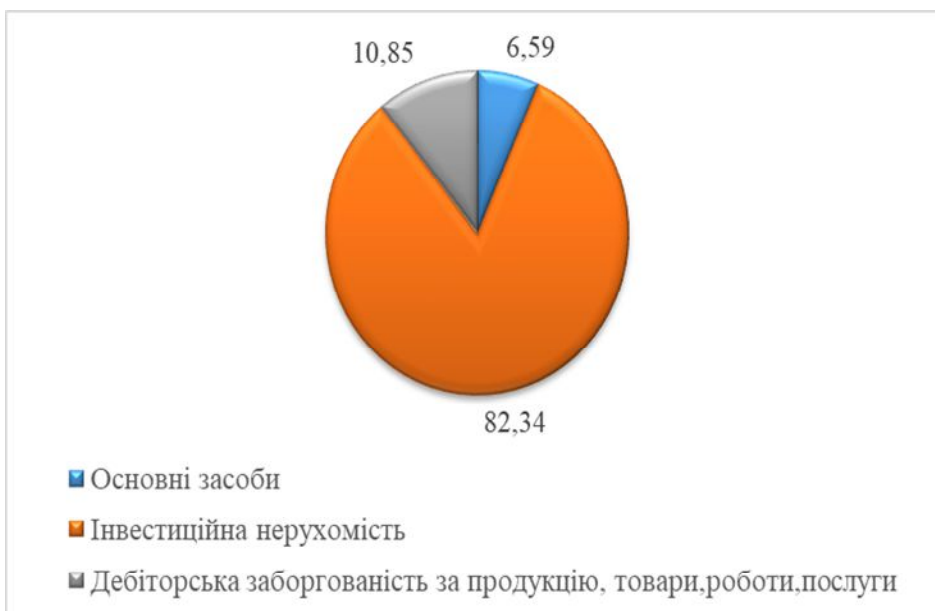


Рис. 2.1. Структура активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» на 01.01.2016 р, %

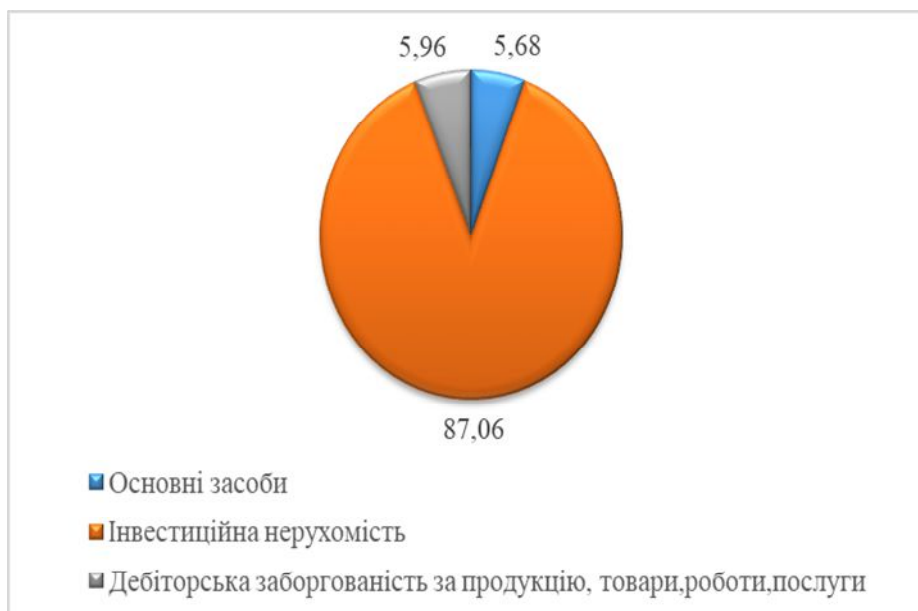


Рис. 2.2. Структура активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» на 31.12.2016 р, %

За результатами аналізу у таблиці 2.2 можемо зробити наступні висновки:

1. Валюта балансу на кінець 2016 року зменшилась на 1840 тис.грн., за рахунок зменшення необоротних активів.

2. Необоротні активи зменшились на 896 тис. грн., темп росту склав 95,28 %. Цей процес відбувся, в основному, за рахунок збільшення основних засобів.

3. Основні засоби зменшились 298 тис. грн, темп росту склав 78,77 %.

4. Первісна вартість зменшилась на 82 тис. грн, темп росту склав 99,04 %.

5. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги зменшилась на 1151 тис. грн, темп росту склав 50,19 %.

6. Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами збільшилась на 197 тис грн.

7. Зміни відбулися і в оборотних активах, вони зменшились на 944 тис. грн., темп росту склав 59,59%.

Надалі проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз активів хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік (таблиця 2.3).

За даними таблиці 2.3 проілюструємо структуру активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік.

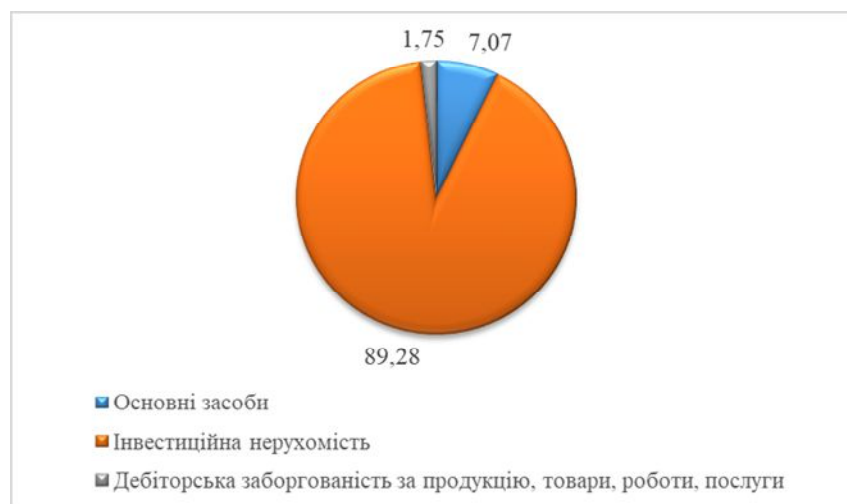


Рис. 2.3. Структура активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік, %

Таблиця 2.3

Горизонтальний та вертикальний аналіз активів балансу
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік

Стаття	Код рядка	01.01.2017 р.	31.12.2017 р.		Відхилення		Темп роста	
		Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.		Питома вага, %
1. Необоротні активи								
Нематеріальні активи	1000	9	0,05	6	0,03	-3,00	-0,01	66,67
Основні засоби	1010	1106	5,68	1274	7,07	168,00	1,39	115,19
первісна вартість	1011	8490	43,61	8794	48,79	304,00	5,18	103,58
знос	1012	7384	37,93	7520	41,72	136,00	3,79	101,84
Інвестиційна нерухомість	1015	16950	87,06	16092	89,28	-858,00	2,21	94,94
первісна вартість	1016	33461	171,87	33929	188,23	468,00	16,36	101,40
знос	1017	16511	84,81	17837	98,96	1326,00	14,15	108,03
Відстрочені податкові активи	1045	12	0,06	0	0,00	0,00	-0,06	0,00
Усього за розділом 1.	1095	18077	92,85	17372	96,38	-705,00	3,53	96,10
2. Оборотні активи								
Запаси	1100	2	0,01	2	0,01	0,00	0,00	100,00
Виробничі запаси	1101	2	0,01	2	0,01	0,00	0,00	100,00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1160	5,96	315	1,75	-845,00	-4,21	27,16
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	207	1,06	278	1,54	71,00	0,48	134,30
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	10	0,05	13	0,07	3,00	0,02	130,00
Гроші та їх еквіваленти	1165	13	0,07	45	0,25	32,00	0,18	346,15
Рахунки в банках	1167	13	0,07	45	0,25	32,00	0,18	346,15
Усього за роділом 2	1195	1392	7,15	653	3,62	-739,00	-3,53	46,91
Баланс	1300	19469,0	100,0	18025,0	100,0	-1444,00	0,00	92,58

За результатами аналізу у таблиці 2.3 можемо зробити наступні висновки:

1. Баланс на кінець 2016 року зменшився на 1444 тис. грн., це відбулося за рахунок оборотних активів.

2. Необоротні активи зменшились на 705 тис. грн., темп росту склав 96,10%. Цей процес відбувся, в основному, за рахунок збільшення основних засобів.

3. Основні засоби збільшились на 168 тис. грн, темп росту склав 115,19%.

4. Первісна вартість збільшилась на 304 тис. грн, темп росту склав 103,58%.

5. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги зменшилась на 845 тис. грн, темп росту склав 27,16 %.

6. Зміни відбулися і в оборотних активах, вони зменшились на 739 тис. грн., темп росту склав 46,91%.

Надалі проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз активів хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік (таблиця 2.4).

За даними таблиці 2.4 проілюструємо структуру активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік.

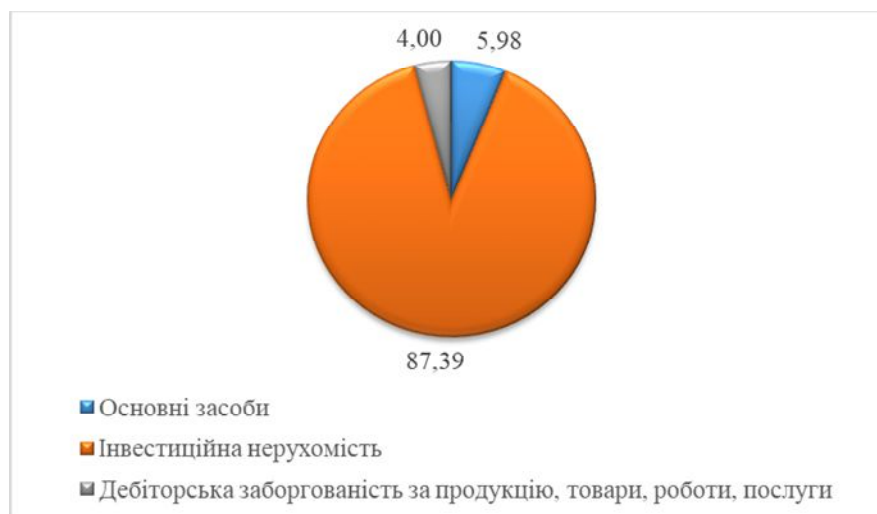


Рис. 2.4. Структура активів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік, %

Таблиця 2.4

Горизонтальний та вертикальний аналіз активів балансу
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік

Стаття	Код рядка	01.01.2018 р.		31.12.2018 р.		Відхилення		Темп роста
		Сума, тис. грн.	Питома вага,%	Сума, тис. грн.	Питома вага,%	Сума, тис.грн.	Питома вага,%	
1 .Необоротні активи								
Нематеріальні активи	1000	6	0,03	5	0,030	-1,00	0,00	83,33
Основні засоби	1010	1274	7,07	1011	5,98	-263,00	-1,09	79,36
первісна вартість	1011	8794	48,79	8811	52,11	17,00	3,32	100,19
знос	1012	7520	41,72	7800	46,13	280,00	4,41	103,72
Інвестиційна нерухомість	1015	16092	89,28	14776	87,39	-1316,00	-1,89	91,82
первісна вартість	1016	33929	188,23	33949	200,77	20,00	12,54	100,06
знос	1017	17837	98,96	19173	113,39	1336,00	14,43	107,49
Усього за розділом 1.	1095	17372	96,38	15792	93,39	-1580,00	-2,98	90,90
2.Оборотні активи								
Запаси	1100	2	0,01	2	0,01	0,00	0,00	100,00
Виробничі запаси	1101	2	0,01	2	0,01	0,00	0,00	100,00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	315	1,75	676	4,00	361,00	2,25	214,60
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	278	1,54	251	1,48	-27,00	-0,06	90,29
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13	0,07	13	0,08	0,00	0,00	100,00
Гроші та їх еквіваленти	1165	45	0,25	175	1,03	130,00	0,79	388,89
Рахунки в банках	1167	45	0,25	175	1,03	130,00	0,79	388,89
Усього за роділом 2	1195	653	3,62	1117	6,61	464,00	2,98	171,06
Баланс	1300	18025,0	100,0	16909,0	100,0	-1116,00	0,00	93,81

За результатами аналізу у таблиці 2.4 можемо зробити наступні висновки:

1. Баланс на кінець 2017 року зменшився на 1116 тис. грн., це відбулося за рахунок зменшення необоротних активів.

2. Необоротні активи зменшились на 1580 тис. грн., темп росту склав 90,90%. Цей процес відбувся, в основному, за рахунок збільшення основних засобів.

3. Основні засоби зменшились на 263 тис. грн, темп росту склав 79,36%.

4. Первісна вартість збільшилась на 17 тис. грн, темп росту склав 100,06%.

5. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги збільшилась на 361 тис. грн, темп росту склав 214,6%.

Аналіз фінансового стану хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» продовжимо горизонтальним та вертикальним аналізом пасивів, використовуючи для цього дані балансів за 2016 – 2018 роки.

Розпочнемо з горизонтального та вертикального аналізу пасивів хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 році (таблиця 2.5).

За даними таблиці 2.5 проілюструємо структуру пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік на 01.01.2016 р. та на 31.12.2016 р.



Рис. 2.5. Структура пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік на 01.01.2016 р, %

Таблиця 2.5

Горизонтальний та вертикальний аналіз пасивів балансу
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік

Стаття	Код рядка	01.01.2016 р.		31.12.2016 р.		Відхилення		Темп роста
		Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	
1. Власний капітал								
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240	1,13	240	1,23	0,00	0,11	100,00
Резервний капітал	1415	38	0,18	38	0,20	0,00	0,02	100,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15434	72,43	15470	79,46	36,00	7,03	100,23
Усього за розділом 1	1495	15712	73,73	15748	80,89	36,00	7,15	100,23
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення								
Довгострокові кредити банків	1510	4749	22,29	3499	17,97	-1250,00	-4,31	73,68
Усього за розділом 2	1595	4749	22,29	3499	17,97	-1250,00	-4,31	73,68
3. Поточні зобов'язання і забезпечення								
Короткострокові кредити банків	1600	0	22,29	0	17,97	0	-4,31	0,00
товари, роботи, послуги	1615	355	1,67	68	0,35	-287,00	-1,32	19,15
розрахунками з бюджетом	1620	56	0,26	51	0,26	-5,00	0,00	91,07
у тому числі з податку на прибуток	1621	5	0,02	8	0,04	3,00	0,02	160,00
розрахунками зі страхування	1625	14	0,07	11	0,06	-3,00	-0,01	78,57
розрахунками з оплати праці	1630	34	0,16	23	0,12	-11,00	-0,04	67,65
за одержаними авансами	1635	28	0,13	22	5,64	-6,00	5,51	78,57
Поточні забезпечення	1660	37	0,17	47	0,24	10,00	0,07	127,03
Інші поточні зобов'язання	1690	324	1,52	0	0,00	-324,00	-1,52	0,00
Усього за розділом 3	1695	848	3,98	222	1,14	-626,00	-2,84	26,18
Баланс		21309	100,00	19469	100,00	-1840,00	0,00	91,37

За даними таблиці 2.5 проілюструємо структуру пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік на 31.12.2016 р.

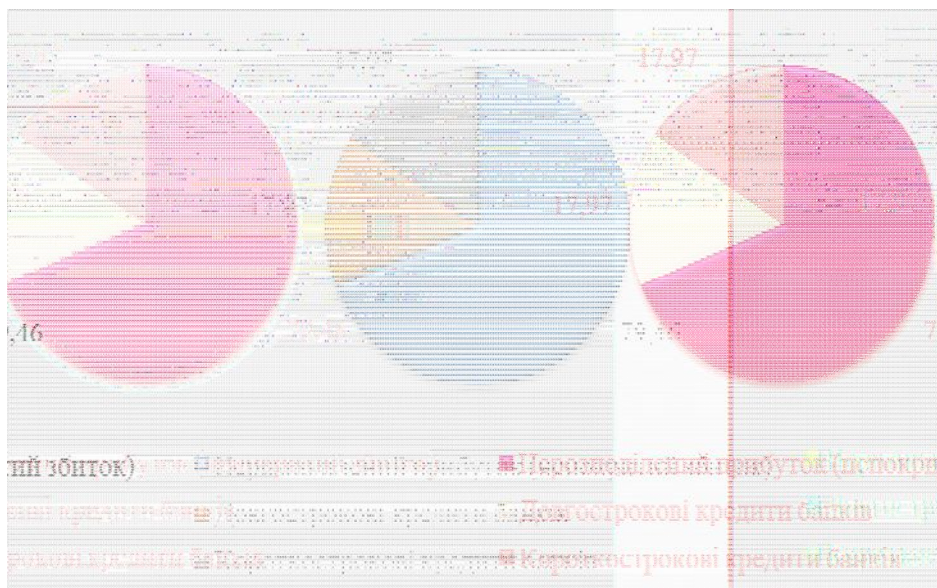


Рис. 2.6. Структура пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік на 31.12.2016 р, %

За результатами таблиці 2.6 можемо зробити наступні висновки.

1. Пасиви підприємства за рік зменшилися на 1840 тис. грн., темп росту склав 91,37 %.

2. Зменшення пасивів було викликане зменшенням довгострокових зобов'язань і забезпечень на 1250 тис. грн., з темпом росту 73,68 %, та зменшенням поточних зобов'язань і забезпечень з темпом росту 26,18 %.

3. Зареєстрований (пайовий) капітал збільшився на 240 тис. грн, темп росту склав 100 %.

4. Нерозподілений прибуток збільшився 36 тис. грн, темп росту склав 100,23 %.

5. Довгострокові кредити банків зменшились на 1250 тис. грн, темп росту склав 73,68 %.

6. Короткострокові кредити:

— товари, роботи, послуги зменшились на 287 тис. грн., темп росту склав 19,15 %;

- розрахунками з бюджетом зменшились на 5 тис грн, темп росту склав 91,07 %;
- розрахунками зі страхування зменшились на 3 тис грн, темп росту склав 78,57 %;
- розрахунками з оплати праці зменшились 11 тис грн, темп росту склав 67,65 %;
- за одержаними авансами зменшились на 6 тис грн., темп росту склав 78,57 %.

7. Поточні забезпечення збільшились на 10 тис. грн, темп росту 127,03 %.

Надалі проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз пасивів хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік (таблиця 2.6).

За даними таблиці 2.6 проілюструємо структуру пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік.

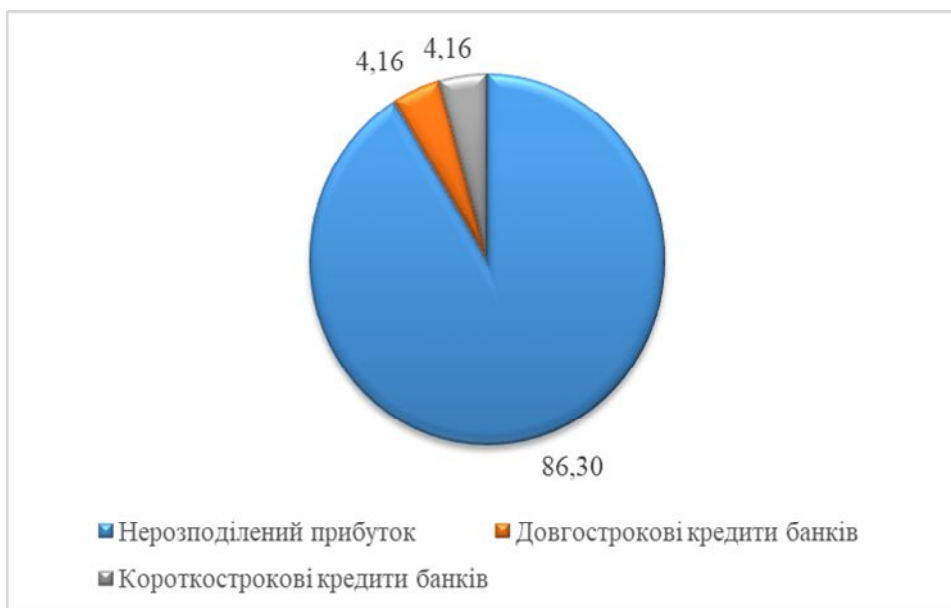


Рис. 2.7. Структура пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік, %

Таблиця 2.6

Горизонтальний та вертикальний аналіз пасивів балансу
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік

Стаття	Код рядка	01.01.2017 р.		31.12.2017 р.		Відхилення		Темп роста
		Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	
1. Власний капітал								
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240	1,23	240	1,33	0,00	0,10	100,00
Резервний капітал	1415	38	0,20	38	0,21	0,00	0,02	100,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15470	79,46	15555	86,30	85,00	6,84	100,55
Усього за розділом 1	1495	15748	80,89	15833	87,84	85,00	6,95	100,54
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення								
Довгострокові кредити банків	1510	3499	17,97	750	4,16	-2749,00	-13,81	21,43
Усього за розділом 2	1595	3499	17,97	750	4,16	-2749,00	-13,81	21,43
3. Поточні зобов'язання і забезпечення								
Короткострокові кредити банків	1600	0	17,97	0	4,16	0	-13,81	21,43
товари, роботи, послуги	1615	68	0,35	179	0,99	111,00	0,64	263,24
розрахунками з бюджетом	1620	51	0,26	143	0,79	92,00	0,53	280,39
у тому числі з податку на прибуток	1621	8	0,04	21	0,12	13,00	0,08	262,50
розрахунками зі страхування	1625	11	0,06	8	0,04	-3,00	-0,01	72,73
розрахунками з оплати праці	1630	23	0,12	30	0,17	7,00	0,05	130,43
за одержаними авансами	1635	22	0,11	31	7,95	9,00	7,84	140,91
Поточні забезпечення	1660	47	0,24	51	0,28	4,00	0,04	108,51
Усього за розділом 3	1695	222	1,14	1442	8,00	1220,00	6,86	649,55
Баланс		19469	100,00	18025	100,00	-1444,00	0,00	92,58

За результатами аналізу можемо зробити наступні висновки.

1. Пасиви підприємства за рік зменшилися на 1444 тис. грн., темп росту склав 92,58 %.

2. Зменшення пасивів було викликане зменшенням довгострокових зобов'язань і забезпечень на 2749 тис. грн., з темпом росту 21,43%, та зменшенням поточних зобов'язань і забезпечень з темпом росту 108,51 %.

3. Нерозподілений прибуток збільшився 85 тис. грн, темп росту склав 100,55 %.

4. Довгострокові кредити банків зменшились на 2749 тис. грн, темп росту склав 21,43 %.

5. Короткострокові кредити товари, роботи, послуги зменшились на 111 тис. грн.

6. Поточні забезпечення збільшилися на 4 тис. грн, темп росту 108,51 %.

Надалі проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз пасивів хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік (таблиця 2.7).

За даними таблиці 2.7 проілюструємо структуру пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік.



Рис. 2.8. Структура пасивів балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік, %

Таблиця 2.7

Горизонтальний та вертикальний аналіз пасивів балансу
хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік

Стаття	Код рядка	01.01.2018 р.		31.12.2018 р.		Відхилення		Темп роста
		Сума, тис. грн.	Питома вага,%	Сума тис. грн.	Питома вага,%	Сума, тис. грн.	Питома вага,%	
1. Власний капітал								
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240	1,33	240	1,42	0,00	0,09	100,00
Резервний капітал	1415	38	0,21	38	0,22	0,00	0,01	100,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15555	86,30	16171	95,64	616,00	9,34	103,96
Усього за розділом 1	1495	15833	87,84	16449	97,28	616,00	9,44	103,89
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення								
Довгострокові кредити банків	1510	750	4,16	0	0,00	-750,00	-4,16	0,00
Усього за розділом 2	1595	750	4,16	0	0,00	-750,00	-4,16	0,00
3. Поточні зобов'язання і забезпечення								
Короткострокові кредити банків	1600	0	4,16	0	0,00	0	-4,16	0,00
товари, роботи, послуги	1615	179	0,99	90	0,53	-89,00	-0,46	50,28
розрахунками з бюджетом	1620	143	0,79	245	1,45	102,00	0,66	171,33
у тому числі з податку на прибуток	1621	21	0,12	71	0,42	50,00	0,30	338,10
розрахунками зі страхування	1625	8	0,04	9	0,05	1,00	0,01	112,50
розрахунками з оплати праці	1630	30	0,17	33	0,20	3,00	0,03	110,00
за одержаними авансами	1635	31	0,17	29	7,44	-2,00	7,26	93,55
Поточні забезпечення	1660	51	0,28	54	0,32	3,00	0,04	105,88
Інші поточні зобов'язання	1690	1000	5,55	0	0,00	-1000,00	-5,55	0,00
Усього за розділом 3	1695	1442	8,00	460	2,72	-982,00	-5,28	31,90
Баланс		18025	100,00	16909	100,00	-1116,00	0,00	93,81

За результатами аналізу можемо зробити наступні висновки.

1. Пасиви підприємства за рік зменшилися на 1116 тис. грн., темп росту склав 93,81 %.

2. Зменшення пасивів було викликане зменшенням довгострокових зобов'язань і забезпечень на 750 тис. грн.

3. Нерозподілений прибуток збільшився 616 тис. грн, темп росту склав 103,96 %.

4. Довгострокові кредити банків зменшились на 750 тис. грн.

5. Короткострокові кредити товари, роботи, послуги зменшились на 89 тис. грн., темп росту склав 50,28 %.

6. Розрахунки з оплати праці збільшились на 3 тис. грн, темп росту склав 110,00 %.

7. Поточні забезпечення збільшились на 3 тис. грн, темп росту 105,88 %.

2.3. Аналіз фінансового стану хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Наступним елементом дослідження хостелу є аналіз платоспроможності, який здійснюється на основі характеристики ліквідності активів за даними балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, використовуючи баланси хостелу (звіти про фінансовий стан) за 2016 – 2018 роки.

Таблиця 2.8

Аналіз ліквідності балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік, тис. грн.

Умовне позначення групи активів	На 01.01. 2016 р	На 31.12. 2016 р	Умовне позначення групи пасивів	На 01.01. 2016 р	На 31.12. 2016 р
1	2	3	4	5	6
1. Найбільш ліквідні активи (A1)	4	13	1. Найбільш строкові зобов'язання (П1)	355	68
2. Активи, що швидко реалізуються (A2)	2329	1377	2. Короткострокові пасиви (П2)	483	154

Продовження табл. 2.8

3. Активи, що повільно реалізуються (А3)	3	2	3. Довгострокові пасиви (П3)	4749	3499
4. Активи, що важко реалізуються (А4)	18973	18077	4. Постійні пасиви (П4)	15712	15748
Баланс	21309	19469	Баланс	21309	19469

Аналізу ліквідності балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 році показав наступне:

- на початок 2016 року – (А1 < П1, А2 > П2, А3 < П3, А4 > П4) – хостелу не вистачає найбільш ліквідних активів та активів, що повільно реалізуються.

- на кінець 2016 року – (А1 < П1, А2 > П2, А3 < П3, А4 > П4) - хостелу не вистачає найбільш ліквідних активів та активів, що повільно реалізуються.

Таблиця 2.9

Аналіз ліквідності балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік, тис. грн.

Умовне позначення групи активів	На 01.01. 2017 р	На 31.12. 2017 р	Умовне позначення групи пасивів	На 01.01. 2017 р	На 31.12. 2017 р
1. Найбільш ліквідні активи (А1)	13	45	1. Найбільш строкові зобов'язання (П1)	68	179
2. Активи, що швидко реалізуються (А2)	1377	606	2. Короткострокові пасиви (П2)	154	1263
3. Активи, що повільно реалізуються (А3)	2	2	3. Довгострокові пасиви (П3)	3499	750
4. Активи, що важко реалізуються (А4)	18077	17372	4. Постійні пасиви (П4)	15748	15833
Баланс	19469	18025	Баланс	19469	18025

Аналізу ліквідності балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2017 році показав наступне:

- на початок 2017 року – (А1 < П1, А2 > П2, А3 < П3, А4 > П4) - хостелу не вистачає найбільш ліквідних активів та активів, що повільно реалізуються.

- на кінець 2017 року – (А1 < П1, А2 > П2, А3 < П3, А4 > П4) - хостелу не вистачає найбільш ліквідних активів та активів, що повільно реалізуються.

Таблиця 2.10

Аналіз ліквідності балансу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018

рік, тис. грн.

Умовне позначення групи активів	На 01.01. 2018 р	На 31.12. 2018 р	Умовне позначення групи пасивів	На 01.01. 2018 р	На 31.12. 2018 р
1. Найбільш ліквідні активи (А1)	45	175	1. Найбільш строкові зобов'язання (П1)	179	90
2. Активи, що швидко реалізуються (А2)	606	940	2. Короткострокові пасиви (П2)	1263	370
3. Активи, що повільно реалізуються (А3)	2	2	3. Довгострокові пасиви (П3)	750	0
4. Активи, що важко реалізуються (А4)	17372	15792	4. Постійні пасиви (П4)	15833	16449
Баланс	18025	16909	Баланс	18025	16909

Аналізу ліквідності балансу хостелу у 2018 році показав наступне:

- на початок 2018 року – (А1 < П1, А2 < П2, А3 < П3, А4 > П4) - хостелу не вистачає найбільш ліквідних активів, активів, що швидко реалізуються та активів, що повільно реалізуються.

- на кінець 2018 року – (А1 < П1, А2 > П2, А3 > П3, А4 < П4) - хостелу не вистачає найбільш ліквідних активів, та активів, що важко реалізуються.

Доповнимо аналіз ліквідності балансу коефіцієнтним аналізом ліквідності, використовуючи баланси хостелу за 2016 – 2018 роки.

Таблиця 2.11

Коефіцієнтний аналіз ліквідності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за

2016 – 2018 роки

Показники	Нормат. значення	На 01.01. 2016	На 31.12. 2016	Відхил.	На 31.12. 2017	Відхил.	На 31.12. 2018	Відхил.	Баз. відхил.
Коефіцієнт поточної ліквідності	1 – 2	2,79	6,27	-3,48	0,45	5,82	2,43	-1,98	-7,32
Коефіцієнт термінової ліквідності	0,7- 0,8	2,78	6,26	-3,48	0,45	5,81	2,42	-1,97	-7,31
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2- 0,35	0,01	0,06	-0,05	0,03	0,03	0,38	-0,35	0,27

За даними таблиці 2.11. побудуємо діаграму.



Рис. 2.9. Коефіцієнтний аналіз ліквідності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016-2018 роки

Аналіз коефіцієнтів ліквідності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у таблиці 2.11 дозволив зробити наступні висновки:

- коефіцієнт поточної ліквідності за період дослідження зменшився на 7,32 з 2,79 на початок 2016 року до 6,27 на кінець 2017 року і був поза нормативним значенням;
- коефіцієнт термінової ліквідності за період дослідження зменшився на 7,31 з 2,78 на початок 2016 року до 3,48 на кінець 2017 року і був поза нормативним значенням;
- коефіцієнт абсолютної ліквідності за період дослідження зменшився на 0,27 з 0,01 на початок 2016 року до 0,03 на кінець 2017 року і весь період дослідження був в темпі нормативного значення.

Наступним елементом дослідження хостелу є коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, використовуючи баланси хостелу (звіти про фінансовий стан) за 2016 – 2018 роки.

Таблиця 2.12

Аналіз фінансової стійкості хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 – 2018 роки

Назва коефіцієнту	Нормат. знач.	2016 рік		Зміни	На 31.12. 2017	Зміни	На 31.12. 2018	Зміни	Баз. зміни
		На 01.01.	На 31.12.						
Коефіцієнт автономії	>0,5	0,74	0,81	-0,07	0,88	-0,07	0,97	-0,09	-0,24
Коефіцієнт забезпеченості власними коштами	>1,0	0,64	0,84	-0,20	-1,21	2,05	0,59	-1,80	0,05
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,4 – 0,6	6,73	11,31	-4,59	24,25	-12,93	14,73	9,52	-8,00
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	<0,5	0,36	0,24	0,12	0,14	0,10	0,03	0,11	0,33
Коефіцієнт фінансової стійкості	>1,0	2,81	4,23	-1,42	7,22	-2,99	35,76	-28,54	-32,95
Коефіцієнт фінансової залежності	<2	0,26	0,19	0,07	0,12	0,07	0,03	0,09	0,24
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	>0,1	-1,40	-1,67	0,28	-2,36	0,68	0,59	-2,94	-1,98
Коефіцієнт поточних зобов'язань	≥0,5	0,15	0,06	0,09	1	-0,60	1	-0,34	-0,85
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	<0,2	0,85	0,94	-0,09	0,34	0,60	0	0,34	0,85
Коефіцієнт співвідношення необоротних активів і власних коштів	≥0,5	1,21	1,15	0,06	1,10	0,05	0,96	0,14	0,25

Проілюструємо динаміку базових змін коефіцієнтів фінансової стійкості за 2016 – 2018 роки на рисунку 2.10.

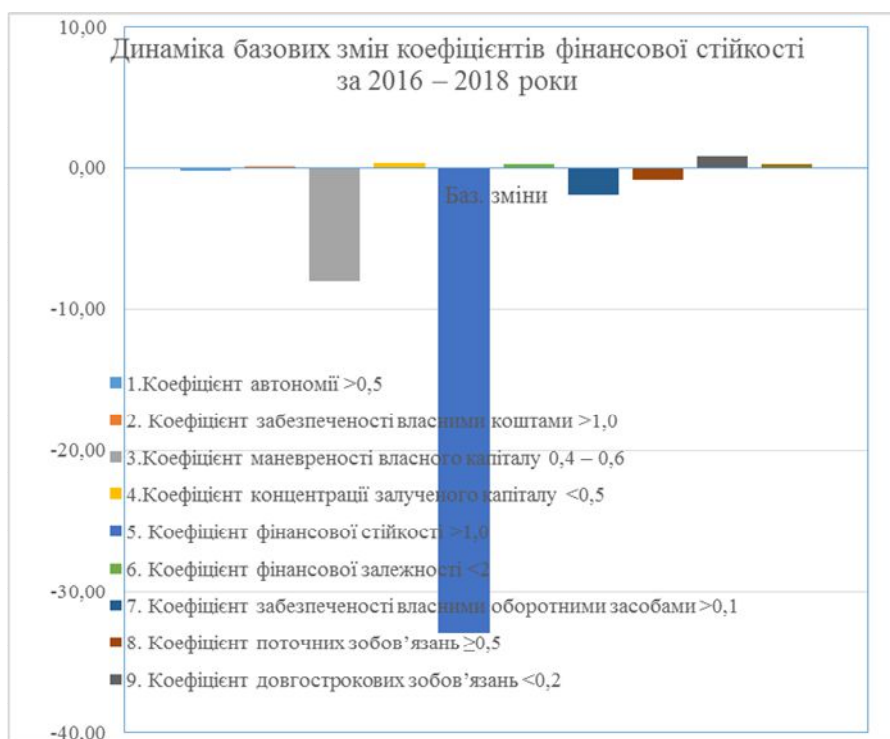


Рис. 2.10. Динаміка базових змін коефіцієнтів фінансової стійкості хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 – 2018 роки

Коефіцієнтний аналіз фінансової стійкості хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» дозволив зробити наступні висновки.

Коефіцієнт автономії за період дослідження зменшився на -0,24 з 0,74 на початку 2016 року до -1,80 на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт забезпеченості власними коштами за період дослідження збільшився на 0,05 з 0,64 на початку 2016 року до 0,59 на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу за період дослідження зменшився на 8,0 з 6,73 на початку 2016 року до 14,73 на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт не відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт концентрації залученого капіталу за період дослідження змінився з 0,33 на початку 2016 року 0,03 до на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт фінансової стійкості за період дослідження змінився з 32,95 на початку 2016 року до 32,76 на кінець 2015 року. Весь період дослідження коефіцієнт відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт фінансової залежності за період дослідження змінився з 0,24 на початку 2016 року до 0,03 на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами за період дослідження зменшився на 1,98 з -1,40 на початку 2016 року до 0,59 на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт не відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт поточних зобов'язань за період дослідження зменшився на 0,85 з 0,15 на початку 2016 року до 1 на кінець 2018 року. Весь період дослідження коефіцієнт не відповідав нормативному значенню.

Коефіцієнт довгострокових зобов'язань за період дослідження не змінився з 0,8, що був на початку 2016 року. Весь період дослідження коефіцієнт не відповідав нормативному значенню.

Надалі проведемо аналіз коефіцієнтів рентабельності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, використовуючи баланси підприємства та звіти про фінансові результати за 2016 – 2018 роки.

Таблиця 2.13

Аналіз рентабельності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»
за 2016 – 2018 роки, %

Показники	2016 рік	2017 рік	Зміни	2018 рік	Зміни	Зміни 2018 рік до 2016 року
1. Рентабельність підприємства	0,002	0,005	0,003	0,035	0,030	0,029
2. Рентабельність власного капіталу	0,003	0,008	0,005	0,044	0,037	0,034
3. Рентабельність необоротних активів	0,002	0,007	0,004	0,046	0,039	0,037
4. Рентабельність оборотних активів	0,032	0,182	0,151	0,650	0,468	0,436

Продовження табл. 2.13

5. Рентабельність продукції	0,257	0,302	0,045	0,513	0,211	0,046
6. Рентабельність операційної діяльності	0,008	0,018	0,010	0,099	0,081	0,073
7. Рентабельність доходу від операційної діяльності	0,0080	0,018	0,010	0,090	0,073	0,065

За даними таблиці 2.13. побудуємо діаграму.

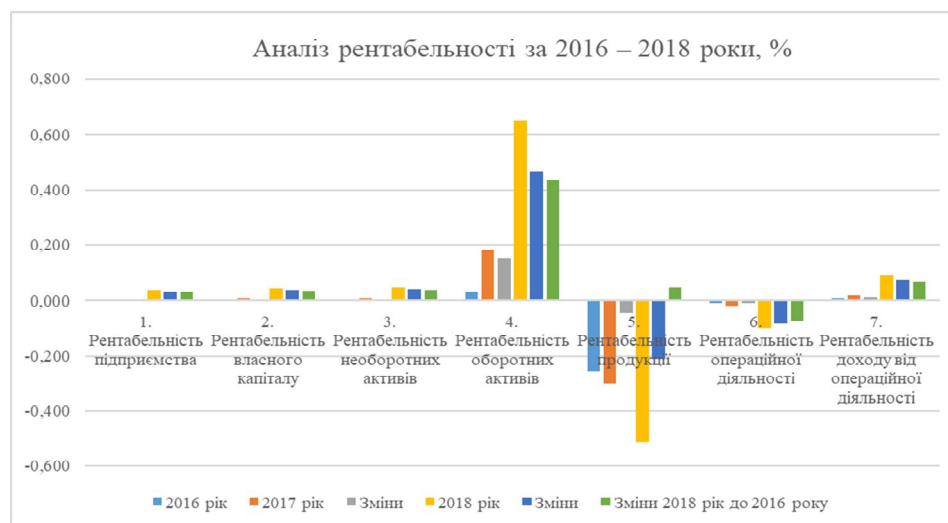


Рис. 2.11. Аналіз рентабельності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016-2018 роки

Аналіз рентабельності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» дозволив зробити наступні висновки. За період дослідження показники рентабельності збільшились, що свідчить про незначні проблеми з управлінням фінансовими результатами діяльності.

Розраховані показники рентабельності носять лише орієнтовний характер, оскільки інформаційна база для їх розрахунку була обмежена фінансовою звітністю, якої в даному випадку недостатньо. Для детальнішого розрахунку показників рентабельності необхідна інформації з реєстрів фінансового, управлінського та стратегічного обліку.

Надалі проведемо аналіз коефіцієнтів ділової активності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, використовуючи баланси хостелу та звіти про фінансові результати за 2016 – 2018 роки.

Таблиця 2.14

Аналіз показників ділової активності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»
за 2016 – 2018 роки

Показники	2016 рік	2017 рік	Зміни 2017 рік до 2016 року	2018 рік	Зміни 2018 рік до 2016 року	Зміни 2018 рік до 2017 року
1. Коефіцієнт оборотності активів	0,07	0,09	0,02	0,12	0,05	0,02
2. Період обороту активів, дні	-15,61	-17,16	-1,55	-51,57	-35,96	-34,41
3. Коефіцієнт оборотності запасів	-1,1	-1,52	-0,42	-1,33	-0,23	0,19
4. Період обороту запасів, дні	-429,4	-651	-221,60	-665,38	-235,98	-14,38
5. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	0,07	0,09	0,02	0,12	0,05	0,03
6. Період обороту дебіторської заборгованості, дні	124,20	137,80	13,60	189,6	65,40	51,80
7. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	4,21	3,53	-0,68	4,88	0,67	1,35
8. Період обороту кредиторської заборгованості, дні	85,51	101,98	16,47	73,77	-11,74	-28,21
9. Операційний цикл	-1,03	-1,43	-0,40	-1,21	-0,18	0,22
10. Період фінансового циклу	-5,24	-4,96	0,28	-6,09	-0,85	-1,13

Проілюструємо динаміку змін аналізу показників ділової активності за 2016 – 2018 роки на рисунку 2.12.

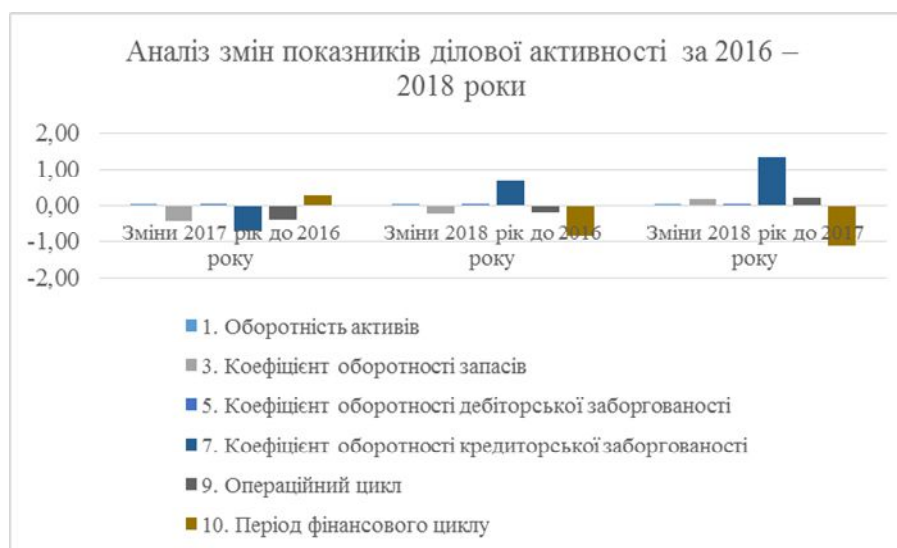


Рис. 2.12. Аналіз змін показників ділової активності за 2016-2018 роки

Коефіцієнтний аналіз ділової активності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» дозволив зробити наступні висновки.

1. Коефіцієнт оборотності активів за період дослідження збільшився на 0,02. Період обороту активів зменшився на 34,41 дня і склав у 2016 році 15,61 дня.

2. Коефіцієнт оборотності запасів та період обороту запасів збільшився на 0,19. Період обороту активів зменшився на 14,38 дня.

3. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості за період дослідження збільшився на 0,03.

4. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості за період дослідження збільшився на 1,35. Період обороту кредиторської заборгованості зменшився на 28,21 днів.

5. Операційний цикл за період дослідження збільшився на 0,22, а фінансовий цикл зменшився 1,13.

Відмічаємо розвиток відносно збалансованого фінансового стану хостелу у 2016-2018 роках, що досліджується.

Висновки до розділу 2

Для дослідження був обраний найбільший хостел в Запоріжжі «Dream Hostel Zaporizhzhia». Ми надали його повну економічно-організаційну характеристику, провели аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, горизонтальний та вертикальний аналіз активів та пасивів балансу на основі фінансової звітності хостелу. Провели аналіз фінансового стану досліджуваного хостелу, а саме: аналіз ліквідності балансу хостелу, коефіцієнтний аналіз ліквідності, аналіз фінансової стійкості, аналіз рентабельності та ділової активності. Кожній таблиці побудували графіки та зробили висновки. На основі аналізу ми побачили відносно збалансований фінансовий стан хостелу у 2016-2018 роках, що досліджується.

РОЗДІЛ 3

ОПТИМІЗАЦІЯ ТА ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ СТАНОМ ХОСТЕЛУ «DREAM HOSTEL ZAPORIZHIA»

3.1 Загальні напрямки підвищення ефективності управління діяльністю хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Останніми роками готельна індустрія характеризується зростанням пропозиції при одночасному скороченні попиту на готельні послуги, що призводить до значної конкурентної боротьби на ринку готельних послуг. Одним з головних напрямків формування конкурентних переваг в індустрії гостинності стало надання послуг більш високої якості у порівнянні з конкурентами [58, с. 128-129]. Ключовим питанням тут є надання власне таких готельних послуг, які задовольняли б і навіть перевершували очікування цільових клієнтів.

Стратегія управління підприємствами готельного господарства повинна представляти комплексну систему управлінських рішень, що визначають перспективні напрямки розвитку підприємств, форми і способи їх діяльності в умовах сучасного навколишнього середовища та порядок розподілу ресурсів для досягнення поставлених цілей.

Важливою особливістю діяльності будь-якого підприємства готельного господарства в умовах ринку є те, що за основу береться не виконання плану будь-якою ціною, як це було при адміністративно-командній системі управління, а більш жорсткий принцип виживання завдяки високоефективній діяльності усіх господарюючих одиниць. Зовнішньоекономічний плановий примус замінюється автоматизмом ринкового самоврядування: якщо доходи підприємства є менші від витрат, то неминуче настає банкрутство [59, с. 787].

У зв'язку із загостренням конкурентної боротьби на ринку готельних послуг України, а також із розширенням масштабів технологічних, організаційних та інших нововведень, переваги зможуть здобути тільки ті

підприємства готельного господарства, керівництво яких скоріше здатне критично оцінити стан справ та пристосуватися до виживання у складних ринкових умовах. Розглянемо на прикладі хостелів.

Стратегія управління підприємствами хостельного господарства – це концепція виживання підприємств в умовах ринкових відносин вона залежить від передумов, притаманних будь-якому підприємству [60, с. 328]:

- наявність уявлення про те, чого підприємства бажають досягнути у майбутньому;
- основне джерело проблем знаходиться поза межами підприємств;
- підприємства повинні мати можливість своєчасно розпізнавати проблеми та механізм їх вирішення;
- центр ваги управління має зміститися у бік недопущення та мінімізації збитків, якщо їх неможливо уникнути;
- потенціал підприємств має бути налаштований на реальні можливості та стратегічні завдання, для того щоб на основі розробки цілей та своєчасного їх коригування забезпечити необхідні позиції на ринку послуг;
- поточне управління є продовженням конкретизації стратегічного управління і має здійснюватися у рамках діючої стратегії.

У сучасних умовах ринку дуже важливе місце займає конкурентоспроможність підприємства. Це здатність і можливість засобів розміщення здійснювати діяльність з надання хостельних послуг в умовах ринку, а також мати переваги перед хостелами-конкурентами і за рахунок цього отримувати додатковий прибуток, який спрямовується як на розвиток готелю та його кадрового складу, так і на забезпечення якісного обслуговування клієнтів. Процес формування конкурентних переваг є дуже трудомістким і вимагає від закладу постійної роботи по вдосконаленню своєї діяльності, бо більшість ресурсів, які створюють конкурентні переваги, можуть бути легко скопійовані конкурентами в короткостроковому періоді [61, с. 209-210]. «Dream Hostel Zaporizhzhia» повинні буди орієнтовані на це.

Підвищення якості послуг має важливе значення для підприємств хостельного господарства, та зокрема, для хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia». Споживання послуг поліпшеної якості та більшої споживчої вартості зменшує поточні витрати споживачів та забезпечує більш повне задоволення їх вимог.

Погіршення якості веде до появи негативних тенденцій: зменшення кількості клієнтів та обсягів реалізації прибутку та рентабельності, зниження національного багатства та погіршення добробуту народу.

Звідси випливає необхідність постійної, цілеспрямованої, клопіткої роботи хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» з підвищення якості послуг. Особливість сучасного стану проблеми підвищення якості полягає у тому, що з розвитком науково-технічного прогресу, загостренням конкурентної боротьби вона не спрощується, а стає все більш складною, гострою та багатогранною.

Якість – поняття комплексне, воно охоплює та характеризує всі сторони діяльності готелю: розробку стратегії, організацію надання послуг, маркетингову політику, тощо [62, с. 10].

Методологічною основою формування системи управління якістю послуг для українських хостелів і, зокрема, хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia», повинна стати концепція загального, тотального управління якістю.

Стратегія обслуговування – це основа для усіх стосунків між підприємством і клієнтом. Вона зачіпає три головні компоненти підприємництва у сфері обслуговування:

- потреби клієнтів;
- здатність компанії задовольняти ці потреби;
- довгострокова прибутковість компанії.

Низький рівень профпридатності персоналу вказує на те, що хостелу слід змінити також кадрову стратегію для поліпшення рівня якості обслуговування.

В останні роки ринок хостельного бізнесу України характеризується зростанням пропозиції послуг розміщення. Такий стан речей посилює конкуренцію. Тому одним з найважливіших напрямків в умовах суворой досконалої конкуренції на ринку хостельних послуг є формування стратегічних

конкурентних переваг та надання послуг більш високої якості. Ключовим фактором тут є надання таких послуг, які задовольняли б і навіть перевершували очікування цільових клієнтів. Адже очікування клієнтів формуються на основі вже наявного в них досвіду, а також інформації, одержуваної від різних каналів маркетингових комунікацій (реклами, каталогів, прямих контактів).

Саме реклама у діяльності будь-якого хостелу є найбільш ефективним засобом інформування потенційних клієнтів про нові товари та послуги. Професійно організована і проведена рекламна компанія – визначальна умова ефективної ринкової стратегії будь-якого хостелу, її обов'язкова складова.

Значення реклами визначається насамперед її комунікативною роллю. Реклама - не тільки інструмент встановлення зв'язку між хостелом і потенційним гостем, але і той інструмент, який забезпечує просування хостельного продукту до споживача. Тому хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» варто звернути на це увагу.

Отже, напрямки підвищення ефективності управління діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» наступні [63, с. 242-428]:

- реалізувати першочергові заходи з підвищення ефективності використання існуючої інфраструктури хостельного господарства;
- розширити мережу хостельних підприємств шляхом будівництва нових об'єктів;
- створення ефективної системи управління;
- здійснити професійні маркетингові дослідження, розробити та почати реалізовувати програму активного просування хостельного продукту;
- підвищити інвестиційну привабливість, створити систему моніторингу, управлінського обліку;
- розробити адаптивну організаційну структуру, яка здатна сформувати певний порядок завдань, ролей, повноважень і відповідальності, створювати умови для реалізації трудового потенціалу персоналу,

- швидко реагувати на зміну зовнішнього та внутрішнього середовища діяльності, бути інновативно активною;
- наявність технічних ресурсів, інноваційного обладнання, матеріально-технічної бази, спроможної сформувати високоякісний хостельний продукт та задовольнити потреби сучасного клієнта в хостельному обслуговуванні.
 - якісна маркетингова діяльність;
 - наявність фінансових та інвестиційних ресурсів, що дозволяють підвищити конкурентоспроможність через реалізацію передових інвестиційних проектів у межах хостельного закладу, або спрямованих на реалізацію інноваційних управлінських та технологічних рішень в питаннях, що стосуються менеджменту та маркетингу;
 - наявність якісних інформаційних ресурсів спрямованих на формування привабливого іміджу хостелу та активізацію маркетингової діяльності;
 - розробити конкурентну стратегію, яка дозволяє успішно досягати поставлених цілей підприємства;
 - висококваліфікований та високопрофесійний персонал хостелу.

Отже, на ефективність управління хостелу впливають безліч чинників, серед яких слід виділити тактичний (що відображає фактичну перевагу хостелу на цей період у порівнянні з конкурентами) і стратегічний (що відображає потенційну перевагу підприємства в майбутньому). До основних конкурентних переваг хостельного закладу доцільно віднести:

- можливість надання клієнтам більш якісного та привабливого продукту у порівнянні з конкурентами;
- прибутковість хостелу;
- можливість успішного перспективного розвитку як для власників, так і для персоналу.

Якщо оцінювати ефективність управління хостелу на конкретний (фактичний) момент, то слід виділити важливість наступних показників:

- інноваційна діяльність;
- унікальність хостелу;
- ефективність процесу бронювання, продажу послуг та пропонованого сервісу;
- орієнтованість хостелу на клієнта (форми заохочення та стимулювання клієнтів).

3.2. CVP-аналіз хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

CVP-аналіз, інакше аналіз «витрати-обсяг-прибуток» - це операційний аналіз, для здійснення планування і управління фінансово-економічною діяльністю організації. Даний аналіз дозволяє визначити співвідношення між постійними і змінними витратами, обсягом виробництва і ціною продукції або послуг.

Проведення аналізу можна розділити на наступні етапи [64]:

1. визначаються вихідні дані для аналізу і обмежень (припущень);
2. наводиться склад змінних і постійних витрат організації;
3. вибираються показники маржинального аналізу і проводиться їх розрахунок.

CVP-аналіз буде проводитися для послуг проживання в хостелі. Вихідними даними для проведення аналізу є: кількість і категорії номерів, наявних в хостелі, вартість кожного номера за добу, склад змінних і постійних витрат.

CVP-аналіз заснований на наступних припущеннях (обмеженнях):

1. витрати повинні бути розділені на постійні і змінні;
2. постійні витрати не змінюються, змінні - залежать від обсягу виробництва;
3. обсяг виробництва і реалізації дорівнюють один одному;
4. ціни і вартість ресурсів постійні або ж змінюються істотно;
5. дохід пропорційний обсягу реалізації.

У зв'язку з тим, що CVP-аналіз допомагає менеджерам визначити, як буде змінюватися прибуток під впливом цих факторів, він є важливим інструментом для прийняття багатьох управлінських рішень про те, що виробляти, за якою ціною продавати, яку ринкову стратегію використовувати, яку структуру витрат підтримувати.

Витрати на проживання в хостельному номері можна умовно розділити на дві групи: постійні і змінні.

До змінних витрат на хостельний номер відносять:

- витратні матеріали (шампунь, мило, туалетний папір і т.д.). Перелік витратних матеріалів залежить від категорії номера хостелу. Для ліжко-місця в загальному 8-6-місному номері мінімальний набір, для приватного двомісного економу - максимальний;
- вартість прання білизни;
- витрати на прибирання номера;
- водовідведення та водоспоживання.

Відповідно до внутрішньої політики організації, ці витрати відносять до змінних, посилаючись на те, що вони залежать від завантаження хостелу.

Перелік постійних витрат готелю:

- орендна плата;
- заробітна плата персоналу служби прийому і розміщення гостей і адміністрації хостелу;
- витрати на електроенергію;
- витрати на опалення (споживання газу). Сума витрат не залежить від завантаження хостелу, а залежить від сезону, осінь-зима сума витрат за цією статтею може досягати 15 000 грн на місяць з розрахунку на один хостел, весна-літо – 5 000 грн на місяць;
- витрати на телефонний зв'язок, телебачення та інтернет;
- технічне обслуговування обладнання;
- ремонт;

Продовження табл. 3.2

Стакан	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00	6,00
Рідке мило	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Туалетний папір	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Рушники	-	-	-	-	-	40,00
Фен	-	-	-	-	-	110,00
Прання білизни	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00	80,00
Прибирання номеру	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Водовідведення та водоспоживання	-	-	-	-	-	120,00
Змінні витрати на номер, всього	166,00	166,00	166,00	166,00	166,00	436,00

Змінні витрати включають витратні матеріали, які надаються гостю при проживанні в номері і їх собівартість вже включена в ціну номера. Чим вище категорія номера, тим ширше перелік витратних матеріалів.

Постійні витрати (орендна плата, витрати на телефонний зв'язок, опалення), як правило нараховуються за місяць, тому що ціна номерів вказана за добу, то і витрати теж потрібно розрахувати за добу. Умовно приймемо, що в місяці 30 діб. Сума заробітної плати персоналу служби прийому і розміщення вказана за добу, в даному відділі працюють 3 чоловіка.

У таблиці 3.3. наведено перелік постійних витрат хостелу та їх вартість.

Таблиця 3.3

Постійні витрати на номерний фонд хостелу «Dream Hostel
Zaporizhzhia», грн.

Найменування затрат	Сума
1	2
Оренда	20 000,00
Заробітна плата	15 000,00
Електроенергія	3 500,00

Продовження табл. 3.3

Газопостачання	8 000,00
Реклама	1 500,00
Витрати на телефонний зв'язок, інтернет, телебачення	500,00
Технічне обслуговування обладнання	1 500,00
Всього	50 000,00

Технічне обслуговування устаткування включає щомісячне обслуговування та перевірку телевізорів, телефону, обладнання ванної кімнати номера.

Рекламні витрати включають в себе рекламу в засобах масової інформації (журнали, інтернет), виготовлення друкованих буклетів, листівок для використання в хостелі (інформація про хостел, спеціальні пропозиції).

Ціни в хостелі "Dream Hostel Zaporizhzhia":

- ліжко-місце в загальному 8-місному номері – 180 грн;
- ліжко-місце в загальному 6-місному номері – 200 грн;
- ліжко-місце в загальному 4-місному номері – 220 грн;
- ліжко-місце в загальному 3-місному номері – 240 грн;
- ліжко-місце в загальному 2-місному номері – 260 грн;
- економ двомісний приват – 590 грн.

У таблиці 3.4 розрахований маржинальний дохід кожної категорії номерів, з урахуванням відсотка продажів.

Таблиця 3.4

Розрахунок маржинального доходу хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Показник	Категорія номеру						
	8-ми	6-ти	4-х	3-х	2-х	Приват	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Кількість номерів, що продаються, шт	1	2	2	2	2	2	11
Виручка, грн	1440,00	2400	1760	1440	1040	2360	10440,00

Продовження табл. 3.4

Змінні витрати, грн	332,00	332,00	332,00	332,00	332,00	872,00	2532,00
Маржинальний дохід, грн	1108,00	2068,00	1428,00	1108,00	708,00	1488,00	7908,00
Маржинальний дохід на од., грн	1108,00	1034,00	714,00	554,00	354,00	744,00	4508,00
Коефіцієнт маржинального доходу, %	0,77	0,86	0,81	0,77	0,68	0,63	4,52

Маржинальний дохід розраховується для кожної категорії номерів за одне ліжко-місце, а потім підсумовується.

Змінні витрати розраховуються за формулою:

$$Z_{\text{пер}} = Z_{\text{пер}.i}^{\text{уд}} \times N_i \quad (3.1)$$

де $Z_{\text{пер}}$ - змінні витрати, грн; $Z_{\text{пер}.i}^{\text{уд}}$ - змінні витрати за номер, грн; N_i - кількість номерів.

Маржинальний дохід - це різниця між виручкою від продажу і змінними витратами, пов'язаними з цим обсягом продажів. Маржинальний дохід визначається за формулою:

$$\text{МД} = \text{ВР} - Z_{\text{пер}} \quad (3.2)$$

де ВР – виручка від реалізації, грн; МД – маржинальний дохід.

Маржинальний дохід на одиницю або питомий маржинальний дохід розраховується за формулою:

$$\text{МД}_i^{\text{уд}} = \frac{\text{МД}}{N_i} \quad (3.3)$$

де $\text{МД}_i^{\text{уд}}$ - маржинальний дохід за номер, грн.

Коефіцієнт маржинального доходу розраховується за формулою:

$$\text{КМД} = \frac{\text{МД}}{\text{ВР}} \quad (3.4)$$

де КМД – коефіцієнт маржинального доходу, грн.

Розрахунок прибутку представлений в таблиці 3.5.

Таблиця 3.5

Розрахунок прибутку за добу, грн.

Маржинальний дохід	7908,00
Постійні витрати	1 668,00
Прибуток	6 240,00

Далі визначається точка беззбитковості.

Точка беззбитковості – це обсяг або рівень операцій, при якому сукупний дохід дорівнює сукупним витратам, тобто це точка нульового прибутку або нульових збитків.

Точка беззбитковості є одним з показників, застосовуваних для оцінки ефективності інвестиційних проектів. Оскільки точка беззбитковості відповідає обсягу продажів продукції, починаючи з якого її випуск повинен приносити прибуток, розрахований для її досягнення обсяг продажів (випуску) зіставляється із проектною потужністю створюваного підприємства [65].

Для обчислення точки беззбитковості використовуємо метод графічного зображення. На рисунках нижче зображені повний та скорочений варіанти графіку точки беззбитковості.

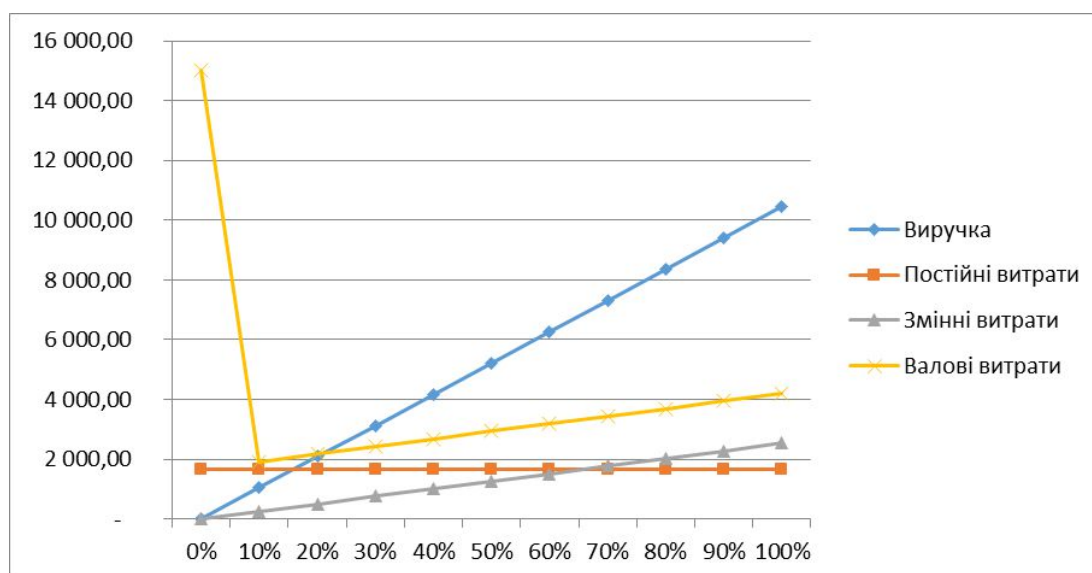


Рис. 3.1. Повний графік точки беззбитковості

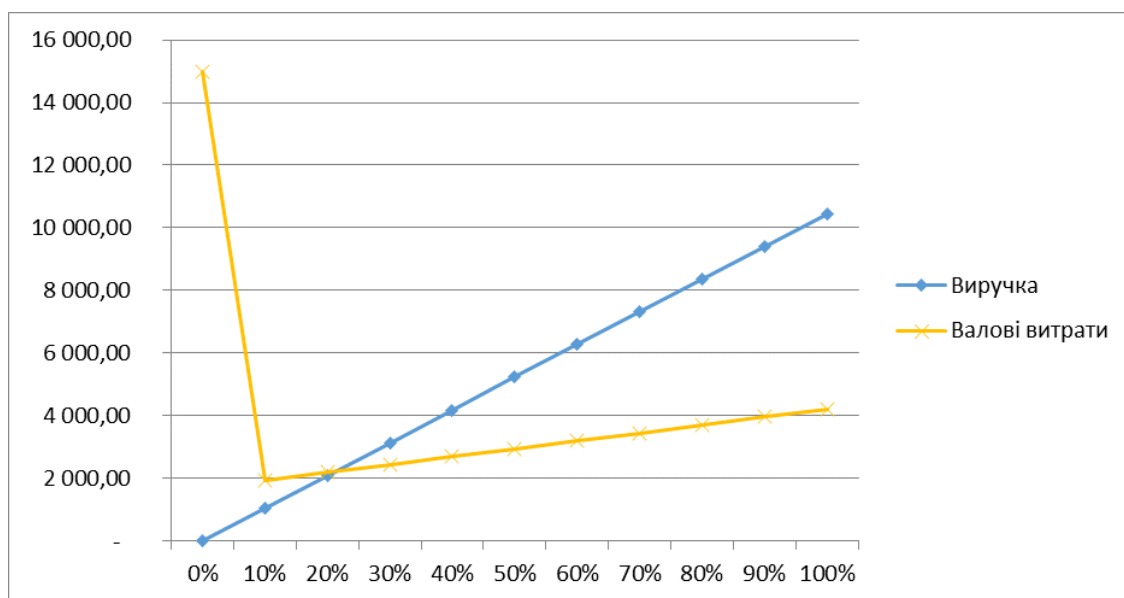


Рис. 3.2. Скорочений графік точки беззбитковості

Отже, виходячи з рисунків 3.1 та 3.2 можна зробити наступний висновок: точка беззбитковості на рівні 20 % обсягу. Виручка складатиме 2 088,00 грн, постійні витрати 1 668,00 грн, змінні витрати 506 грн, валові витрати 2174,00 грн.

Ефективність управління організації зазвичай оцінюється з точки зору максимізації прибутку. Для досягнення цієї мети часто використовується метод цільового планування прибутку на підприємстві.

Цільове планування прибутку підприємства - це систематичний і формалізований підхід до визначення впливу планів менеджменту на прибутковість компанії [66].

Виходячи з вище сказаного, розрахуємо цільове планування прибутку на 40 000 грн за формулою:

$$\text{Планова виручка} = \text{Постійні затрати} + \text{Змінні затрати} + \text{Планований прибуток}$$

Планований прибуток (кількість на одиницю) 4000 = грн

Постійні затрати = 1668 грн

Змінні затрати = 2532 грн

$V_{пл} 4000 - Z_{затрати} 2532 = 1668 + 10000$

$$V_{\text{пл}} * 100 = 10\ 000 \text{ грн}$$

$$V_{\text{пл}} = 10 \text{ од.}$$

$$10 * 4000 = 40\ 000 \text{ грн.}$$

Виходячи з даного аналізу запропонуємо проект по розширенню хостелу.

Діяльність хостелу є рентабельною, але власники хочуть спрогнозувати прибутковість хостелу, на прикладі збільшення ліжко-місць. Виходячи з цього запропонуємо проект по розширенню діяльності хостелу.

3.3. Розрахунок проекту по розширенню діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Інвестиційний проект – це обґрунтування економічної доцільності, обсягів і термінів здійснення капітальних вкладень. Це документ, який описує всі основні аспекти комерційного підприємства, аналізує всі проблеми, з якими воно може зіткнутися, а також визначає способи вирішення цих проблем [67].

Метою нашого проекту є розширення хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia».

Задачею є збільшення ліжко-місць в хостелі, задля забезпечення ще більшої кількості людей доступним житлом.

Ініціатором проекту є власник хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia», який здає подово ліжко-місця туристам, що приїжджають до міста. Ініціатор займається цим бізнесом вже більше 3-х років і вирішив збільшити свій дохід за рахунок розширення свого бізнесу.

Інвестиційні витрати. Для розширення свого бізнесу власником проекту планується збільшення площі хостелу, ремонт і забезпечення його меблями. Загальна сума витрат на розширення хостелу становитиме 40 000 грн.

В тому числі:

1. Придбання в оренду додаткових 40 кв.м – 10 000 грн;
2. Ремонт приміщення – 15 000 грн;

3. Придбання меблів та обладнання – 15 000 грн.

Фінансування проекту. Для придбання в оренду площі власником проекту буде отримано кредит з початковим внеском 10%, терміном на 2 роки.

Постачальники і підрядчики. У зв'язку з високою вартістю ремонтних робіт і високими вимогами до їх якості особливий упор був зроблений саме на підбір бригади. У підсумку була обрана бригада з цього ж міста Запоріжжя, яка вже мала досвід роботи з ремонту аналогічних приміщень для створення хостелу. В якості постачальника меблів був обраний магазин, що займається цією сферою послуг, який пропонує за мінімальною оптовою ціною якісні меблі. Побутові прилади планується придбати у одного з роздрібних продавців електроніки.

Послуги. Основною послугою, що надається хостелом, буде надання спального місця на певний термін.

Час роботи закладу - цілодобово без вихідних, що пов'язано з безперервністю надання послуг.

Процес надання послуг досить простий як і сам бізнес і представлений нижче:

1. Клієнт дзвонить в хостел і уточнює про наявність вільних місць;
2. При наявності місць бронює місце;
3. Приїжджає, оплачує за розміщення і розміщує свої речі.

Після проживання здає місце і при необхідності доплачує необхідну суму. Собівартість послуг. В такому бізнесі як хостел немає можливості виділити нормовані змінні витрати для розрахунку змінної собівартості за послугою. Всі витрати (в тому числі комунальні - тепло, вода, електрика, газ) досить важко нормувати, та й, наприклад, тепло і електрику будуть витрачатися навіть при відсутності постояльців зовсім.

Конкуренція і місцерозташування На сьогоднішній день хостел - досить новий напрямок готельного бізнесу. Але, не дивлячись на це, вже зараз в Запоріжжі є достатня кількість таких закладів, які надають якісні недорогі послуги. На сьогоднішній день в місті діє близько 6-ти хостелів, які борються за

клієнта в основному цінами. Цільова аудиторія цих хостелів - молодь, яка не має достатньо грошей, а також може легко адаптуватися до незнайомих людей, які знаходяться поруч. Розташований наш хостел в центрі міста, що дозволяє йому досить легко конкурувати з готелями, що знаходяться поруч іншими хостелами.

Асортимент послуг, що надаються хостелом небагатий і складається в основному з надання послуги проживання в приміщенні. Вартість послуг залежить від сезонності. На даний момент вартість становить від 180 до 590 гривень за добу.

Об'єм продажу. З огляду на те, що хостел матиме 105 спальних місць (на даний момент 83), то максимальний обсяг виручки, який він зможе видати складе 137 280 грн.

З метою вибору цінової політики та рекламної компанії ми провели аналіз сильних і слабких сторін нашого закладу, які наведені нижче:

Сильні сторони:

- знаходження в центрі міста;
- середня цінова політика;
- нові приміщення.

Слабкі сторони:

- відсутність напрацьованої клієнтської бази;
- неукomплектований штат, який можливо буде в перший час достатньо сильно змінюватися.

Труднощі:

- наявність кредиту в перший час роботи не дозволить отримувати прибуток в достатній мірі

Можливості:

- відкриття хостелів в інших місцях міста.

Реклама хостела не вимагає якихось великих вкладень в рекламу для його розкрутки. Для отримання потоку клієнтів досить розмістити оголошення про

наявність місця на сайтах про готелі типу Booking.com і чекати дзвінків. Аудиторія хостелів заздалегідь шукає і бронює місця перебуваючи ще в своїх містах.

Робота хостелу не вимагає великого штат персоналу. Для його роботи досить адміністратора, директора та прибиральниці, а при виникненні проблем з технікою буде викликати відповідні служби. Але у зв'язку з розширенням, варто буде взяти ще одного працівника.

На аутсорсингу буде залучатися до роботи бухгалтер для підготовки і здачі звітності до податкової інспекції.

Фінансування проекту буде здійснюватися з двох джерел:

- кредит в банку придбання додаткової площі в оренду та ремонт;
- власні кошти ініціатора проекту, які будуть витрачені на придбання меблів та обладнання.

Окупність проекту становить 2 роки, за цей час в країні можуть статися різні події, які вплинуть на роботу хостела як в позитивну, так і в негативну сторону. Нижче розглянемо найбільш сильні фактори, що впливають:

- висока інфляція - з одного боку негативний фактор, який призводить до зниження купівельної спроможності населення. Однак, для хостелів це, навпаки, позитивний фактор, завдяки якому все менше людей зможуть дозволити собі готель, а будуть частіше зупинятися в більш дешевих готелях і хостелах, в тому числі. Крім цього, інфляція призведе до збільшення як витрат так і цін. Відповідно, більш високі ціни будуть швидше окупати інвестиції, які були зроблені за низькими цінами, що також позитивно позначиться на рентабельності проекту. Причинами високої інфляції можуть бути несприятлива політична обстановка, зниження рівня життя та інше;
- збільшення податкових надходжень - цей фактор призведе до збільшення податкової частини проекту.

Інші фактори на щастя не можуть сильно вплинути на прибуток проекту та зробити його збитковим, тому ми зупинимося лише на цих факторах.

На основі даних описаних вище, побудуємо таблицю.

Таблиця 3.6

Інвестиційний проект по розширенню діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Найменування	Опис
Ініціатор проекту	власник хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»
Інвестиційні витрати	1. Придбання в оренду додаткових 40 кв.м – 10 000 грн; 2. Ремонт приміщення – 15 000 грн; 3. Придбання меблів та обладнання – 15 000 грн.
Фінансування проекту	кредит з початковим внеском 10%, терміном на 2 роки
Постачальники і підрядчики	бригада з міста Запоріжжя
Послуги	надання спального місця на певний термін
Час роботи закладу	цілодобово
Конкуренція і місцерозташування	центр міста, що дозволяє досить легко конкурувати з готелями, що знаходяться поруч іншими хостелами.
Об'єм продажу	хостел матиме 105 спальних місць (на даний момент 83). Максимальний обсяг виручки, який він зможе видати складе 137 280 грн (згідно проведеного CVP-аналізу)
Окупність проекту	2 роки

Підсумковою складовою нашого проекту є таблиця 3.7 прогнознний бюджет доходів та витрат.

Таблиця 3.7

Прогнозний бюджет доходів і витрат хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»

Найменування	2019 р.	Місяць												2020 р.
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Виручка, од.	10440	10689	10993	11255	11587	11678	11789	11861	11972	12120	12288	12411	12699	12699
Змінні витрати	2532	2875	3025	3311	3498	3621	3789	3872	3902	4138	4214	4328	4488	4488
Постійні витрати	1668	1748	1874	1965	2102	2325	2455	2597	2634	7899	8164	8294	8396	8396
Маржинальний дохід	7908	8125	8456	8654	8879	8977	9183	9211	9347	9400	9567	9638	9847	9847
Прибуток	6240	6998	7369	7849	7986	8147	8320	8417	8630	8796	8863	9001	9195	9195

Отже, з урахуванням вище наведеного робимо висновок, що запропонований інвестиційний проект є прибутковим та достатньо надійним. Прибуток буде зростати, у 2020 році він може становити 9195 грн.

3.4. Використання інформаційних технологій для підвищення ефективності діяльності хостела

Вплив інформаційних технологій на управління готелем величезний, оскільки прямо пов'язаний з підвищенням ефективності роботи як кожного менеджера окремо, так і хостелу в цілому. Вони прямо впливають на конкурентоздатність на сьогоднішньому ринку. Використання комп'ютерних мереж, Інтернету та інтернет-технологій, програмних продуктів наскрізної автоматизації всіх бізнесів-процесів хостелу сьогодні не просто питання лідерства і створення конкурентних переваг, але і виживання на ринку в найближчому майбутньому.

Інформаційно-технічна революція змінила характер і методи ведення бізнесу. Використання можливостей технічного обміну сьогодні дозволяє легше і швидше створювати і продавати пакети послуг споживачам, вирішувати завдання фінансово-операційного управління, маркетингового планування, підвищувати конкурентоздатність і кількість продажів.

Важливий показник ефективного функціонування готельного підприємства - персоніфіковане взаємодія з клієнтом. Тому в роботі по встановленню такої взаємодії важливо враховувати такі показники як:

- компетентність - готельний персонал будь-якого рівня має необхідні навички і знання для надання послуг;
- чуйність - адекватна реакція персоналу на незвичні запити;
- надійність - стабільність роботи готельного підприємства;
- доступність - простота контакту з персоналом готелю;
- розуміння - усвідомлення специфічних вимог клієнтів;
- довіра - репутація готелю;

- комунікація - регулярне і своєчасне повідомлення клієнтів;
- відчутність - зовнішня привабливість форми, приміщень, а також охайність співробітників);
- ввічливість - уважність, дружелюбність.

Особливістю діяльності сучасного хостела, є робота в умовах гострої конкуренції не тільки всередині країни, а й на міждержавному рівні, враховуючи посилене проникнення зарубіжних готельних операторів на український ринок. Прискорений розвиток засобів комунікації, електронних засобів, що забезпечують зберігання і опрацювання інформації, призвело до виникнення нового інформаційного середовища, в якій функціонують організації. Це, в свою чергу, спричинило зростання вимог, що пред'являються до взаємодії з клієнтами [67, с. 58].

Серед різних підходів до персоніфікованого взаємодії з клієнтом слід окремо виділити інформаційний підхід, пов'язаний з накопиченням, обробкою і використанням інформації для прийняття управлінських рішень. Застосування даних методів має привести до створення єдиної системи, що дозволяє підвищити ефективність управління готельними підприємствами.

Відповідно з такою стратегією система правління економічним об'єктом може розглядатися в якості сукупності об'єкта і суб'єкта правління. Наприклад, об'єктом правління може бути функціонування підприємства, а суб'єктом правління - відвідувач хостелу. Між суб'єктом і об'єктом правління є прямий і зворотний зв'язок, що характеризує обмін інформаційними повідомленнями, які дають можливість персонально контактувати з клієнтами хостелу.

Сьогодні без Інтернету неможливо уявити діяльність сучасного хостелу. Інтернет використовується практично у всіх основних його бізнес-процесах, починаючи від пошуку і залучення клієнтів як комунікаційного і маркетингового інструменту і закінчуючи формуванням асортименту послуг.

Розвиток Інтернету дозволяє не лише здешевити засоби зв'язку, але й отримати реальну можливість налагодити працю всіх учасників ринку готельних послуг як єдиного офісу. Робота з глобальними системами

бронювання через Інтернет дозволяє готелю не лише надавати всім учасникам ринку оперативну і достовірну інформацію про ціни і кількість вільних місць у будь-який момент часу, але і надає можливість стежити за проходженням замовлення на всіх етапах його здійснення.

Провідні хостели активно використовують можливості, надані зі тимчасові системами автоматизації та інформаційними технологіями.

В Україні ще слабо розвинена робота з клієнтом до заїзду і після виїзду. Наприклад, хостел може направити гостю за два дні до його прибуття в хостел електронного листа, в якому подякує за вибір даного хостелу, ще раз нагадає про розрахункові години, штрафні санкції, розповість про заходи, які відбуватимуться в період перебування гостя, запропонує додаткові послуги. Таким чином, хостел може мінімізувати кількість відмов від заїздів і збільшити дохід від додаткових цих послуг. Після виїзду гостя з хостелу, повинна починатися робота відділу маркетингу, націлена на його повторне залучення. Наприклад, на наступний день після виїзду гостя відправляється лист подяки і сертифікат на знижку 3% на проживання під час наступного візиту, причому цей сертифікат не є іменним і може передаватися третім особам.

Для обробки значної кількості інформації застосовуються системи, причому для індустрії гостинності використовуються спеціальні модульні компоненти, такі, як [68, с. 140]:

- управління взаємовідносинами з клієнтами;
- автоматизація роботи відділу продажів;
- програми лояльності та заохочення гостей;
- звіти та аналітика;
- інструментарій інтеграції та централізації даних;
- клієнтський портал;
- електронні розсилки.

Дані по компаніям та індивідуальним гостям синхронізуються з автоматизованою системою (PMS). PMS - це система, яка складається з

модулів, легко настроюються і додаються відповідно до побажань хостелу. У неї включається система автоматизації послуги прийому і розташування відвідувачів; система контролю якості обслуговування; система автоматизації частини маркетингу і продажів; оптимізаційна система прибутку; система конкретизованого резервування; система проведення заходів; конкретизована інформаційна клієнтська база; модуль резервування за допомогою Інтернет [69, 115 с].

Використання автоматизованих комп'ютерних систем надаючи інтегроване і технологічне рішення по управлінню історією компанії, туристичних агентств, гостей і профілем замовників. Це дає можливість організації збирати детальну статистику по кожному клієнту або компанії, полегшує процес спілкування і взаємодії всередині підприємства, дає можливість побудувати і підтримувати міцне і плідну співпрацю з клієнтами.

LibraOnDemand CRM - система взаємодії з клієнтами, спочатку розробляється як мульти-готельне рішення, система CRM спрощує обмін інформацією про клієнтів між мережею підприємств і центральним офісом. Всі профілі гостей і компаній можна об'єднати, що дає цінну статистику і потужні інструменти для маркетингу. Інтеграція з іншими системами, встановленими в готелі, робить ефективною і значно спрощує операційну діяльність, а це, в свою чергу, дає можливість отримувати повні та якісні дані про клієнтів (CRM функції системи).

Можливості по управлінню процесом продажів, закладені в CRM, дозволяють найкращим способом організувати роботу менеджерів з продажу, що в кінцевому підсумку приводить саме до того рівня уваги, яке заслуговують клієнти.

Клієнтський портал CRM - це онлайн додаток для гостей, за допомогою якого можна отримувати інформацію або замовляти додаткові послуги під час свого проживання в готелі [70, 88 с]. Портал може бути налаштований для роботи як одного хостела, так і всієї мережі хостелів.

Вся інформація про гостя автоматично відбивається на його профілі, що дозволяє персоналу готелю враховувати його переваги і підвищувати якість сервісу. У підприємствах, де використовується модуль програм лояльності, клієнтський портал дає можливість учасникам цих програм переглядати і управляти своїми даними в режимі онлайн, використовувати бонусні очки, купувати подарункові сертифікати і запитувати номери вищої категорії.

Клієнтський портал надає наступні можливості:

- внести свої переваги по проживанню та обслуговування;
- замовити прибирання в номері;
- переглянути свій рахунок;
- переглянути бонусний баланс і замовити сертифікат;
- заповнити анкету гостя;
- підписатися на електронні розсилки та ін.

Модуль «Управління програмами лояльності» дозволяє знайомити постійних гостей з новими інноваційними клубними програмами, програмами лояльності і програмами частого гостя.

Модуль «Бізнес аналітика» аналізує основні ключові показники, такі, як відсоток завантаження, середньодобовий тариф, дохід на номер і дохід на гостя за різними категоріями.

Модуль електронних розсилок CRM дозволяє повністю автоматизувати процес комунікації з клієнтами через електронну пошту. З'являється можливість відправляти підтвердження бронювання, привітальні листи до заїзду та листи подяки після виїзду гостей, а також анкети-опитувальники в електронному вигляді.

Хостел завжди зможе залишатися на зв'язку з існуючими клієнтами та залучати нових, використовуючи можливості маркетингових компаній за допомогою електронних розсилок. CRM система працює з лідерами ринку електронних розсилок, що гарантує доставку повідомлень, їх відповідність вимогам анти-спам законодавства, полегшує відстеження результатів розсилки [71, 139 с].

Дані технології наочно демонструють сучасні тенденції розвитку клієнт орієнтованих взаємин засобів розміщення. На відмінність досконалих інформаційних систем дозволяє організувати взаємодію в реальному часі не тільки в період проживання гостя, але і в процесі підбору номера і після виселення. Найбільш конкурентними перевагами буде володіти хостел, який максимально відповідає основним вимогам гостя.

Стрімкий розвиток інформаційних технологій привів до того, що за останні кілька років у сервісному секторі економіки стали широко застосовуватися найрізноманітніші інформаційні технологічні рішення. Інформаційне управління пов'язане з бурхливим розвитком технологій, що забезпечують швидкі й ефективні методи передачі, обробки, збереження й одержання інформації.

Автоматизація різних процесів досягається шляхом інтеграції різних інформаційних технологій, метою яких є підвищення ефективності і продуктивності роботи готельних службовців, і дає величезні потенційні можливості для підвищення ефективності управління хостелом. Істотним елементом, від якого, буде залежати надійне функціонування всієї операційної системи хостелу, є інформаційний центр, що забезпечить об'єднання процесів постачання, споживання і виробництва, перетворюючи їх у єдину високоефективну систему. Це дозволить в умовах швидкої зміни потреб і бажань клієнтів на ринку готельних послуг оперативно і гнучко адаптувати операційну систему (рух трудових, інформаційних, матеріальних і фінансових потоків) під індивідуальні потреби різних сегментів клієнтів. Також це надасть можливість мінімізувати витрати на виробництво послуг і дозволить істотно скоротити час обслуговування і доставки товарів, прискорити процес одержання інформації різними службами і підвищити рівень сервісу.

Інформаційний центр - це складний людино-машинний комплекс, ядром якого є інформаційна комп'ютерна система, що орієнтована на досягнення таких цілей [72, с. 143-144]:

— відстеження стану готелю і ситуації довкола нього;

- оперативний аналіз;
- виявлення, ідентифікацію та оцінку несприятливих змін стану готелю (потенційних небезпек і загроз клієнтам тощо);
- підтримку прийняття оперативних і стратегічних рішень для управління готелем з повним урахуванням змінних умов і факторів його стану.

Діяльність інформаційного центру спрямована на підвищення ефективності управління хостелом і включає такі напрямки:

- сприяння управлінню складським господарством;
- товарно-матеріальними ресурсами;
- кадрами;
- організація і впровадження інформаційних систем у різних службах і підрозділах хостелу;
- робота маркетингового відділу шляхом збору та обробки важливої інформації для вироблення оперативних і стратегічних рішень;
- допомога бухгалтерії в проведенні моніторингу і контролю руху фоліо-рахунків клієнтів;
- обробка даних, інформації, формування необхідних форм звітів і передача даних.

Також робота інформаційного центру спрямована на комплексне управління матеріальними й інформаційними потоками в сфері інформаційної підтримки служб прийому та розміщення, ресторану, обслуговування в номерах, охорони, служби протипожежної охорони, покоївок та ін.

У світовій практиці інформаційний центр забезпечує моніторинг стану хостелів (економічний, виробничий), роботу усіх відділів, що беруть участь у підготовці можливих варіантів оперативних і стратегічних рішень, у режимі 24-години.

Інформаційний центр входить до структури управління хостелом і підпорядковується технічному директору. Центр має забезпечувати цілодобову підтримку та інформаційне забезпечення різних служб і відділів готелю.

До його функцій входять [73, с. 193-194]:

- обслуговування і технічна підтримка автоматизованої інформаційної системи;
- ремонт, диспетчеризація, контроль за вхідною інформацією;
- забезпечення онлайн-зв'язку, програмне забезпечення, контроль і забезпечення безпеки хостелу;
- контроль за номерним фондом і фінансовими зловживаннями, попередження різноманітних загроз;
- оперативне управління персоналом хостелу;
- реєстрація і управління інформаційними і матеріальними потоками хостелу;
- обслуговування і супроводження сервера, електронної пошти і забезпечення зв'язку з Інтернет;
- обслуговування і підтримка в робочому стані комп'ютерної техніки, її встановлення та налаштування;
- обслуговування і супроводження програмних продуктів, що купуються;
- підтримка і ведення бази необхідних даних;
- виявлення завдань у сферах діяльності різних відділів готелю та адміністрації для подальшої їхньої автоматизації, проектування подальших шляхів розвитку інформаційної системи;
- розробка і поновлення офіційного web-сайту хостелу;
- впровадження інформаційних технологій у виконавську практику, створення і поновлення баз даних;
- створення і розсилання електронною поштою дайджестів зацікавленим організаціям;
- консультативна допомога співробітникам з питань використання інформаційних технологій у їхній роботі;
- програмно-технічне обслуговування мережі;

- передання інформації, здійснення поточного спостереження, аналіз інформації і представлення результатів керівнику відділу;
- контроль витрат води, тепла, електроенергії та ін.;
- управління та обслуговування дверної автоматики.

Інформаційна система для автоматизації управління служб хостелу будується в архітектурі «клієнт-сервер». На сервері знаходиться база даних, у якій міститься вся поточна та архівна інформація хостелу, необхідна для роботи його служб. Вона має модульну структуру, що дозволяє конфігурувати і нарощувати систему на кожному робочому місці в кожній службі відповідно до їх функціональної спрямованості.

Автоматизована інформаційна система концентрує в собі всі результати роботи системи моніторингу і попередження подій і подає на засобах відображення узагальнені, а також деталізовані по багатьох рівнях і аспектах дані та інформацію для ефективного управління хостелом.

Таким чином, впровадження та використання сучасних інформаційних технологій сприяють підвищенню конкурентоспроможності готельного підприємства і усунення формальної взаємодії з клієнтами. Використання передових комп'ютерних технологій дозволяє оцінювати і створювати нові послуги, а також виявляти потенційні можливості існуючих, усувати найменш ефективні, вивчати думки і відгуки про них, розробляти нову послугу і виводити її на ринок.

Висновки до розділу 3

В третьому розділі ми пропонуємо наступні напрями підвищення ефективності управління діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»: реалізувати першочергові заходи з підвищення ефективності використання існуючої інфраструктури хостельного господарства; розширити мережу хостельних підприємств шляхом будівництва нових об'єктів; створення ефективної системи управління; здійснити професійні маркетингові

дослідження, розробити та почати реалізовувати програму активного просування хостельного продукту; підвищити інвестиційну привабливість, створити систему управлінського обліку; розробити адаптивну організаційну структуру, яка здатна сформувати певний порядок завдань, ролей, повноважень і відповідальності, створювати умови для реалізації трудового потенціалу персоналу, швидко реагувати на зміну зовнішнього та внутрішнього середовища діяльності, бути інновативно активною; наявність технічних ресурсів, інноваційного обладнання, матеріально-технічної бази, спроможної сформувати високоякісний хостельний продукт та задовольнити потреби сучасного клієнта в хостельному обслуговуванні; якісна маркетингова діяльність; наявність фінансових та інвестиційних ресурсів, що дозволяють підвищити конкурентоспроможність; наявність якісних інформаційних ресурсів спрямованих на формування привабливого іміджу хостелу та активізацію маркетингової діяльності; розробити конкурентну стратегію; висококваліфікований та високопрофесійний персонал хостелу.

Провели CVP-аналіз хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»: навели склад змінних і постійних витрат та визначили показники маржинального аналізу і провели їх розрахунок. Визначили точку беззбитковості у вигляді графічного способу, розрахували цільове планування прибутку. На основі вищенаведеного ми запропонували інвестиційний проект хостелу. Підсумковою складовою нашого проекту є таблиця прогнозованих доходів і витрат.

Розглянули питання використання інформаційних технологій для підвищення ефективності діяльності хостела.

ВИСНОВКИ

У кваліфікаційній магістерській роботі розглянуто теоретичне узагальнення основ вдосконалення управління фінансовим станом підприємства та розробка практичних рекомендацій щодо оптимізації фінансового стану підприємства «третинного сектору».

Надана організаційно – економічна характеристика діяльності хостелу "Dream Hostel Zaporizhzhia", проведено аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, горизонтальний та вертикальний аналіз активів та пасивів балансу на основі фінансової звітності хостелу. Також, проведено аналіз фінансового стану досліджуваного хостелу, а саме: аналіз ліквідності балансу хостелу, коефіцієнтний аналіз ліквідності, аналіз фінансової стійкості, аналіз рентабельності та ділової активності. За результатами проведеного дослідження можна зробити наступні висновки:

1. Провівши теоретичний аналіз змісту поняття «фінансовий стан підприємства» ми визначили, що - це комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів. Фінансовий стан – це одна з найважливіших характеристик діяльності підприємства, яка у своїй основі містить динамічні, повторювані, часто нерівномірні процеси руху фінансових ресурсів. Тому, на наш погляд, метою оцінки фінансового стану підприємства є пошук резервів підвищення ефективності їх формування, розміщення і використання. Вона має конкретизуватись відповідними поточними завданнями. Серед основних варто відмітити: забезпечення необхідного рівня рентабельності виробництва, зміцнення комерційного розрахунку, зниження собівартості, визначення рівня економічної безпеки тощо як основи стабільної роботи підприємства і

виконання ним зобов'язань перед бюджетом, кредиторами та іншими установами.

2. Фінансовий стан підприємства відображає всі аспекти його виробничо-господарської діяльності. За допомогою аналізу фінансового стану підприємства зацікавлені особи (інвестори, кредитори, менеджери та ін.) можуть оцінити минулий, поточний і перспективний стан підприємства в ринковому середовищі та прийняти рішення, які можуть впливати на його подальшу виробничо-господарську діяльність. Аналіз фінансового стану підприємства показує, за якими конкретними напрямками потрібно проводити аналітичну роботу, дає можливість виявити найважливіші аспекти та найслабкіші позиції у фінансовому стані певного підприємства. Проаналізувавши теоретичні засади аналізу фінансового стану, визначили основні завдання аналізу фінансового стану: дослідження рентабельності та фінансової стійкості підприємства; дослідження ефективності використання майна (капіталу) підприємства, забезпечення підприємства власними оборотними коштами; об'єктивна оцінка динаміки та стану ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства; оцінка становища суб'єкта господарювання на фінансовому ринку та кількісна оцінка його конкурентоспроможності; аналіз ділової активності підприємства та його становища на ринку цінних паперів; визначення ефективності використання фінансових ресурсів. Аналіз фінансового стану підприємства є необхідним етапом для розробки планів і прогнозів фінансового оздоровлення підприємств.

3. Процес прискореного розвитку туризму є результатом науково-технічного прогресу, зростання пізнавальних, оздоровчих потреб людей і необхідності в міжнародних ділових контактах. Туристська діяльність - діяльність, пов'язана з організацією усіх форм виїзду людей з місця постійного проживання в оздоровчих цілях, для задоволення пізнавальних або професійно-ділових інтересів без заняття оплачуваної діяльності в місцях тимчасового перебування.

Фінансовий менеджмент готелю – це система раціонального управління процесами фінансування і використання грошових фондів, забезпеченням обороту коштів у відтворювальному процесі господарської діяльності готелю. Фінансовий менеджмент спрямований на досягнення стратегічних і тактичних цілей готелю, він є невід’ємною частиною його загальної системи управління.

Найважливішим завданням, спрямованим на розвиток молодіжного туризму, є створення мережі засобів розміщення, які за невисоку плату забезпечували б можливість проживання для молоді під час подорожей історичними та рекреаційними центрами України. Для цього світова практика та об’єктивна необхідність пропонують скористатися прогресивним досвідом зарубіжних країн у сфері функціонування популярних і недорогих закладів для мандрівників – хостелів (молодіжних готелів, гуртожитків). Сьогодні хостел – це невеликий готель (гуртожиток) або база відпочинку, в якому за демократичну плату розміщують всіх туристів незалежно від статі, раси, віросповідання і політичних переконань, з метою забезпечення їм можливості подорожувати по всьому світу.

4. Для дослідження був обраний найбільший хостел в Запоріжжі «Dream Hostel Zaporizhzhia». Ми надали його повну економічно-організаційну характеристику, провели аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» у 2016 – 2018 роках, горизонтальний та вертикальний аналіз активів та пасивів балансу на основі фінансової звітності хостелу. Провели аналіз фінансового стану досліджуваного хостелу, а саме: аналіз ліквідності балансу хостелу, коефіцієнтний аналіз ліквідності, аналіз фінансової стійкості, аналіз рентабельності та ділової активності. Кожній таблиці побудували графіки та зробили висновки. На основі аналізу ми побачили відносно збалансований фінансовий стан хостелу у 2016-2018 роках, що досліджується.

5. В третьому розділі ми пропонуємо наступні напрями підвищення ефективності управління діяльності хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»: реалізувати першочергові заходи з підвищення ефективності використання

існуючої інфраструктури хостельного господарства; розширити мережу хостельних підприємств шляхом будівництва нових об'єктів; створення ефективної системи управління; здійснити професійні маркетингові дослідження, розробити та почати реалізовувати програму активного просування хостельного продукту; підвищити інвестиційну привабливість, створити систему моніторингу, управлінського обліку; розробити адаптивну організаційну структуру, яка здатна сформувати певний порядок завдань, ролей, повноважень і відповідальності, створювати умови для реалізації трудового потенціалу персоналу, швидко реагувати на зміну зовнішнього та внутрішнього середовища діяльності, бути інновативно активною; наявність технічних ресурсів, інноваційного обладнання, матеріально-технічної бази, спроможної сформувати високоякісний хостельний продукт та задовольнити потреби сучасного клієнта в хостельному обслуговуванні; якісна маркетингова діяльність; наявність фінансових та інвестиційних ресурсів, що дозволяють підвищити конкурентоспроможність; наявність якісних інформаційних ресурсів спрямованих на формування привабливого іміджу хостелу та активізацію маркетингової діяльності; розробити конкурентну стратегію, яка дозволяє успішно досягати поставлених цілей підприємства; висококваліфікований та високопрофесійний персонал хостелу.

Провели CVP-аналіз хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»: навели склад змінних і постійних витрат та визначили показники маржинального аналізу і провели їх розрахунок. Визначили точку беззбитковості у вигляді графічного способу, розрахували цільове планування прибутку. На основі вищенаведеного ми запропонували інвестиційний проект хостелу. Підсумковою складовою нашого проекту є таблиця прогнозованих доходів і витрат.

Розглянули питання використання інформаційних технологій для підвищення ефективності діяльності хостела.

ПЕРЕЛІК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Котлер Ф. О. Основи маркетингу: краткий курс, 2011. 202 с.
2. Коробов М. В. Фінанси підприємств: Навч. посіб. Київ, 2006. 378 с.
3. Поддєрьогін А.М. Фінанси підприємств: Підручник. (наук.ред.). 7-ме вид., Київ, 2008. 33 с.
4. Ансофф І.І. Стратегічне управління, 2002. 198 с.
5. Фатюха В.В. Снопкова Є.В. Управління фінансовим станом підприємств сфери послуг в умовах нової інноваційної епохи. Вплив цифрової освіти на розвиток людського капіталу: матеріали Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції (20-21 листопада 2019 року, м. Запоріжжя). Запоріжжя : Наук. Ред. Н.Г. Метеленко. ЗНУ Інженерний інститут, 2019. 144-146 с.
6. Баканов М. І. Шеремет А. Д. Теорія економічного аналізу. Фінанси і статистика, 2011. 314 с.
7. Чумаченко М. В., Болух М.О., Бурчевський В.В., Фінансовий аналіз: Навч. Посібник, Київ, 2011. 259 с.
8. Шифріна Н.О. Поняття фінансового стану діяльності підприємства. Науково-технічний збірник № 96, 2010. 323 с.
9. Косова Т.К. Фінансовий аналіз: навч. посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2013. 77 с.
10. Денисов Д.Р. Ефективний менеджмент: ключові показники діяльності, оцінка результатів. Навчально-методичний посібник, 2010 року. 240 с.
11. Крамаренко Г. О. Фінансовий аналіз: підручник, 2008. 392 с.
12. Дем'яненко М.Я. Фінансовий словник–довідник, 2003. 555 с.
13. Ширягіна О.Є. Прибуток підприємства: історичний аспект. Економіка підприємства. Курс лекцій, 2014. 147 с.
14. Покропивний С.Ф. Економіка підприємства: КНЕУ, 2001. 352 с.
15. Гетьман О.О. Економіка підприємства: Навч. Посібник. Центр навч. літератури, 2006. 57 с.

- 16.Бондар Н.М. Економіка підприємства: Навч. Посібник. Видавництво А.С.К., 2004. 400 с.
- 17.Опівунова Н.В. Управління прибутком підприємства. Вісник економіки транспорту і промисловості, 2012. 294 с.
- 18.Фецович Т.Р. Формування фінансових результатів підприємств. Вісник Львівської комерційної академії № 36, 2011. 405-410 с.
- 19.Зінченко О. А. Управління якістю фінансового результату підприємства. Актуальні проблеми економіки, 2010. 109–115 с.
- 20.Николишин С.Є. Прибуток підприємства та особливості управління ним, 2010. 299 с.
- 21.Супрун В.Г. Проблеми аналізу фінансових результатів діяльності підприємств. Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції, 2013. 36 – 39 с.
- 22.Зимовець В.В. Фінансовий менеджмент. Конспект лекцій. URL: www.books.ua. (дата звернення 15.09.2019).
- 23.Боголюбов, В. С. Фінансовий менеджмент в туризмі та готельному господарстві: навч. посібник, 2014. 439 с.
- 24.Козирев Г. І. Політична конфліктологія: навчальний посібник, 2015. 432-435 с.
- 25.Кармінська-Белоброва М.В. Механізм управління прибутковістю підприємства. URL:http://irbis-nbuv.gov.ua/cgibin/irbis_nbuv. (дата звернення 27.09.2019).
- 26.Савицька Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства, 2004. 668 с.
- 27.Забродский В. А. Діагностика фінансової стійкості функціонування фінансово-економічних систем, 2000. 108-115 с.
- 28.Мних Є. В. Фінансовий аналіз: підручник. Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. 536-538 с.
- 29.Ковальов А. І., Привалов В. П. Аналіз фінансового стану підприємства. Видання 5-е, перероблене і доповнене, 2012. 152-157 с.
- 30.Нечаюк Л. І. Готельно-ресторанний бізнес: менеджмент, 2010. 41 с.

31. Деякі аспекти функціонування індустрії туризму / За заг. ред. Лісника А.Л., Маціцько І.П., Чернишова О.В. - М.: Вісник, 2011. 215 с.
32. Організація і управління готельним бізнесом: Підручник / За ред. Лісника А.Л., маціцько І.П., Чернишова О.В. - М.: Інтел універсал, 2000. 120 с.
33. Сокол Т.Г. Організація туристичної діяльності в Україні: Навч. посібник, 2014. 200 с.
34. Кияниця А.В., Виноградська А.М. Інвестиції в готельно-туристичний бізнес, 2011. 108 с.
35. Кузнецова Н.М. Основи економіки готельного та ресторанного господарства. ФПУ інститут туризму, 2012. 176 с.
36. Цибух В.І., Вихристенко Б.І., Попович С.І. Стан і перспективи розвитку туризму в Україні. Туристично-краєзнавчі дослідження, 2013. 655 с.
37. Нурма Г.Г., Готельне господарство: основні показники, оцінка якості послуг. Київський інститут туризму, економіки і права, 2015. 76 с.
38. Науменко Г.Я. Завдання і перспективи розвитку туристичної галузі в Україні. Розвиток туризму в Україні. Проблеми і перспективи, 2011. 321 с.
39. Вихристенко Б.І. Сучасний стан і завдання розвитку туристичної галузі України. Туристично-краєзнавчі дослідження. Збірник наукових статей, 2013. 565 с.
40. Пуцентейло П.Р. Економіка і організація туристично-готельного підприємства: Центр учбової літератури, 2007. 344 с.
41. Гаврилюк С.П. Конкурентоспроможність підприємств у сфері туристичного бізнесу: навч. посіб, 2006. 180 с.
42. Правик Ю.М. Маркетинг туризму: Підручник, 2008. 303 с.
43. Балабанова, Л.В. Управління конкурентоспроможністю підприємств на основі маркетингу, 2010. 111 с.
44. Агафонова Л.Д., Агафонова О.А. Туризм, готельний та ресторанний бізнес: ціноутворення, конкуренція, державне регулювання: Навч. посіб.

- Київський університет туризму, економіки і права. Знання України, 2012. 352 с.
45. Мальська М.Ф., Худо В.В., Цибух В.Г. Основи туристичного бізнесу: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2014. 272 с.
46. Хвостенко С.П. Туризм на Україні, 2012. 120 с.
47. Кузнецова Н.М. Регіональний вимір розвитку туристичного та готельного бізнесу. Одеса: Астропринт, 2010. 256 с.
48. Тімець О.М. Краєзнавство і туризм, 2012. 120 с.
49. Всеукраїнська молодіжна хостел-асоціація. URL: <https://hihostels.com.ua/uk/ukrainian-ya>. (дата звернення 11.10.2019).
50. Виноградська А.М. Зростання авторитету України туристичної, 2009. 26 с.
51. Роглев Х.Г. Основи готельного менеджменту, 2005. 408-410 с.
52. Гресєва І.М. Класифікація готелів за кордоном і в Україні. Туристично-краєзнавчі дослідження, 2013. 565 с.
53. Журнал «Етажи». URL: <https://j.etagi.com/ps/chto-takoe-hostel/>. (дата звернення 21.10.2019).
54. Хостелинг Україна. URL: <https://hihostels.com.ua/ru/hostels>. (дата звернення 11.11.2019).
55. Сайт Бутінг. URL: <https://www.booking.com>. (дата звернення 12.12.2019).
56. Сайт хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»: URL: <https://dream-hostels.com/ua/Hostels/Zaporizhzhya/>. (дата звернення 17.12.2019).
57. Подлепіна П.О. Конкурентоспроможність як чинник підвищення ефективності функціонування готельних підприємств, 2016. 128-129 с.
58. Мейкенз Д.Ж., Маркетинг. Гостинність і туризм, 2014. 787 с.
59. Власюк Н.І. Фінансовий аналіз: Навч. посібник, 2010. 328 с.
60. Тридід О. М. Принципи та підходи до управління доходами підприємств, 2012. 210 с.
61. Головащенко О.В. Туризм як соціальне явище і його розвиток в Україні. Випуск 17. Запоріжжя: Видавництво ЗДУ, 2015. 10 с.

62. Волощук Н.О. Формування комплексного фінансового аналізу та діагностики діяльності підприємства. Науковий вісник Ужгородського університету. Серія «Економіка», 2017. 242–248 с.
63. Центр додаткової освіти «Елітаріум». URL: <http://www.elitarium.ru/cvp-analiz-dohod-tochka-bezubytochnosti-zatraty-cena-vyruchka-pribyl>. (дата звернення 17.12.2019).
64. Сайт компанії «Інтелект-Нова». URL: <http://monetary-flow.com/totchka-bezzbitkovost/>. (дата звернення 22.12.2019).
65. Електронна бібліотека. URL: <https://economics.studio/.html>. (дата звернення 23.12.2019).
66. Учбові матеріали. URL: <https://works.doklad.ru/view/NuAQlxd9Opg.html>. (дата звернення 25.12.2019).
67. Васильєв А.В. Інтегральний показник ефективності економічної діяльності підприємства, 2011. 58 с.
68. Бовикін В. І. Управління підприємством на рівні вищих стандартів, 2011. 140 с.
69. Матяш І.В. Проблеми аналізу ринкової системної ефективності підприємств, 2010. 115 с.
70. Влодарчик Б.А., Стасяк А.О. Туристичний продукт, 2014. 88 с.
71. Воскресенський В.Ю. Міжнародний туризм, 2009. 139 с.
72. Лутай А.П. Використання сучасних інформаційних технологій у туристичній галузі. Торгівля і ринок України, 2010. с. 144-145.
73. Миронов Ю.Б. Інформаційні технології в діяльності санаторно-готельних підприємств. Вісник Львівської комерційної академії, 2007. с 193-194.

ДОДАТКИ

ДОДАТОК А

**Баланс (Звіт про фінансовий стан) хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»
на 31.12.2016 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	14	9	0
первісна вартість	1001	35	28	0
накопичена амортизація	1002	21	19	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0	0
Основні засоби:	1010	1404	1106	0
первісна вартість	1011	8572	8490	0
знос	1012	7168	7384	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	17545	16950	0
первісна вартість	1016	32753	33461	0
знос	1017	15208	16511	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	0

Продовження додатку А

первісна вартість	1021	0	0	0
накопичена амортизація	1022	0	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	10	12	0
Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
Усього за розділом I	1095	18973	18077	0
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	3	2	0
Виробничі запаси	1101	3	2	0
Незавершене виробництво	1102	0	0	0

Продовження додатку А

Готова продукція	1103	0	0	0
Товари	1104	0	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2311	1160	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	10	207	0
з бюджетом	1135	0	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	8	10	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	4	13	0

Продовження додатку А

Готівка	1166	0	0	0
Рахунки в банках	1167	4	13	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0	0
Усього за розділом II	1195	2336	1392	0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	21309	19469	0

Продовження додатку А

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240	240	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	38	38	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15434	15470	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0

Продовження додатку А

Усього за розділом I	1495	15712	15748	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	4749	3499	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0	0

Продовження додатку А

інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
Усього за розділом II	1595	4749	3499	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	355	68	0
за розрахунками з бюджетом	1620	56	51	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	5	8	0
за розрахунками зі страхування	1625	14	11	0
за розрахунками з оплати праці	1630	34	23	0
за одержаними авансами	1635	28	22	0

Продовження додатку А

за розрахунками з учасниками	1640	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	37	47	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	324	0	0
Усього за розділом III	1695	848	222	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	21309	19469	0

Продовження додатку А

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2016 рік

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5528	5229
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховування	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4294)	(4125)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	1234	1104
Валовий: збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0

Продовження додатку А

Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	3	7
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	(0)	(0)
Адміністративні витрати	2130	(1182)	(1192)
Витрати на збут	2150	(1)	(14)
Інші операційні витрати	2180	(10)	(133)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	44	0

Продовження додатку А

Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(0)	(228)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	23
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(862)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(0)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	44	0
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(0)	(1067)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-6	-16
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	38	0
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(0)	(1083)

**Баланс (Звіт про фінансовий стан) хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»
на 31.12.2017 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	9	6	0
первісна вартість	1001	28	28	0
накопичена амортизація	1002	19	22	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0	0
Основні засоби:	1010	1106	1274	0
первісна вартість	1011	8490	8794	0
знос	1012	7384	7520	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	16950	16092	0
первісна вартість	1016	33461	33929	0
знос	1017	16511	17837	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	0

Продовження додатку Б

первісна вартість	1021	0	0	0
накопичена амортизація	1022	0	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	12	0	0
Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
Усього за розділом I	1095	18077	17372	0
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	2	2	0
Виробничі запаси	1101	2	2	0
Незавершене виробництво	1102	0	0	0

Продовження додатку Б

Готова продукція	1103	0	0	0
Товари	1104	0	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1160	315	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	207	278	0
з бюджетом	1135	0	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	10	13	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	13	45	0
Готівка	1166	0	0	0

Продовження додатку Б

Рахунки в банках	1167	13	45	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0	0
Усього за розділом II	1195	1392	653	0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	19469	18025	0

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240	240	0

Продовження додатку Б

Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	38	38	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15470	15555	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0
Усього за розділом I	1495	15748	15833	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	3499	750	0

Продовження додатку Б

Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0	0
інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0

Продовження додатку Б

Усього за розділом II	1595	3499	750	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	68	179	0
за розрахунками з бюджетом	1620	51	143	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	8	21	0
за розрахунками зі страхування	1625	11	8	0
за розрахунками з оплати праці	1630	23	30	0
за одержаними авансами	1635	22	31	0
за розрахунками з учасниками	1640	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	47	51	0

Продовження додатку Б

Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	1000	0
Усього за розділом III	1695	222	1442	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	19469	18025	0

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2017 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6780	5528
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0

Продовження додатку Б

Премії, передані у перестраховання	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5208)	(4294)
Валовий: прибуток	2090	1572	1234
Валовий: збиток	2095	(0)	(0)
Інші операційні доходи	2120	12	3
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	(0)	(0)
Адміністративні витрати	2130	(1464)	(1182)
Витрати на збут	2150	(0)	(1)
Інші операційні витрати	2180	(1)	(10)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0

Продовження додатку Б

Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	119	44
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(0)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	119	44
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-34	-6
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	85	38
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(0)	(0)

**Баланс (Звіт про фінансовий стан) хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia»
на 31.12.2018 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	6	5	0
первісна вартість	1001	28	28	0
накопичена амортизація	1002	22	23	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0	0
Основні засоби:	1010	1274	1011	0
первісна вартість	1011	8794	8811	0
знос	1012	7520	7800	0
Інвестиційна нерухомість:	1015	16092	14776	0
первісна вартість	1016	33929	33949	0
знос	1017	17837	19173	0
Довгострокові біологічні активи:	1020	0	0	0
первісна вартість	1021	0	0	0

Продовження додатку В

накопичена амортизація	1022	0	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0	0
Гудвіл	1050	0	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0	0
Усього за розділом I	1095	17372	15792	0
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	2	2	0
Виробничі запаси	1101	2	2	0
Незавершене виробництво	1102	0	0	0
Готова продукція	1103	0	0	0

Продовження додатку В

Товари	1104	0	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0	0
Векселі одержані	1120	0	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	315	676	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	278	251	0
з бюджетом	1135	0	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13	13	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	45	175	0
Готівка	1166	0	0	0

Продовження додатку В

Рахунки в банках	1167	45	175	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0	0
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0	0
Усього за розділом II	1195	653	1117	0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0	0
Баланс	1300	18025	16909	0

Продовження додатку В

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	240	240	0
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0	0
Резервний капітал	1415	38	38	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15555	16171	0
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0	0

Продовження додатку В

Усього за розділом I	1495	15833	16449	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	750	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0	0
Страхові резерви, у тому числі:	1530	0	0	0
резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітного періоду)	1531	0	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітного періоду)	1532	0	0	0
резерв незароблених премій; (на початок звітного періоду)	1533	0	0	0

Продовження додатку В

інші страхові резерви; (на початок звітного періоду)	1534	0	0	0
Інвестиційні контракти;	1535	0	0	0
Призовий фонд	1540	0	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0	0
Усього за розділом II	1595	750	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	0	0	0
Векселі видані	1605	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0	0
за товари, роботи, послуги	1615	179	90	0
за розрахунками з бюджетом	1620	143	245	0
за у тому числі з податку на прибуток	1621	21	71	0
за розрахунками зі страхування	1625	8	9	0
за розрахунками з оплати праці	1630	30	33	0

Продовження додатку В

за одержаними авансами	1635	31	29	0
за розрахунками з учасниками	1640	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0	0
Поточні забезпечення	1660	51	54	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1000	0	0
Усього за розділом III	1695	1442	460	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0	0
Баланс	1900	18025	16909	0

Продовження додатку В

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) хостелу «Dream Hostel Zaporizhzhia» за 2018 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8053	6780
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховання	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5323)	(5208)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	2730	1572
Валовий: збиток	2095	(0)	(0)

Продовження додатку В

Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	2	12
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	(0)	(0)
Адміністративні витрати	2130	(2000)	(1464)
Витрати на збут	2150	(0)	(0)
Інші операційні витрати	2180	(6)	(1)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0

Продовження додатку В

Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	726	119
Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(0)	(0)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	726	119
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-131	-34
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	595	85
Чистий фінансовий результат: збиток	2355	(0)	(0)