

Харківський національний університет імені В.Н.Каразіна

Економічний факультет

Кафедра економіки та менеджменту

Кваліфікаційна робота магістра

на тему: «УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПРОЕКТОМ РОЗВИТКУ
ОРГАНІЗАЦІЇ»

Виконала: студентка 2 курсу, групи
ЕТ₃-61
Спеціальності 073 «Менеджмент»
Освітньо-професійної програми
«Адміністративний менеджмент»



В.М. Колеснікова

Керівник наукової роботи:
Завідувач кафедри економіки
та менеджменту, д.е.н., професор
_____ Г.О. Дорошенко
(підпис)

Рецензент:
Директор з фінансів
ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ"
_____ Д.В. Швечихін
(підпис)

М.П.

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Харківський національний університет імені В.Н. Каразіна

Факультет _____ економічний _____
Кафедра _____ економіки та менеджменту _____
Освітньо-кваліфікаційний рівень _____ магістр _____
Спеціальність _____ 073 «Менеджмент» _____
Освітньо-професійна програма _____ «Адміністративний менеджмент» _____

-

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

_____ Г.О.Дорошенко
(підпис) (ініціали, прізвище)

«15» грудня 2022 року

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

_____ Колеснікової Віти Михайлівни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи «Управління інвестиційним проектом розвитку організації»

керівник роботи Дорошенко Анна Олександрівна, доктор економічних наук, професор

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

затверджені наказом вищого навчального закладу від «11» жовтня 2022 року №2101-5/1728

2. Строк подання студентом роботи «01» грудня 2022 р.

3. Перелік питань, які потрібно розробити: розглянути теоретичні основи управління інвестиційними проектами; провести аналіз фінансового стану ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ"; проаналізувати ефективність впровадження

інвестиційного проекту «VDI» для; запропонувати напрями та заходи вдосконалення ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ".

4. План роботи

№ з/п	Назва етапів роботи
1	Розробка та узгодження змісту кваліфікаційної роботи магістра, ознайомлення з літературними джерелами за темою.
2	Робота над теоретичним розділом.
3	Доопрацювання першого розділу згідно з рекомендаціями наукового керівника. Написання другого розділу кваліфікаційної роботи.
4	Доопрацювання другого розділу згідно з рекомендаціями наукового керівника. Підготовка третього розділу кваліфікаційної роботи.
5	Доопрацювання третього розділу згідно з рекомендаціями наукового керівника. Написання вступу, висновків кваліфікаційної роботи магістра; оформлення списку використаних джерел.
7	Доопрацювання кваліфікаційної роботи згідно з рекомендаціями наукового керівника, подання до рецензування.
8	Подання роботи на кафедру

5. Дата видачі завдання «01» червня 2022 р.

Здобувач вищої освіти

(підпис)

Віта Колеснікова

(прізвище та ініціали)

Керівник роботи

(підпис)

Анна Дорошенко

(прізвище та ініціали)

Гарант освітньої програми

(підпис)

Лариса Тешева

(прізвище та ініціали)

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО – МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМИ ПРОЕКТАМИ.....	7
1.1. Поняття інвестицій та інвестиційних проектів.....	7
1.2. Управління інвестиційними проектами.....	14
1.3. Аналіз інвестиційного проекту.....	20
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ «VDI» ДЛЯ ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ".....	26
2.1. Інституційний аналіз ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ".....	26
2.2. Комерційний та соціальний аналіз ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ".....	31
2.3. Оцінка фінансового стану ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ".....	37
РОЗДІЛ 3 ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" З ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПРОЕКТОМ «VDI».....	49
3.1. Ефективність використання інвестиційного проекту «VDI».....	49
3.2. Напрями та заходи вдосконалення ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ".....	52
ВИСНОВКИ.....	59
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	62
ДОДАТКИ.....	65

ВСТУП

Актуальність теми. В сучасній економіці інвестування є важливим фактором економічного зростання компаній. Інвестиції в інноваційні проекти є необхідним фактором для модернізації та росту кожного підприємства.

В сьогоднішньому управлінні інвестиційними проектами - це управління розвитком та змінами організацій від зародження ідеї до завершення організації проекту. Результат залежить від багатьох аспектів, но управління є одним із найважливіших чинників виконання інвестиційного проекту з прибутковим результатом.

Сьогодні для кожної компанії в Україні є актуальні інвестиційні проекти, так як кожній компанії потрібен розвиток, а без професіонального управління не буде належного результату, тому управління інвестиційними проектами організацій – це дуже важливе питання для аналізу, впровадження, контролю та виконання кожного інвестиційного проекту організацій.

Питання управління інвестиційними проектами і інвестування досліджувало багато українських та зарубіжних економістів: Г.О. Бардиш, В. Беренса, Г. Бірмана, І.А. Бланка, М. Бромвіча, Г.Л. Вербицький, В.І. Глазунова, В.М. Гриньова, В.В. Ковальов, Т.В. Майорова, А.А. Пересада, Дж. Розенберг, П.О. Розенберг, А.В.Череп, А.О. Щерба та ін.

Мета роботи вдосконалення процесу управління інвестиційними проектами України на прикладі компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ".

Завдання: визначити існуючі теоретичні і методологічні принципи аналізу інвестиційних проектів; провести інституційний, комерційний та соціальний аналіз компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ"; оцінити фінансовий стан компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ"; проаналізувати ROI інвестиційного проекту «VDI»; запропонувати напрями та заходи вдосконалення компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ".

Об'єкт дослідження кваліфікаційної роботи процес управління інвестиційними проектами.

Предмет дослідження кваліфікаційної роботи впровадження інвестиційного проекту «VDI» в компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" .

Методи дослідження для вирішення поставлених завдань в даній кваліфікаційній роботі використовувався системний підхід, спостереження та такі методи, як нормативний, динамічний, статистичний, емпіричний та порівняльний аналіз.

Елементи наукової новизни для впровадження будь-якого інвестиційного проекту дуже важливим кроком є його розробка, актуальність, детальний аналіз і підбір правильного керівника, тільки в такому випадку проект принесе розвиток і дохід організації.

Практична значущість запропоновано компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" інвестиційний проект «VDI». Virtual desktop infrastructure (VDI) – сучасна технологія віртуалізації персональних десктопів, яка допоможе компанії покращити безпеку персональних даних клієнтів; також "ГЛОБАЛ БІЛГІ" зможе залучити до співпраці нових українських та зарубіжних клієнтів; дасть можливість для всіх співробітників компанії працювати віддалено, а саме найголовніше цей інвестиційний проект допоможе компанії зберегти кошти.

Апробація результатів. Проведене дослідження підтверджується публікацією доповіді на IV Міжнародній науково-практичній конференції «РОЗВИТОК НАУКОВОЇ ДУМКИ ПОСТІНДУСТРІАЛЬНОГО СУСПІЛЬСТВА: СУЧАСНИЙ ДИСКУТ», на тему: «ІНВЕСТИЦІЙНА ПРИВАБЛИВІСТЬ СУЧАСНОЇ УКРАЇНИ».

Структура кваліфікаційної роботи : вступ, три розділи, висновки, список використаної літератури та додатки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО – МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМИ ПРОЕКТАМИ

1.1. Поняття інвестицій та інвестиційних проектів

Світовий економічний і соціальний розвиток здійснювався завдяки інвестиціям в різні сфери і галузі. Питання інвестицій завжди виноситься на конференціях і засіданнях різного рівня та масштабу.

Інвестиція передбачає використання капіталу сьогодні для збільшення його вартості з часом.

Інвестиції вимагають вкладення капіталу у роботу у вигляді часу, грошей, зусиль тощо в надії на більше відшкодування в майбутньому, ніж те, що було вкладено спочатку.

Інвестиція може означати будь-який засіб або механізм, що використовується для отримання майбутнього доходу, включаючи облігації, акції, нерухомість або альтернативні інвестиції.

Інвестиції можна диверсифікувати, щоб зменшити ризик, хоча це може зменшити суму потенційного прибутку.

Інвестиції для інвесторів дають пасивний прибуток і збільшення капіталу.

Інвестиції в проекти дають нові робочі місця, вдосконалення і модернізацію компаній. Інвестиції відіграють ключову роль у побудові методології підготовки та оцінки інвестиційних проектів. Всі суб'єкти господарювання змушені вести інвестиційну діяльність - це нерозривно пов'язано з процесом їх розвитку і має бути найважливішим елементом стратегії розвитку. Саме в результаті певних інвестицій відбувається розвиток не тільки окремих підприємств, а й цілих національних економік. Інвестиції сильно впливають на структуру економіки, що дозволяє змінювати сферу матеріального виробництва і робить можливим появу сучасних галузей

економіки. Вони також виконують важливу роль у комплексному регіональному розвитку та створюють нові робочі місця і сприяють покращенню умов життя населення.

Розвиток економіки будь-якої країни світу базується на реалізації соціальних та економічних інвестиційних проектів. У новітньому розумінні, проекти – це зміна нашого світу: розробка нової технології і техніки, розвиток населення, конструкція літака, реконструкція організації, науково - дослідна робота, будівництво міста, створення нового фільму. Все це проекти.

Інвестиційний проект - економічний чи соціальний проект, що ґрунтується на інвестиціях; обґрунтування економічної доцільності, обсягу та строків здійснення прямих інвестицій у певний об'єкт, що включає проектно-кошторисну документацію, розроблену відповідно до чинних стандартів.

Визначення інвестиційного проекту зарубіжних і вітчизняних науковців в табл. 1.1.

Таблиця 1.1 - Визначення інвестиційного проекту зарубіжних і вітчизняних науковців

Науковці	Визначення інвестиційного проекту
Зімін А. І.	трактує інвестиційний проект як програму реалізації інвестицій, пов'язану з обґрунтуванням економічної доцільності, обсягом та терміном реалізації вкладень, у тому числі із складанням усієї необхідної проектно-кошторисної документації та описанням конкретних практичних дій зі здійснення бізнес-плану [1, с. 158]
Базилевич В.М.	на думку науковця, інвестиційний проект – цілеспрямоване, заздалегідь опрацьоване, заплановане створення та модернізація фізичних об'єктів, технологічних процесів, технічної та організаційної документації для них, матеріальних, фінансових, трудових та інших ресурсів, а також управлінських рішень і заходів їх виконання [2, с.13]
Попов В. П. та Семенов В. П.	зауважують, що інвестиційний проект є комплексом взаємопов'язаних заходів для вкладання капіталу протягом обмеженого періоду часу з метою отримання доходів у майбутньому [2, с. 37]
Н.М. Гайдіс	розглядає інвестиційний проект як об'єкт фінансової операції, що пов'язана з розподіленими в часі фінансовими надходженнями і витратами коштів [3,с. 59]

Продовження табл. 1.1 - Визначення інвестиційного проекту
зарубіжних і вітчизняних науковців

Науковці	Визначення інвестиційного проекту
М.І. Книш, Ю.П. Тютіков, Б.А. Перекатов	визначають інвестиційний проект як систему розрахунково-фінансових та організаційно-правових документів, які потрібні для реалізації заходів, що містять їх опис. На думку В.А. Верби та О.А. Загородніх, інвестиційний проект – це пакет інвестицій і пов’язаних з ними видів інвестиційної діяльності, які характеризуються метою здійснення, обмеженістю фінансових ресурсів, наявністю певних зовнішніх умов, вирішення проблеми досягнення результатів [5, с. 1069]
Ф. Кліффорд та У. Ларсон	наголошують на комплексності інвестиційного проекту, розглядаючи його як одноразовий, комплексний, обмежений у часі і ресурсах захід з визначеними вимогами інвесторів [4, с. 109]

Отже, інвестиційний проект – це документований інвестиційний план, який включає в себе модернізаторські взаємозалежні завдання та заходи, для досягнення максимального соціального або економічного розвитку, або прибутку організації чи компанії. Інвестиційний проект завжди обмежений в часі і має чіткі цілі та мету.

Майже завжди інвестиційний проект є об’єктом фактичного інвестування який може бути представленим у вигляді:

- ✓ Створення нових дочірніх організацій. Такі інвестиції забезпечують створення зовсім нових компаній, які будуть надавати послуги, або випускати товари, що раніше не надавались чи виготовлялись компанією.
- ✓ Розширення виробництва або сфери послуг. Завданням такого виду інвестування є розширення можливостей випуску товарів, або створення нових послуг для ринків, що раніше сформувалися.
- ✓ Підвищення ефективності виробництва або надання послуг. Основною метою такого виду інвестування є створення умов для зниження витрат компанії за рахунок покупки і введення в дію

нових програм, навчання персоналу, удосконаленого обладнання, або переміщення компанії у інші регіони з кращими можливостями.

- ✓ Виконання вимог державних органів управління. Завданням такого виду інвестування задовільнити вимоги влади в екологічних, соціальних або правових стандартах, які не можуть бути виконані за допомогою модернізації, або удосконалення менеджменту.

Класифікація інвестиційних проектів в табл. 1.2.

Таблиця 1.2 - Класифікація інвестиційних проектів

Класифікація інвестиційних проектів	
За термінами реалізації	короткострокові (до 3 років); середньострокові (від 3 до 7 років); довгострокові (від 7 років)
За обсягом інвестицій	дрібні; середні; великі
За мотивацією	вимушені; збільшення обсягу прибутків; одержання надприбутків
За суспільною значущістю	<ul style="list-style-type: none"> • локальні (вплив на екологічну, економічну або соціальну ситуацію в регіоні); • великомасштабні (вплив на екологічну, економічну або соціальну ситуацію в окремому регіоні або галузі країни); • народногосподарські (вплив на екологічну, економічну або соціальну ситуацію в країні); • глобальні (вплив на екологічну, економічну або соціальну ситуацію в світі)
За напрямками інвестування	закордонні, іноземні, інноваційні, портфельні, прямі
За формою власності	колективні, спільні, індивідуальні, державні
По сумісності реалізації	залежні від реалізації інших проектів; незалежні від реалізації інших проектів

Інвестиційна діяльність в Україні

В табл. 1.3 дані Національного банку України про іноземні інвестиції в економіку України за останні 3 роки.

Таблиця 1.3 – Інвестиційна діяльність в Україні

	2021	2020	2019
Обсяг прямих іноземних інвестицій в економіку України (залишків)	64163,2 млн дол. США	48951,7 млн дол США	33724,4 млн.дол. США
Обсяги освоєння капітальних інвестицій підприємств України	508217,0 млн грн	267,9 млрд грн	233,9 млрд. грн
Частка кредитів банків та інших позик у загальних обсягах капіталовкладень	5%	7,5%	7,7%

З кожним роком іноземне інвестування в економіку України стає більшим і відповідно до цього і обсяги освоєння капітальних інвестицій підприємств України також стають більшими, а частки кредитів банків та інших позик у загальних обсягах капіталовкладень стають меншими.

Основні країни інвесторами України за останні 3 роки в табл. 1.4.

Таблиця 1.4 – Основні країни – інвестори України.

Країна	2021 %	2020%	2019%
Кіпр	31,5	31,1	29,4
Нідерланди	21,7	20,2	22,0
Швейцарія	6,1	6,0	4,9
Велика Британія	4,5	6,1	6,1
Німеччина	4,6	4,6	5,2
Австрія	3,0	3,3	3,4

За останні три роки країни – інвестори України не змінюються, а залишаються стабільно інвестувати, та навіть збільшують кількість інвестицій.

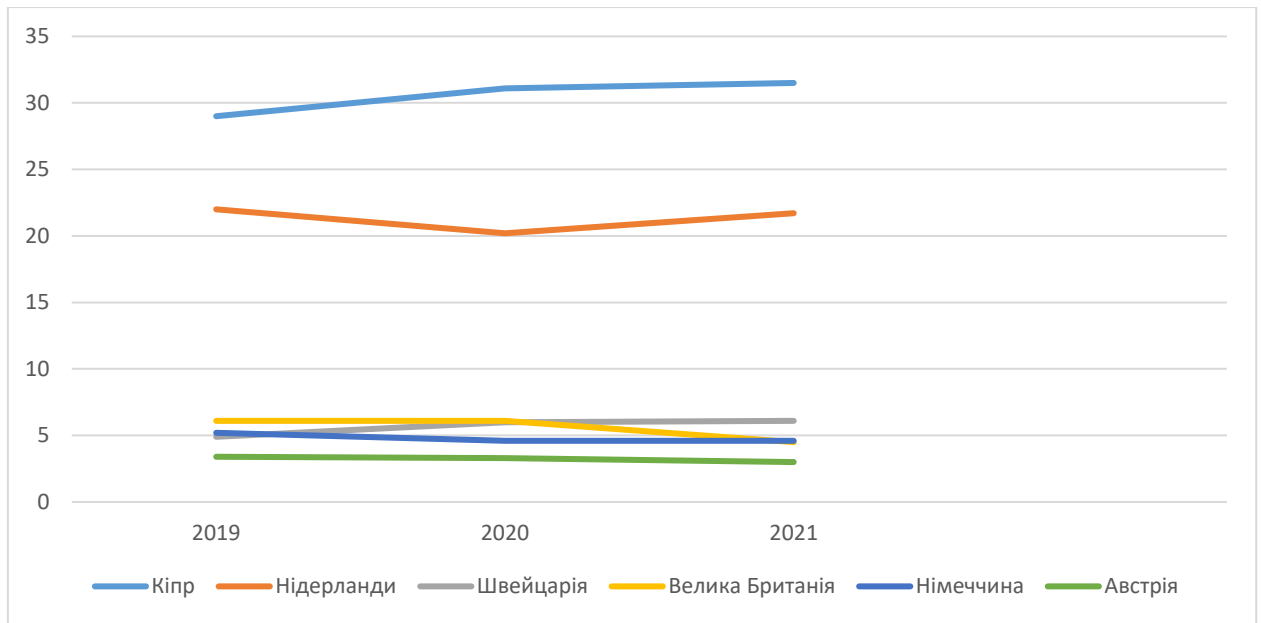


Рисунок 1.1 – Аналіз інвестиції за 3 роки основних країн інвесторів України

На протязі трьох останніх років Кіпр і Нідерланди є основними країнами-інвесторами України і надають інвестицій кожного року більше ніж 50% від всіх зарубіжних країн. Швейцарія, Велика Британія, Австрія та Німеччина також стабільно інвестують в Україну, загальних відсоток інвестицій цих країн складає близько 18%.

Основні сфери економічної діяльності, за обсягами освоєння капітальних інвестицій в Україні за останні 3 роки в табл. 1.5.

Таблиця 1.5 – Сфери економічної діяльності, за обсягами освоєння капітальних інвестицій в Україні за останні 3 роки

Сфера економічної діяльності	2021 %	2020%	2019%
Промисловість	35,5	37,7	40,3
Будівництво	7,8	10,2	10,8
Сільське, лісове та рибне господарство	10,0	9,3	8,4
Оптова та роздрібна торгівля	5,1	7,8	7,9
Державне управління і оборона	12,3	9,8	5,4

За останні три роки основні сфери економічної діяльності залишаються ті самі, але трохи змінюється кількість інвестицій.

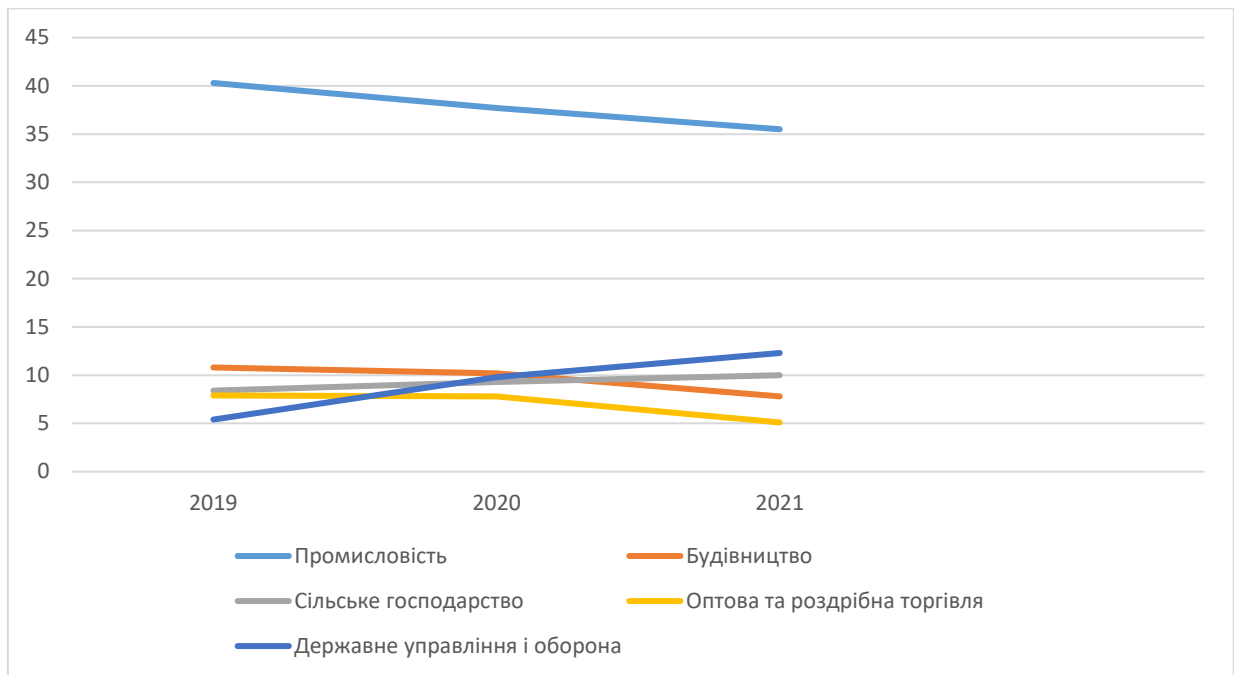


Рисунок 1.2 - Аналіз сфер економічної діяльності, за обсягами освоєння капітальних інвестицій в Україні за останні 3 роки

Три останні роки основною сферою економічної діяльності за обсягами освоєння капітальних інвестицій в Україні є промисловість і складає в середньому 37,5%, такі сфери як будівництво і оптова та роздрібна торгівля зменшили обсяги освоєння капітальних інвестицій на 2% і 2,8% відповідно з 2019 роком. Але сфери державного управління та оборони і сфера сільського, лісового та рибного господарства збільшили свої обсяги на 6,9% і 1,6% відповідно з 2019 роком.

В сучасних умовах нестабільності Україна гостро потребує інвестицій для забезпечення стійкості економіки. Інвестиції для України – це розвиток та нові робочі місця, а робота – це можливість для українців заробляти та жити краще.

1.2. Управління інвестиційними проектами

Професійне управління інвестиційними проектами відіграє вирішальну роль у розвитку бізнесу. В умовах жорсткої конкуренції для бізнесу важливо ефективно управляти інвестиціями, вибираючи найбільш прийнятні проекти та раціонально використовуючи наявні джерела фінансування.

Управління інвестиційним проектом - мистецтво керівництва та координації людських та матеріальних ресурсів протягом всього життєвого циклу проекту шляхом застосування системи сучасних методів та техніки управління для досягнення певних результатів з складу та обсягу робіт, вартості, якості та задоволення вимог учасників проекту [7, с. 83].

Управління інвестиційними проектами здійснюється на кількох рівнях, від державного до окремих організацій. Загалом управління інвестиційною діяльністю в реальній економіці включає розподіл фінансових та інших ресурсів між секторами та підприємствами відповідно до поточних потреб економіки та впливу цих інвестицій на бізнес, державу та суспільство. Урядові установи також прагнуть залучити кошти як від вітчизняних приватних інвесторів, так і від іноземних інвесторів. Створення сприятливого інвестиційного клімату є одним із ключових завдань управління інвестиціями на макроекономічному рівні.

Така діяльність здійснюється державними органами на законодавчому рівні, в тому числі шляхом податкових пільг, вирішення проблем подвійного оподаткування, чітких правил вивезення капіталу за межі країни та інших заходів. Якщо говорити про організації, то управління інвестиційними проектами в реальній економіці можна розглядати як з точки зору інвестора, так і з позиції потенційного споживача.

Для інвестора процес управління інвестиціями полягає у виборі найбільш прийняттого об'єкта інвестування, оцінці стану цього об'єкта, визначенні можливості реалізації проекту, розрахунку очікуваної прибутковості інвестиційного проекту та оцінці ризиків його невдачі.

Для потенційних реципієнтів інвестицій управління проектом полягає в розробці документації, залученні ресурсів на вигідних умовах, оцінці реальних можливостей інвестора, а також розробці найбільш прийняттого плану дій для досягнення інвестиційних цілей (фінансування, інжиніринг, експлуатація тощо). Слід зазначити, що спеціальні структури управління інвестиціями створюються лише у великих організаціях, де інвестиційний процес триває постійно. З цієї причини більшість компаній звертаються за професійними послугами до консалтингових фірм, включаючи інвестиційний інжиніринг, фінансове моделювання та інші.

Інвестиційні проекти здебільшого являють собою складні багатоетапні заходи з великою кількістю внутрішніх і зовнішніх зв'язків, а також із залученням дуже значного обсягу ресурсів, у тому числі фінансових і трудових. Ризик проекту зростає з його масштабом, тим більше, що деякі рішення, що приймаються, базуються на неповній інформації. Тому запорукою успіху є професійне управління інвестиційними процесами на всіх етапах планування, фінансування та реалізації проекту.

Загальні принципи належного управління інвестиційними проектами включають наступне:

1. Чітка постановка цілей і план дій для їх досягнення в найкоротші терміни з мінімальним використанням інвестиційних ресурсів.
2. Єдина чітко обґрунтована система управління, яка діятиме протягом усього життєвого циклу інвестиційного проекту.
3. Підтримання відповідності застосовуваних інструментів управління інвестиційними процесами стратегії розвитку об'єкта інвестування.
4. Постійний професійний моніторинг управлінських рішень та контроль їх результатів на всіх етапах інвестиційного проекту.
5. Активне залучення незалежних експертів для оцінки управлінських рішень з урахуванням соціальних, екологічних та інших факторів.

Відповідно до сучасних уявлень, будь-який інвестиційний проект слід розглядати як цілісну систему, що складається з різних елементів, об'єднаних метою збільшення капіталу. Фінансове моделювання грошових потоків здійснюється протягом усього життєвого циклу. Результуючі грошові потоки повинні бути в кінцевому рахунку позитивними, з можливими незначними змінами в певні періоди життєвого циклу проекту. Важливе місце в управлінні інвестиційними проектами належить фактору часу, а саме дисконтуванню грошових потоків з урахуванням зовнішніх факторів і внутрішніх умов конкретної компанії (проекту).

Також важливо врахувати інтереси всіх учасників інвестиційного процесу, включаючи підрядників, інвесторів, кредиторів, споживачів тощо. Усе вищевикладене підкреслює необхідність багатоаспектної та багатоетапної оцінки кожного інвестиційного проекту та його результати. Ретельний аналіз інвестиційних, операційних, ринкових та інших ризиків в управлінні життєвим циклом проекту стає запорукою досягнення поставлених цілей та дотримання інтересів учасників.

Інвестиційний проект з точки зору управління слід розділити на етапи, кожен з яких має свої особливості та вимоги. Етапи інвестиційного процесу включають:

1. Ініціювання, визначення проекту:

- ✓ Уточнення ідеї проекту, аналіз потреб і очікувань ключових зацікавлених сторін.
- ✓ Визначення потреб, які мають задовільнити кінцевий результат проекту.
- ✓ Визначення цілей і мети проекту, які відповідають головним цілям суб'єкта, який вводить в експлуатацію або реалізує проект.

2. Планування та створення проектної документації. У плані проекту має бути чітко визначено:

- ✓ Дії, які необхідно виконати для реалізації проекту.
- ✓ Розподіл заходів у часі.
- ✓ Часові рамки всього проекту

- ✓ Спосіб реалізації проекту.
- ✓ План виконання проекту.
- ✓ Ресурси проекту.
- ✓ Вартість проекту.

3. Стадія реалізації інвестиційного проекту. Проектування результату проекту, реалізація проекту і керівництво виконанням проекту (контроль та координація).

4. Експлуатація об'єкта.

5. Закриття.

Іноді фінансисти об'єднують перші два етапи, називаючи їх «передінвестиційним».

Порядок розробки інвестиційного проекту

Реалізація кожного інвестиційного проекту нерозривно пов'язана з проблемою прийняття серії більш-менш складних рішень, часто трансформованих у процедури та керівні принципи, які складають процес інвестиційного планування.

Результат процесу інвестиційного планування охоплює повний спектр аналітичної діяльності в різних сферах економіки, починаючи від мікроекономічного аналізу і закінчуючи макроекономічним аналізом, включаючи технічний, економічні, правові чи навіть соціально-політичні. Тому це питання особливо важливо, оскільки це потребує багато часу та трудомісткої роботи і аналізів, без яких неможливо скласти правильний план підготовки, здійснення та експлуатація запланованої інвестиції.

Плануючи інвестиційний процес, варто почати з наступних запитань:

- ✓ Чи відповідають інвестиційні можливості стратегії організації?
- ✓ Чи доступні ресурси, необхідні для проекту?
- ✓ Чи є проект технічно здійсненним?
- ✓ Чи принесе проект окупність інвестицій?
- ✓ Чи прийнятний ризик проекту?

Згідно з Х. Чепмен і С. Уорд з життєвий цикл більшості проектів складається з 4 етапів, що становлять ряд взаємопов'язаних і логічних послідовностей і заходів, спрямованих на успішне завершення проекту.

Серед цих фаз виділяють:

- ✓ етап ініціації та формування концепції,
- ✓ етап планування (формулювання),
- ✓ етап виконання (впровадження),
- ✓ етап закриття (операції).

Необхідність визначення фаз у життєвому циклі проекту наголошує також Р. Пайк і Р. Доббінс. Вони розділяють етап створення ідеї проекту, етап оцінки проекту, етап авторизації проекту та етап впровадження. За словами В. Роговського та А. Міхальчевського, типовий життєвий цикл проекту включає чотири етапи:

- ✓ передінвестиційний етап (планування),
- ✓ етап будівництва (впровадження),
- ✓ експлуатаційний (експлуатаційний) етап,
- ✓ етап ліквідації.

Ще одна пропозиція – методологічний підхід Європейського Союзу, згідно з якою життєвий цикл проекту включає:

- ✓ програмування - відбір потенційних проектів,
- ✓ ідентифікація - підбір і вибір оптимального варіанту,
- ✓ формулювання - підготовка необхідної документації на основі фінансового аналізу інвестиційного проекту,
- ✓ фінансування - складання фінансового плану,
- ✓ реалізація – прийняття процедур, встановлення умов наказів, підписання контрактів,
- ✓ оцінка – порівняння результатів інвестування з припущеннями.

В Україні прийнято виділяти три фази життєвого циклу проекту:

- ✓ передінвестиційний;
- ✓ інвестиційний;

- ✓ експлуатаційний.

Поділ інвестиційного процесу на фази, а потім на стадії, спрямований на оптимізацію управління самим проектом, наприклад за рахунок зменшення витрат і скорочення часу здійснення інвестицій або мінімізації ризику ефективного використання обмежених ресурсів. Варто зазначити, що серед усіх трьох етапів існують численні взаємозалежності та зворотні зв'язки, яких не можна ігнорувати, оскільки вони визначають подальшу форму та оптимальність інвестиційного проекту.

Управління ризиками в процесі реалізації інвестиційного проекту

В сьогоденні управління інвестиційними проектами - це управління розвитком та змінами країн, міст, організацій від зародження ідеї до завершення в організації проекту. Результат залежить від багатьох аспектів, но управління є одним із найважливіших чинників виконання інвестиційного проекту з прибутковим результатом.

Вартість кожної інвестиції може зростати або знижуватися, що часто призводить до втрати частини, а в гіршому випадку, всіх інвестиційних коштів. Ця невизначеність щодо можливих загроз або втрат, позначена тим фактом, що діяльність здійснюється в умовах ризику.

Існує одне основне правило інвестування: чим вище очікувана норма прибутку від інвестицій, тим більший ризик зазнати збитків. Таким чином, дуже ризикована інвестиція може принести великі збитки, але з іншого боку вона може бути джерелом прибутку вище середнього. Тому на практиці, здійснюючи будь-які інвестиції, ми повинні враховувати той факт, що ми можемо не отримати передбачуваних прибутків, а натомість зафіксувати збитки. Ми також можемо не стільки зазнати втрат, скільки отримати менше, ніж ми припускали раніше.

Фактори, що впливають на інвестиційний ризик, включають:

- ✓ час - плин часу сприяє збільшенню ймовірності змін, і їх вплив на інвестиції неможливо так легко оцінити;
- ✓ поточний рівень інфляції;

- ✓ зміна рівня процентних ставок у країні – це впливає в основному на рівень відсотків за банківськими депозитами чи облігаціями;
- ✓ політичні фактори (наприклад, війна, податкові зміни);
- ✓ зміна валютного курсу;
- ✓ економічна ефективність.

Управління ризиками проекту:

1. Виявлення та ідентифікація ймовірних ризиків.
2. Аналіз та оцінка ризиків.
3. Вибір методів управління ризиків.
4. Застосування вибраних методів і прийняття рішень в умовах ризику.
5. Реагування на настання ризикової події.
6. Розробка та реалізація заходів зниження ризиків.
7. Контроль, аналіз та оцінка дій по зниженню ризиків і вироблення ризиків.

Ідентифікація факторів ризику можлива лише в тому випадку, якщо керівник проекту обізнаний про всі фактори ризику, пов'язані з конкретним інвестиційним проектом. Володіючи знаннями в цій області, керівник може використовувати конкретні методи ідентифікації. На практиці може існувати низка інших ризиків щодо конкретного інвестиційного проекту, що впливає з його специфіки, тому керівник інвестиційного проекту має бути професіоналом своєї сфери, щоб справитись із ризиками і форс-мажорами.

1.3. Аналіз інвестиційного проекту

Інвестиційний аналіз – це процес, який допомагає оцінити інвестиції, галузеві тенденції та економічні цикли. Розуміння методів інвестиційного аналізу допоможе нам визначити певні інвестиційні можливості, передбачити майбутні результати та побудувати надійну стратегію управління інвестиційним проектом організації.

Перед тим як робити аналіз інвестиційного проекту потрібно детально проаналізувати і вивчити всі аспекти майбутнього інвестування. Основні аспекти аналізу інвестиційного проекту на рис.1.3.



Рисунок 1.3 – Основні аспекти аналізу інвестиційного проекту.

Схема аналізу інвестиційного проекту:

1. Аналіз компанії на інвестиційну привабливість. Інвестиційна привабливість повинна характеризуватися не тільки платоспроможністю і стійкістю фінансового стану організації, а й здатністю до саморозвитку за рахунок нарощування прибутковості капіталу, зростання якості і конкурентоспроможності продукції та послуг організації.
2. Інституційний аналіз – оцінка правового, адміністративного, політичного середовища в якому знаходиться організація. Цей розділ інвестиційного проекту не є кількісним і фінансовим. Його головна мета - оцінити сукупність внутрішніх і зовнішніх факторів, які впливають на інвестиційний проект організації.

Аспекти, які входять до інституційного аналізу на рис. 1.4



Рисунок 1.4 – Аспекти інституційного аналізу

3. Технічний аналіз повинен проаналізувати технологічні альтернативи, місце розташування організації, розмір і обсяг проекту, терміни здійснення проекту, графік проекту, оцінка витрат із урахуванням усіх непередбачених факторів, доступність і достатність ресурсів, ринок для продукції чи послуг проекту. Метою проведення технічного аналізу є обґрунтування технічної спроможності проекту та визначення рівня його капітальних і поточних витрат
4. Комерційний аналіз. Тут ми детально аналізуємо сам предмет інвестиції, місце на ринку його функції та завдання, також розглядаємо, що дасть цей інвестиційний проект для організації чи компанії. Комерційний аналіз відіграє дуже важливу роль у аналізі інвестиційного проекту, тому що саме ринок вирішує успіх чи провал проекту.

Структура комерційного дослідження на рис. 1.6.

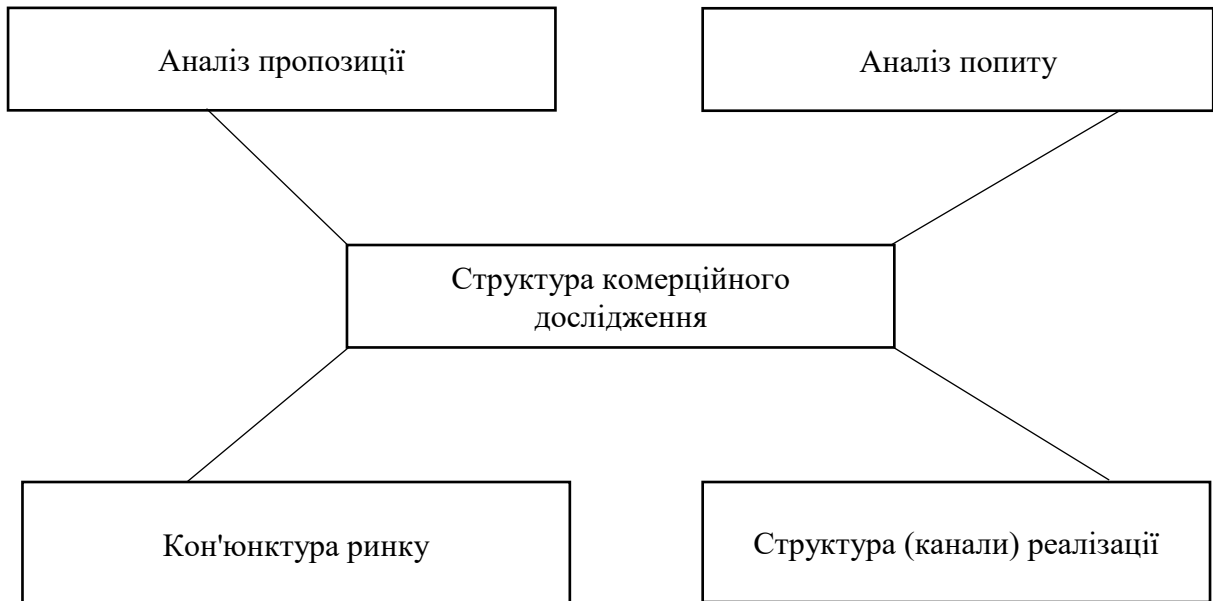


Рисунок 1.6 – Структура комерційного дослідження

5. Соціальний аналіз полягає у впливі реалізації інвестиційного проекту на країну, місто, населення, тобто що дасть цей проект для оточуючого середовища.

Аспекти дослідження соціального проекту в табл. 1.7.

Таблиця 1.7 – Аспекти дослідження соціального проекту

Аспекти дослідження соціального проекту
Наявність у регіоні трудових ресурсів належної кваліфікації та якості для задоволення потреб проекту
Культурні, демографічні, національні, соціальні, професійні й економічні (за доходами) характеристики образу життя населення в зоні впливу проекту
Екологічний образ проекту в очах місцевого населення, його реальний екологічний вплив і суспільна думка з цього приводу
Позитивний (природний чи спеціально сформований) інтерес до проекту місцевого населення, місцевих органів влади, громадських організацій і дирекцій підприємств, що працюють у регіоні
Відповідність проекту місцевому культурному і професійному рівню населення, його здатність сприяти позитивним зрушенням у рівні життя і професійному статусі людей

6. Фінансовий аналіз на рис.1.7.



Рисунок 1.7 - Схема фінансового аналізу інвестиційного проекту організації.

7. Екологічний аналіз – вплив інвестиційного проекту на навколишнє середовище. Важливо розуміти на скільки буде впливати новий проект на екологію, потрібно взяти до уваги всі фактори, щоб не нанести шкоди навколишньому середовищу, на даний момент є дуже актуальним питання збереження екології, всі компанії світу вводять дуже багато інновацій, щоб не шкодити природі.
8. Економічний аналіз інвестиційного проекту досліджує плюси проекту для національної економіки. Економічні цінності проекту на рис 1.8.



Рисунок 1.8 – Економічні цінності інвестиційного проекту

Важливо розуміти, що саме принесе новий проект для економіки міста, району чи країни. Важливо брати цей фактор до уваги, щоб помагати розвиватись не тільки організаціям, а й країнам.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ «VDI» ДЛЯ ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ"

2.1. Інституційний аналіз інвестиційного проекту «VDI»

Організаційно-правова форма компанії:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

Дані про розмір статутного капіталу (статутного або складеного капіталу) та про дату закінчення його формування:

43088246.96 грн.

Види діяльності ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ":

78.30 Інша діяльність із забезпечення трудовими ресурсами,

82.20 Діяльність телефонних центрів,

82.99 Надання інших допоміжних комерційних послуг, н. в. і. у.,

62.02 Консультування з питань інформатизації,

62.09 Інша діяльність у сфері інформаційних технологій і комп'ютерних систем,

63.11 Оброблення даних, розміщення інформації на веб-вузлах і пов'язана з ними діяльність,

70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" є частиною міжнародної телекомунікаційної групи Turkcell і об'єднує понад 17 000 співробітників.

Офіси компанії розташовані у 22 містах, 3 з яких розташовані в Україні, та 19 у Туреччині. Також, працівники компанії можуть працювати віддалено з будь-якої зручної точки світу.

GB входить до трійки найбільших аутсорсингових контакт-центрів в Україні, займаючи 15% ринку. Сьогодні "ГЛОБАЛ БІЛГІ" має великий портфель проектів у таких сферах, як роздрібна торгівля, маркетинг, фінанси,

ІТ, Інтернет, ЗМІ та подорожі. Пропонує індивідуальний підхід та комплексні рішення.

Аутсорсинговий контакт-центр, що надає сервісне обслуговування та підтримку клієнтів, продажі по телефону, залучення клієнтів, телемаркетинг, технічну підтримку, утримання клієнтів та управління лояльністю за кордоном та в Україні. Конкурентами є інші ОКЦ, що надають той самий спектр послуг.

Послуги "ГЛОБАЛ БІЛГІ":

1. Цифрові послуги для автоматизації внутрішніх процесів та зовнішньої комунікації забезпечують найкращу швидкість відповіді клієнту, оптимізуючи ресурси компанії.:

✓ Хмарна АТС Sirius з технологією FMC

Мобільність критично важлива для сучасного бізнесу, оскільки рух забезпечує розвиток та успіх. У багатьох індустріях менеджери з продажу та торгівлі представники зовсім не прив'язані до офісів і щодня долають десятки кілометрів для вирішення різноманітних бізнес-завдань. У той же час, ніколи не втрапить актуальність необхідність завжди перебувати на зв'язку з клієнтами та працювати в тісному контакті з командою та керівництвом.

✓ Система управління базами кандидатів Smart Selection

Лише в Україні через відділ набору персоналу "ГЛОБАЛ БІЛГІ" проходить близько 20 тисяч кандидатів щорічно. Для автоматизації процесів набору створено спеціалізовану систему, що дозволяє зберігати та обробляти дані всієї історії кандидатів від початкового етапу телефонного інтерв'ю до початку роботи.

Система Smart Selection здійснює автоматизоване надсилання повідомлень з інформацією про час та місце проведення співбесіди, навчання та додаткових заходів, пов'язаних з працевлаштуванням.

Крім цього, дана система надає можливість зчитувати та збирати інформацію з сайтів пошуку роботи (job-сайтів) та автоматично доповнювати карту кандидата даною інформацією.

✓ Система управління розкладом працівників ShiftSwapper

Завдання системи - зробити життя працівників компанії максимально комфортним та зберегти продуктивність робочого процесу.

✓ Візуальний IVR

Отримання якісного клієнтського сервісу тепер можливе за допомогою доступного до розуміння візуального інтерфейсу IVR. "ГЛОБАЛ БІЛГІ" надає сучасне рішення для задоволення запитів клієнтів за допомогою зручного графічного інтерфейсу. Тепер користувач може отримати відповіді на питання, що найчастіше виникають (FAQ), пройти опитування (у тому числі пройти опитування рівня задоволення CSI/NPS), керувати особистим кабінетом, а також здійснювати безліч інших операцій за допомогою розумного веб-рішення.

✓ Роботизована автоматизація процесів (RPA)

Використовуючи роботизовану автоматизацію процесів (RPA), ми забезпечуємо умови для зростання бізнесу в цифрову епоху та зменшуємо навантаження на співробітників компанії.

✓ Голосовий IVR з розпізнаванням мови

Система IVR (англ. Interactive Voice Response) – це важливий елемент серед послуг сучасного контакту центру. Вона забезпечує якісне обслуговування клієнтів у голосовому меню та є візитною карткою сервісу компанії.

✓ Платформа управління клієнтами CRM для контакт центру

На базі розробленої "ГЛОБАЛ БІЛГІ" платформи Sirius реалізовано повний функціонал системи управління клієнтським

портфелем (CMS/CRM), який ідеально підходить для контакт-центрів.

✓ Платформа контакт-центру Sirius

Гнучкий та потужний функціонал хмарного контакт-центру на базі платформи Sirius. Він дозволяє легко об'єднати всі канали комунікації та забезпечити найкращий сервіс для клієнтів за допомогою передових технологічних рішень.

2. Обслуговування клієнтів

✓ HomeAgent

"ГЛОБАЛ БІЛГІ" відповідає сучасним викликам часу, тому створили всі необхідні умови для ефективної роботи операторів віддалено.

✓ Контактний центр

"ГЛОБАЛ БІЛГІ" має 23 роки глибокої експертизи у створенні кращих кол-центрів і контакт центрів для компаній з різних індустрій у всьому світі, гарантує максимальну швидкість обробки звернень у поєднанні з високим сервісом та якістю роботи.

✓ Back Office

Back Office від "ГЛОБАЛ БІЛГІ" – це повноцінна підтримка та лаконічне доповнення будь-якої команди.

3. Продажі

Створює ефективні відділи продажів, ґрунтуючись на багаторічній експертизі та професіоналізмі тренерів.

✓ Лідогенерація

✓ Аутсорсинг відділу продажу

✓ Управління портфоліо

"ГЛОБАЛ БІЛГІ" забезпечує стратегічне зростання бізнесу за рахунок експертної підтримки та автоматизації бізнес-процесів.

✓ Оптимізація бізнес-процесів

4. Послуги HR

- ✓ Навчання та розвиток персоналу
- ✓ Рекрутинг

5. Поліпшення сервісу

- ✓ Проведення досліджень
- ✓ Управління якістю
- ✓ Організація обслуговування клієнтів

Організаційна структура управління компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" на рис. 2.1

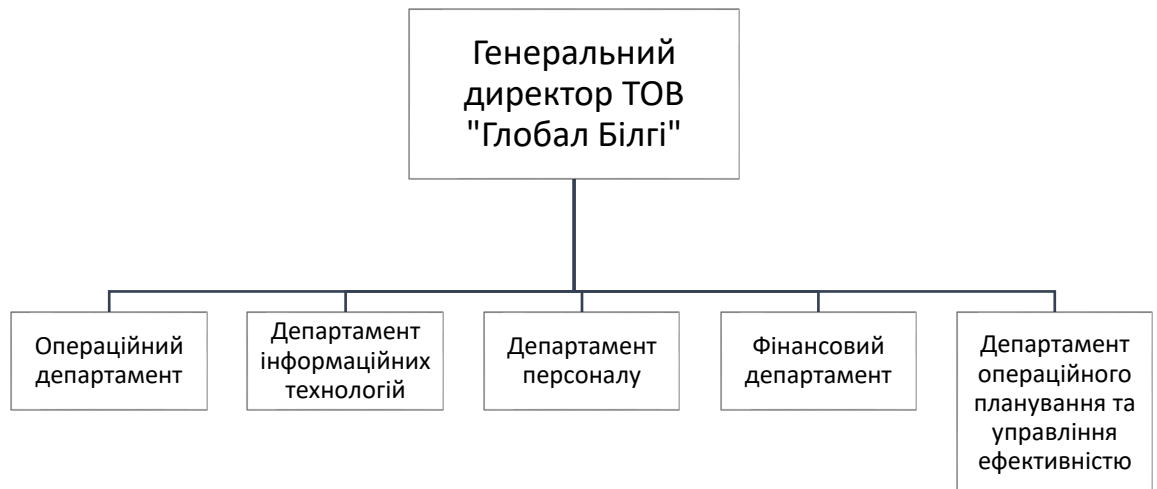


Рисунок 2.1 Організаційна структура управління компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ".

Цілі кампанії:

- 1) Короткострокові - збільшення продажів послуг, підвищення рівня лояльності клієнтів; розробка пакету послуг;
- 2) Довгострокові – стати лідером та експертом на ринку ОСС послуг в Україні. Розширення географії надання послуг;
- 3) Створити бренд найкращого роботодавця в галузі на ринку України;
- 4) Зміцнити репутацію соціально відповідального бізнесу, що важливо для позиціонування на європейському ринку.

SWOT аналіз.

S:

1. Унікальні IT-продукти продукти: IT-продукти Sirius, RPA, технічна підтримка (HelpDesk), ASOS.

2. Можливість організувати усі процеси OCC віддалено.

3. Надійність, виконання зобов'язань, гнучкість.

W:

1. Висока ціна на класичні послуги КК.

2. Немає бюджету на маркетинг і PR.

O:

1. Розширити портфоліо продуктів (власні розробки).

2. Робота з державними структурами, соціальні проекти.

3. Розвиток команди професіоналів.

4. Розвиток нових напрямків, розширення спектру послуг.

5. Доступ до нових ринків.

T:

1. Складний дистанційний контроль для підтримки KPI проекту

2. Демографічна яма (проблеми з наймом)

3. Високий рівень конкуренції

4. Значні зміни політичної та економічної ситуації.

2.2. Комерційний та соціальний аналіз інвестиційного проекту «VDI»

Аналіз комерційної реальності

Компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" має територіально розподілену структуру: центральний офіс знаходиться в Києві, також є офіси в Харкові, Дніпрі та Сумах, але в зв'язку з війною всі співробітники працюють віддалено. На даний момент компанія набирає співробітників тільки на дистанційну роботу, на даний момент в компанії 650 співробітників. Системним адміністраторам складно обслуговувати комп'ютери та інше обладнання, заявки на поломки відділ IT деколи розглядає до 24 годин, що складає велику незручність для

співробітника і втрату ефективного робочого часу для компанії, ну і в результаті не виконання робочого плану.

Багатьом співробітникам компанія надала робочі комп'ютери та ноутбуки, це дуже добре для співробітників, але для компанії приносить додаткові витрати, адже обладнання старіє та зношується, вимагаючи все більше грошей на підтримку, а поломки ведуть до погіршення ефективності праці. Тому прийнято рішення всіх нових співробітників брати на роботу з власним обладнанням, це оптимальне рішення для "ГЛОБАЛ БІЛГІ", але тут також є мінуси. Співробітники працюють віддалено, користуючись слабо захищеними домашніми мережами, або відкритим публічним Wi-Fi. Зловмисники можуть легко вкрати дані. А для багатьох клієнтів "ГЛОБАЛ БІЛГІ" є дуже важливе питання захисту персональних даних.

На даний момент в країні є велика проблема з електроенергією, через тимчасові відключення електропостачання, ІТ-сервіси та програми, які розміщені на власних серверах, припиняють роботу. Всі бізнес-процеси зупиняються.

Всі ці проблеми може вирішити інвестиційний проект VDI. Він дозволить оптимізувати витрати, захистити дані, забезпечити безперебійність роботи та отримати технічну підтримку з боку хмарного оператора.

Що таке VDI (Virtual desktop in frastructure / Віртуальні машини) і навіщо ця технологія потрібна компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ"?

VDI (Virtual desktop in frastructure) - це технологія віртуалізації робочого столу, у якій операційна система робочого столу, як правило, Microsoft Windows, працює та керується в центрі обробки даних. Образ віртуального робочого столу доставляється через мережу на кінцевий пристрій, що дозволяє користувачеві взаємодіяти з операційною системою та її програмами так, ніби вони працюють локально. Кінцевою точкою може бути традиційний ПК або мобільний пристрій.

В інфраструктурі VDI гіпервізор поділяє сервери на віртуальні машини, що містять віртуальні робочі місця, до яких користувачі отримують

віддалений доступ зі своїх пристроїв. Користувачі можуть отримати доступ до віртуальних робочих місць з будь-якого пристрою та в будь-якій точці, при цьому всі процеси обробки даних виконуються на сервері. Користувачі підключаються до віртуальних робочих місць за допомогою брокера підключень, який є програмним шлюзом і виступає посередником між користувачем і сервером.

VDI — це розробка компанії VMware, і термін VDI теж був введений компанією VMware, який згодом став аббревіатурою цілої технології.

Існує два типи інфраструктури VDI: зі збереженням стану та без збереження стану. Кожен із них має свої переваги.

У VDI із збереженням стану користувачеві надається певне віртуальне робоче місце, до якого він може постійно підключатися і яке він може налаштувати відповідно до своїх потреб, оскільки зміни зберігаються навіть після скидання підключення. Іншими словами, віртуальні робочі місця в VDI із збереженням стану працюють аналогічно до фізичного комп'ютера.

Інфраструктура VDI без збереження стану, в якій користувачам надаються стандартні віртуальні робочі місця та зміни не зберігаються, є більш простим і дешевим варіантом, оскільки немає необхідності зберігати налаштування віртуальних робочих місць після завершення сеансу. VDI без збереження стану часто використовується в організаціях з великою кількістю співробітників, які виконують стандартні завдання або обмежена кількість завдань, що повторюються, для яких не потрібно налаштовувати віртуальні робочі місця.

Переваги VDI

Інфраструктура VDI надає низку переваг, таких як мобільність, зручний доступ, гнучкість та підвищений рівень безпеки. Раніше розгортання VDI у застарілих системах було складним та дорогим через високі вимоги до продуктивності, що перешкоджало її впровадженню в багатьох компаніях. Однак завдяки гіперконвергентній інфраструктурі (HCI) компанії можуть

забезпечити масштабованість та високу продуктивність за більш низьких витрат.

Через складність VDI не можна назвати оптимальним рішенням для будь-якої організації, але вона надає низку переваг компаніям, які її використовують

1. Можливість віддаленого доступу. Користувачі VDI можуть легко отримувати доступ до всіх своїх файлів і програм і працювати віддалено, підключаючись до віртуальних робочих місць з будь-якого пристрою та в будь-якій точці.
2. Скорочення витрат. Оскільки всі процеси виконуються на сервері, вимоги до кінцевих пристроїв набагато нижчі. Користувачі можуть отримати доступ до віртуальних робочих місць з більш старих пристроїв, тонких клієнтів або навіть планшетів. В результаті IT-відділам не доводиться купувати нове дороге обладнання.
3. Безпека. У VDI дані знаходяться на сервері, а не на кінцевому клієнтському пристрої. Це допомагає захистити дані у разі злому чи крадіжки кінцевого пристрою.
4. Централізоване керування. Централізоване управління VDI дозволяє IT-відділам легко налаштовувати всі віртуальні робочі місця в системі, а також встановлювати їх виправлення та оновлення.

Використання інфраструктури VDI:

1. Віддалена робота. Оскільки інфраструктура VDI полегшує централізоване розгортання та оновлення віртуальних робочих місць, все більше компаній впроваджують її для віддалених співробітників.
2. Використання власних пристроїв. VDI – це ідеальне рішення для середовищ, у яких співробітникам можна чи необхідно використовувати власні пристрої. Оскільки всі процеси виконуються на централізованому сервері, інфраструктура VDI дозволяє використовувати широкий спектр пристроїв. Вона також забезпечує підвищений рівень безпеки, оскільки дані знаходяться на сервері, а не кінцевому клієнтському пристрої.

3. Виконання стандартних завдань чи позмінна робота. VDI без збереження стану особливо добре підходить таким організаціям, як центри обробки дзвінків, у яких велика кількість співробітників використовують однакове програмне забезпечення для виконання обмеженої кількості завдань.

Впровадження інфраструктури VDI

При плануванні розгортання VDI великим компаніям слід розглянути можливість впровадження VDI серед HCI, оскільки масштабованість і висока продуктивність HCI відповідають потребам VDI у ресурсах. З іншого боку, в компаніях, яким потрібно менше 100 віртуальних робочих місць, використання HCI для VDI буде занадто дорогим і, можливо, в ньому не буде необхідності.

- ✓ Підготовка мережі. Оскільки продуктивність VDI тісно пов'язана з продуктивністю мережі, дуже важливо знати та передбачати періоди максимального навантаження системи, щоб забезпечити наявність необхідних мережевих ресурсів.
- ✓ Запобігання виділенню недостатнього обсягу ресурсів. Виконайте попереднє планування ресурсів за допомогою засобу моніторингу продуктивності, щоб знати, скільки ресурсів споживає кожне віртуальне робоче місце та які загальні потреби щодо споживання ресурсів.
- ✓ Розуміння потреб кінцевих користувачів. Визначте, чи потрібна вашим користувачам можливість налаштовувати віртуальні робочі місця або ж вони виконують стандартні завдання та можуть використовувати спільні віртуальні робочі місця. (Іншими словами, з'ясуйте, що більше підходить вашій організації: VDI зі збереженням стану або VDI без збереження стану.) Дізнайтеся про вимоги користувачів до продуктивності. Користувачам потрібні різні параметри робочого місця залежно від того, чи використовують вони програми для обробки великих обсягів

графічних даних, чи їм потрібен лише доступ до Інтернету та одного-двох простих програм.

- ✓ Проведення тестового тестування. Більшість постачальників віртуалізації рішень пропонують засоби тестування, за допомогою яких можна заздалегідь провести пробне розгортання VDI. Дуже важливо провести тестування для правильної ініціалізації ресурсів.

Проблеми, які вирішить технологія VDI в компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ":

1. Компанія замість великих офісів, які дорого коштують зможе відкрити невеликі офіси тільки для підписання документів. Також дуже зекономить на покупці і підтримці ПК, так як послуга VDI надається за орендною моделлю, що дозволяє уникнути капітальних витрат. TCO VDI у приватній хмарі менше, ніж TCO володіння власними комп'ютерами, або побудови віртуальних робочих місць на власному обладнанні.

2. Хмарна інфраструктура VDI доступна постійно, SLA становить 99,95%. При необхідності, у хмарі можна розгорнути десятки та сотні тимчасових робочих місць під новий проект або сезонне навантаження. Розгортання у ній нового віртуального робочого місця займає всього 10 хвилин. Це дає змогу швидко запускати проекти і допускати до роботи велику кількість нових співробітників.

3. Технічну підтримку спеціалісти IT зможуть надавати набагато швидше, так як у них будуть всі дані по поломці або несправності програм.

4. VDI надасть компанії дуже важливу можливість централізованого керування - налаштовувати резервне копіювання, оновлювати ПЗ, керувати трафіком та стежити за діями користувачів можна з однієї системи.

5. І найголовніше – безпека. Для багатьох клієнтів компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" важливий захист персональних даних та даних компанії. При використанні VDI дані знаходяться в єдиному центрі та обробляються на призначених для користувача віртуальних машинах всередині хмари, не

залишаючи периметр безпеки. В майбутньому це надасть можливість компанії почати працювати із зарубіжними клієнтами, так як питання безпеки і захисту персональних даних там стоїть досить гостро.

Соціальний аналіз

Як ми уже говорили компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" входить до трійки найбільших аутсорсингових контакт-центрів в Україні, займаючи 15% ринку, і на разі вона забезпечує роботою 650 громадян України.

В теперішній ситуації питання роботи зі своєчасною та прозорою оплатою праці є дуже актуальним для українців, а ще важливо, що кожний співробітник може працювати вдома, або навіть і за кордоном, тобто знаходитись в безпечному місці. Завдяки технології VDI компанія зможе якісніше обслуговувати своїх клієнтів і надати ще більше безпечних, віддалених робочих місць українцям.

Безпека з VDI надасть можливість привести в Україну закордонних клієнтів, що допоможе ще більше збільшити кількість робочих місць і заплатити більше податку. Тому введення технології VDI для компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" є стратегічно важливим інвестиційним проектом, для розвитку самої компанії і допомоги Україні.

2.3. Оцінка фінансового стану ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ"

Аналіз фінансової звітності ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» складається з балансів за 2019 – 2021 роки, звітів про фінансові результати, звітів про рух грошових коштів, звітів про власний капітал за рік, що закінчилися на зазначені дати і приміток до фінансової звітності.

Звіти добавлені в Додатки А – Е.

Результат проведення горизонтального та вертикального аналізу ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» в табл. 2.1.

Таблиця 2.1 – Горизонтальний аналіз ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» за 2019-2021 роки, тис.грн

Назва статті	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021	Абсолютне відхилення	% відхилення
Залишкова вартість нематеріальних активів	16387	14106	17569	1182	107,213
Залишкова вартість основних засобів	7780	11923	11576	3796	148,7918
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	23534	32156	37845	14311	160,8099
Інша поточна дебіторська заборгованість	2711	2772	3588	877	132,3497
Грошові кошти та їх еквіваленти	1750	18595	10076	8326	575,7714
Нерозподілений прибуток (непокритий прибуток)	13257	10934	19089	5832	143,9919
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (товари, роботи, послуги)	7577	7323	3047	-4530	40,2138
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (розрахунки з бюджетом)	2992	4888	2669	-323	89,20455
Баланс	52421	80121	81478	29057	155,4301

У абсолютному та відносному значенні відбулося збільшення майже за всіма наведеними в таблиці статтями балансу. Значного збільшення зазнала стаття грошові кошти та їх еквіваленти (у абсолютному та відносному значенні на 83226 тис. грн. та 475,8% відповідно). Валюта балансу за аналізований період збільшилася в абсолютному значенні на 29057 тис. грн., в відносному на 55,4%. Але і відбулося зниження поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями (товари, роботи, послуги) на 4530 тис. грн.. (розрахунки з бюджетом) на 323 тис. грн., що свідчить про незалежність компанії від кредиторів.

На оборотні активи припадає більша частина структури балансу (майже 64%). Це свідчить про формування достатньо мобільної структури активів, отже структура майна підприємства – легка.

На початок аналізованого періоду величина майна підприємства складала 28254 тис. грн., на кінець – 52333 тис. грн., отже спостерігається ріст величини майна підприємства на 24079 тис. грн. (85,2%) і це є позитивною тенденцією. З позитивної сторони фінансове становище характеризує:

- 1) збільшення нерозподіленого прибутку на 5832 тис. грн. (44%) на кінець аналізованого періоду ;
- 2) великий ріст грошових коштів (на початок аналізованого періоду –1750 тис. грн., на кінець –10076 тис. грн.);

На початок та кінець звітного періоду необоротні активи, запаси та поточні фінансові інвестиції підприємства профінансовані за рахунок власного капіталу.

Аналіз коефіцієнтів, що найкраще відображають стан необоротних активів підприємства в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 – Показники необоротних активів ТОВ «ГЛОБАЛ БЛГІ»
за період 2019 – 2021 років

Показник/Рік	2019	2020	2021	Відхилення
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,84	0,79	0,77	0,07
Коефіцієнт періоду використання основних засобів	0,16	0,21	0,23	0,07
Коефіцієнт амортизації нематеріальних активів	-0,61	-0,69	-0,68	-0,07
Період обороту операційних необоротних активів	-0,20	-0,23	-0,28	-0,08
Коефіцієнт вибуття операційних необоротних активів	0,25	0,27	0,17	-0,08
Коефіцієнт відновлення операційних необоротних активів	1,29	0,84	0,87	-0,42
Коефіцієнт приросту операційних необоротних активів	1,02	0,66	0,68	-0,34
Коефіцієнт рентабельності операційних необоротних активів	2,95	2,95	2,95	0,00
Коефіцієнт виробничої віддачі операційних необоротних активів	63,33	63,33	63,33	0,00
Коефіцієнт обертання активів	10,49	7,75	6,36	-4,13

Коефіцієнт зносу зменшився і становить (-0,77), що свідчить про наявність експлуатації нових основних засобів.

Коефіцієнт періоду використання основних засобів також збільшився, що означає часткове оновлення основних засобів.

Коефіцієнт амортизації нематеріальних активів зменшився на 0,07%. Тобто розуміємо що нематеріальні активи з кожним роком зношуються.

Період обороту операційних необоротних активів ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛПІ» становить 0,28, що є замалим, стандартне значення має бути більше 1. Тому можемо зробити висновок, що в підприємстві потрібно звернути увагу на цей показник.

Коефіцієнт вибуття операційних необоротних активів показує, що за аналізований період вибуло 17% оборотних засобів, що є меншим показником в порівнянні з 2019 роком.

Коефіцієнт відновлення операційних необоротних активів за 2021 рік становить 0,87, і це означає що поновлення основних засобів не в повній мірі компенсувало їх вибуття. Узагальнюючий коефіцієнт приросту операційних необоротних активів це підтверджує.

Використання операційних необоротних активів принесло прибуток в сумі 2 грн. 95 коп., кожна одиниця операційних необоротних активів формувала 63 грн. 33 коп. виручки від реалізації продукції, а сукупні активи забезпечили виручку у розмірі 6 грн. 36 коп. на кожен гривню активів. Варто зауважити що в порівнянні з 2019 роком сукупні активи почали забезпечувати меншу виручку, а саме розмір знизився на 4 грн. 13 коп.

Аналіз оборотних активів

Суттєвих змін в питомій вазі оборотних активів не сталося.

Коефіцієнт реальної вартості оборотних активів за аналізований період збільшився, однак не значимо, проте він має достатньо високе значення, що свідчить про високу ліквідність підприємства. Коефіцієнт обороту склав 9,66.

Коефіцієнти, що зможуть найповніше оцінити стан оборотних активів підприємства в табл. 2.3.

Таблиця 2.3 – Показники оборотних активів ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» за період 2019 – 2021 років

Показник	2019	2020	2021	Відхилення
Коефіцієнт реальної вартості оборотних активів	0,54	0,68	0,64	0,10
Коефіцієнт обороту	19,77	12,48	9,66	-10,11
Коефіцієнт загрузки оборотних активів	0,05	0,11	0,10	0,05
Коефіцієнт ефективності оборотних коштів	0,85	0,44	0,46	-0,39
Власний оборотний капітал	9761	32090	37129	27368
Рівень забезпеченості власними оборотними коштами	0,35	0,50	0,71	0,36
Рівень забезпеченості оборотних активів поточними зобов'язаннями	0,53	0,34	0,42	-0,11
Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	0,18	0,58	0,27	0,09
Коефіцієнт участі в оборотному капіталі	0,06	0,34	0,19	0,13
Оборотність грошових коштів	293,58	27,63	50,99	-242,59
Коефіцієнт вилучення оборотних активів у дебіторську заборгованість	0,93	0,65	0,79	-0,14
Період інкасації дебіторської заборгованості	18,65	25,00	29,00	10,35
Період погашення кредиторської заборгованості	12,10	14,00	10,00	-2,10

Значення коефіцієнту загрузки оборотних активів збільшився, і він свідчить, що в кожній гривні реалізованої продукції міститься 10 коп. оборотних засобів. Значення коефіцієнту невеликі, отже оборотні засоби використовуються ефективно.

Велике зменшення коефіцієнту ефективності оборотних засобів свідчить про малоефективне використання оборотних засобів.

Зростання власного оборотного капіталу свідчить про наявність у підприємства достатніх платіжних засобів. Джерелом формування оборотних активів даного підприємства в основному є власний капітал.

Зростання рівня забезпеченості власними оборотними коштами та зменшення рівня забезпеченості оборотних активів поточними

зобов'язаннями свідчить про поліпшення самодостатності та самофінансування підприємства.

Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів збільшився в порівнянні з 2019 роком, що є позитивною тенденцією.

Підприємство досягло нормативного значення рівня поточного забезпечення господарської діяльності.

Коефіцієнт участі в оборотному капіталі на кінець 2021 року зріс. Зниження коефіцієнту оборотності грошових коштів свідчить про те, що темпи росту грошових коштів були більшими від темпів росту виручки від реалізації. Відволікання грошових коштів у дебіторську заборгованість знижується, тобто підприємство покращує свою політику стягнення платежів.

Строк погашення дебіторської і кредиторської заборгованості є досить великим (до 29 та 10 місяців), що означає про великий період обертю цих коштів, що не впливає позитивно на діяльність та результати підприємства.

Аналіз джерел формування капіталу підприємства

Компанія ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» формує свій капітал за рахунок власних коштів та кредиторської заборгованості:

1. Коефіцієнт незалежності. Ріст даного показника свідчить про те, що підприємство все більше покладається на власні джерела фінансування.
2. Коефіцієнт фінансування. Значення показника у 2021 році складає 0,23, отже більша частина майна підприємства сформована з власних коштів, що може говорити про незалежність від кредиторів.

В табл. 2.4 показники джерел формування капіталу підприємства ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» за період 2019 – 2021 років. Кредиторська заборгованість не перевищує дебіторську у 0,3 рази, що дає змогу говорити про стабільне положення підприємства.

Ціна власного капіталу складає в порівнянні з 2020 роком знизилася і становить 33%.

Таблиця 2.4 – Показники джерел формування капіталу підприємства
ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» за період 2019 – 2021 років

Показник	2019	2020	2021	Відхилення
Коефіцієнт незалежності	1,83	2,64	4,36	2,53
Коефіцієнт фінансування	0,55	0,38	0,23	-0,32
Тривалість використання кредиторської заборгованості в обороті підприємства	238,21	301,72	199,15	-39,06
Тривалість використання дебіторської заборгованості в обороті підприємства	400,17	531,97	636,09	235,92
Ціна власного капіталу	0,63	0,44	0,33	-0,30

Аналіз ліквідності та платоспроможності майна підприємства

Баланс підприємства є мало ліквідним станом на кінець 2021 року (табл. 2.5). В 2019 – 2021 роках за рахунок грошових коштів підприємство не мало змогу погасити зобов'язання. В підприємства вимог з періодом до півроку достатньо для погашення відповідних зобов'язань. Підприємство не має довгострокових зобов'язань і тому третя вимога виконується. Власного капіталу достатньо для покриття активів, що важко реалізуються.

Таблиця 2.5 – Аналіз абсолютної ліквідності підприємства

	2019	2020	2021
$A1 \geq П1$	$1750 \leq 16965$	$18595 \leq 20124$	$10076 \leq 13236$
$A2 \geq П2$	$26274 \geq 1528$	$34928 \geq 1878$	$41764 \geq 1968$
$A3 \geq П3$	$192 \geq 0$	$569 \geq 0$	$493 \geq 0$
$A4 \leq П4$	$24167 \leq 33928$	$26029 \leq 58119$	$29145 \leq 66274$

Підприємство вважається платоспроможним, якщо загальний коефіцієнт платоспроможності ≥ 1 . На початок аналізованого періоду

значення становило 0,84, а вже у 2021 році цей показник складає 2,19, що свідчить про зміцнення платоспроможності та про покращення структури активів і пасивів.

Оцінку платоспроможності необхідно проводити з урахуванням того, що підприємство не залучає банківські кошти для ведення своєї діяльності.

Нормативне значення коефіцієнту поточної ліквідності – 1,75-2. На початок аналізованого періоду коефіцієнт поточної ліквідності не виконувався, але на кінець аналізованого періоду даний показник становив 3,44. Тобто в 2021 році в компанії є більша сума оборотних коштів задля покриття поточних зобов'язань.

Аналіз платоспроможності підприємства в табл. 2.6.

Таблиця 2.6 – Аналіз платоспроможності підприємства

Показник	2019	2020	2021	Відхилення
Коефіцієнт платоспроможності	0,84	1,72	2,19	1,35
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,53	2,46	3,44	1,91
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,52	2,46	0,66	-0,86
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,09	0,85	0,02	-0,07
Коефіцієнт ліквідності коштів за розрахунками	0	0	0	0
Коефіцієнт співвідношення кредиторської та дебіторської заборгованості	0,60	0,53	0,32	-0,28
Коефіцієнт маневреності активів	0,54	0,68	0,64	0,10
Факторна французька модель оцінки платоспроможності	-1,43	-1,24	-1,74	-0,31
A	0,99	0,99	0,98	-0,01
B	0,65	0,73	0,81	0,16
C	0,00	0,00	0,00	0,00
D	1,60	1,60	1,60	0,00
E	5,25	4,41	6,38	1,13

Нормативне значення коефіцієнту швидкої ліквідності становить 0,8-1. Виходячи з розрахунків, на підприємстві у 2021 році поточних активів без обліку запасів недостатньо для покриття наявного короткострокового позикового капіталу (поточної кредиторської заборгованості).

Нормативне значення коефіцієнту абсолютної ліквідності – 0,2, в нашому випадку у компанії низький показник за весь аналізований період, що вказує на те, що компанія не зможе вчасно погасити борги у випадку, якщо термін платежів настане незабаром.

Коефіцієнт ліквідності коштів за розрахункам не змінився за аналізований період.

За розрахунками коефіцієнту співвідношення кредиторської та дебіторської заборгованості впливає, що на 1 грн. дебіторської заборгованості приходиться 32 коп. кредиторської заборгованості. Даний показник зменшився в два рази в порівнянні з 2019 роком, проте, це означає, що компанія з кожним роком все менше залежить від кредиторської заборгованості.

Нормативне значення коефіцієнту маневреності активів (0,64) було досягнуто підприємством протягом аналізованого періоду.

Виходячи з отриманих результатів факторної французької моделі оцінки платоспроможності, платоспроможність підприємства не значно погіршилась за рахунок зменшення поточних зобов'язань на кінець року.

Аналіз прибутковості та рентабельності підприємства

Виходячи з проведених розрахунків рентабельність активів в порівнянні з 2019 роком знизилася, рентабельність продажів залишилася на одному рівні.

Щодо рентабельності власного капіталу, то спостерігається тенденція до її зменшення, кожна гривня інвестованого власниками капіталу приносить 60 коп. та 31 коп. прибутку у 2019 та 2021 роках відповідно.

Валова рентабельність продажів залишилася без змін.

Модель рентабельності власного капіталу (модель Du Pont). За 2019-2021 роки рентабельність зменшилась з 0,60 до 0,31, тобто на 0,29.

В табл. 2.7 аналіз платоспроможності підприємства.

Таблиця 2.7 – Аналіз платоспроможності підприємства

Показник	2019	2020	2021	Відхилення
Рентабельність активів	0,39	0,25	0,25	-0,14
Рентабельність власного капіталу	0,60	0,35	0,31	-0,29
Рентабельність продажів	0,04	0,04	0,04	0,00
Валова рентабельність виробництва	0,23	0,23	0,23	0,00
Модель рентабельності власного капіталу (модель Du Pont)	0,60	0,35	0,31	0,60
Вплив факторів:				
Чиста рентабельність продажів	0,61	0,55	0,32	-0,29
Ресурсовіддача	0,52	0,35	0,31	-0,21
Коефіцієнт структури джерел капіталу	0,57	0,44	0,26	-0,31
Факторна модель загальної рентабельності	3,32	1,81	1,87	-1,45
Вплив факторів:				
Загальна рентабельність продажів	3,43	3,05	1,66	-1,77
Обернений коефіцієнт фондівдачі	3,22	2,53	1,53	-1,69
Обернений коефіцієнт оборотності оборотних засобів	2,90	1,73	1,66	-1,24

Зниження рентабельності продажів компанією у 2021 році зменшило рентабельність до 0,32. Але зменшення ресурсовіддачі до 0,31 вплинуло на збільшення рентабельності. Зменшення коефіцієнту структури джерел капіталу на 0,17 принесло загальну зміну рентабельності до 0,26.

Найбільшого впливу на зменшення рентабельності власного капіталу якогось одного фактору не було. Тому за рахунок зменшення ресурсовіддачі та структури джерел капіталу, з урахуванням зменшення рентабельності продажів за 2021 рік, рентабельність власного капіталу зменшилася, так як

зменшення структури джерел капіталу та зменшення ресурсовіддачі не змогло перекрити великої різниці в рентабельності продажів.

Факторна модель загальної рентабельності. За аналізований період рентабельність виробничих ресурсів зменшилася з 3,32 до 1,87, тобто на 1,45.

Зменшення загальної рентабельності продажів на 1,77 зменшило рентабельність виробничих ресурсів до 1,66. Зміна оберненого коефіцієнта фондівіддачі на 1,69 вплинула на збільшення рентабельності виробничих ресурсів до 1,53. Зміна оберненого коефіцієнта оборотності оборотних засобів на 1,24 призвела до збільшення рентабельності виробничих ресурсів до 1,66.

Отже, найбільший вплив на зменшення рентабельності виробничих ресурсів мало зменшення рентабельності продажів. Зменшення коефіцієнта фондівіддачі та оберненого коефіцієнта оборотності виробничих ресурсів могло б позитивно вплинути на рівень рентабельності, однак вона не змогла покрити вплив іншого фактору.

Аналіз фінансової стійкості підприємства

Коефіцієнти для аналізу фінансової стійкості були підібрані з урахуванням того, що у підприємства не має довгострокових зобов'язань.

Аналіз фінансової стійкості підприємства в табл. 2.8.

Таблиця 2.8 – Аналіз фінансової стійкості підприємства

Показник	2019	2020	2021	Відхилення
Коефіцієнт фінансової залежності	1,55	1,38	1,23	-0,32
Коефіцієнт фінансового ризику	0,55	0,38	0,23	-0,32
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,29	0,55	0,56	0,27
Коефіцієнт забезпеченості оборотних засобів власними оборотними коштами	0,35	0,59	0,71	0,36
Агрегатний підхід:				
Фінасова стійкість абсолютна	9707	32074	37113	27406

Абсолютним показником фінансової стійкості підприємства є наявність власних оборотних коштів, у 2021 році вони збільшилися, тому це є позитивною тенденцією.

Коефіцієнт фінансової залежності не перевищив критичне значення 2, що свідчить про перевагу власного капіталу в балансі і це говорить про фінансову стійкість підприємства.

Коефіцієнт маневреності підприємства збільшився за ці роки. Ступінь забезпеченості організації власними оборотними засобами, необхідними для її фінансової стійкості за звітній період зріс.

Агрегатний підхід. Достатньо розрахувати абсолютну фінансову стійкість підприємства, оскільки підприємство не має довгострокових та короткострокових кредитів. У підприємства спостерігається надлишок власних оборотних коштів, отже, свідчить про абсолютну фінансову стійкість підприємства. Це означає, що підприємство має достатню кількість коштів для забезпечення виробничих процесів матеріальними ресурсами.

РОЗДІЛ 3

ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ ТОВ "ГЛОБАЛ БЛГІ" З ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПРОЕКТОМ «VDI»

3.1. Ефективність використання інвестиційного проекту «VDI»

Для покупки ліцензій і запуску інвестиційного проекту «VDI» компанії "ГЛОБАЛ БЛГІ" необхідно 11 208 381 грн. Коефіцієнт маневреності власного капіталу ТОВ "ГЛОБАЛ БЛГІ" – 0,61, відповідно до нормативу це висока кредитоспроможність і незалежність від сторонніх коштів, що створює хороші умови для розвитку компанії. Коефіцієнт забезпеченості оборотних засобів власними оборотними коштами - 0,67, це показує достатність в організації власних коштів на фінансування поточної діяльності. Тому компанія "ГЛОБАЛ БЛГІ" для запуску інвестиційного проекту «VDI» може взяти кошти з власного капіталу.

В табл. 3.1 ROI інвестиційного проекту «VDI».

Таблиця 3.1 - ROI інвестиційного проекту «VDI»

ROI Calculation	UAH				USD			
	1 year	2 year	3 year	TOTAL	1 year	2 year	3 year	TOTAL
Total saving amount cumulative	5,917,618	13,178,608	21,862,983	21,862,983	159,936	332,816	525,802	525,802
Total saving amount, yearly	5,917,618	7,260,990	8,684,375	21,862,983	159,936	172,881	192,986	525,802
CAPEX	560,550	636,300	681,750	1,878,600	15,150	15,150	15,150	45,450
PCS not purchased saving	560,550	636,300	681,750	1,878,600	15,150	15,150	15,150	45,450
Other CAPEX	-	-	-	-	-	-	-	-
OPEX:	5,357,068	6,624,690	8,002,625	19,984,383	144,786	157,731	177,836	480,352
Rent	1,853,542	2,298,392	2,776,457	6,928,390	50,096	54,724	61,699	166,518
Electricity	889,006	1,102,368	1,331,661	3,323,035	24,027	26,247	29,592	79,867
Heating	366,519	454,483	549,016	1,370,018	9,906	10,821	12,200	32,927
Other building expenses	705,386	874,679	1,056,612	2,636,678	19,064	20,826	23,480	63,370
Office expenses	564,838	682,324	824,247	2,071,409	15,266	16,246	18,317	49,828
Travel (Night shuttles incl.)	857,777	1,063,644	1,284,882	3,206,303	23,183	25,325	28,553	77,061
HW saving	120,000	148,800	179,750	448,550	3,243	3,543	3,994	10,781
Investment amount cumulative	11,208,381	11,239,724	11,276,056	11,276,056	302,916	303,663	304,470	304,470
Total investment amount, yearly	11,208,381	31,343	36,332	11,276,056	302,916	746	807	304,470
CAPEX:	11,181,439	-	-	11,181,439	302,201	-	-	302,201
License cost	11,100,000	-	-	11,100,000	300,000	-	-	300,000
Other CAPEX:	81,439	-	-	81,439	2,201	-	-	2,201
integration cost	37,439	-	-	37,439	1,012	-	-	1,012
training cost	44,000	-	-	44,000	1,189	-	-	1,189
OPEX:	26,942	31,343	36,332	94,617	715	746	807	2,269
OPEX (man hours support)	22,942	26,383	30,341	79,665	620	628	674	1,922
Other OPEX	4,000	4,960	5,992	14,952	95	118	133	346
Server space rent in lifecell	4,000	4,960	5,992	14,952	89	118	133	340
ROI, %	-47%	17%	93.9%	93.9%	-47%	10%	73%	73%

Для розрахунку періоду окупності взято курс долара США на 2022 рік – 37 грн, по прогнозам на 2023 рік – 42 грн, на 2024 – 45 грн., рівень інфляції на 2022 рік – 24%, по прогнозам на 2023 рік – 20,8%, на 2024 – 9,4%.

Витрати на інвестиційного проекту «VDI»:

1. Вартість ліцензій VDI (для початку необхідно купити в компанії Fort Soft) - 11 100 000 грн
2. Вартість встановлення програм (після покупки ліцензій, представник компанії Fort Soft встановить їх самостійно)- 37 439 грн
3. Вартість навчання роботи з самою програмою VDI (представник компанії Fort Soft проведе навчання для всіх учасників проекту) – 44 000 грн
4. Оплата заробітної плати для учасників проекту – 22 242 грн
5. Оренда сервера в Lifecell – 4 000 грн
6. Інші витрати – 4 000 грн

Таким чином, щоб купити ліцензії і запустити в роботу VDI компанії потрібно 11 208 381 грн на 2022 рік. На 2023 і 2024 роки затрат на ліцензії та запуск уже не буде, але залишаються щорічно затрати на оплату заробітної плати учасникам проекту, оренду серверів Lifecell та інші можливі витрати – на 2023 рік – 31 343 грн, на 2024 рік – 36 332 грн.

Накопичення від інвестиційного проекту «VDI»:

1. Кожного року компанія купляла близько 30 нових ПК по ціні 500 -510 доларів США, тому економія на покупці ПК буде на 2022 рік – 560 550 грн, на 2023 рік – 636 300 грн, на 2024 рік – 681 650 грн.
2. Компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" знімає офіси в Києві, Харкові, Сумах та Дніпрі, відповідно завдяки VDI співробітники компанії зможуть працювати віддалено, а компанія зможе винаймати більш економні офіси ну і зберегти кошти на оренді офісів на 2022 рік – 1 853 542 грн, на 2023 рік – 2 298 392 грн, на 2024 рік – 2 776 457 грн.
3. Економія на витрати на електроенергію на 2022 рік – 889 006 грн, на 2023 рік – 1 102 368 грн, на 2024 рік – 1 331 661 грн.

4. Економія на витрати на опалення на 2022 рік – 366 519 грн, на 2023 рік - 454 483 грн, на 2024 рік – 549 016 грн.
5. Економія на підтримку та ремонт офісів на 2022 рік – 705 386 грн, на 2023 рік – 874 679 грн, на 2024 рік – 1 056 612 грн.
6. Економія на офісних побутових витратах на 2022 рік - 564 838 грн, на 2023 рік – 682 324 грн, на 2024 рік – 824 247 грн.
7. В компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" багато співробітників по різних містах працюють в нічні зміни, а це дає для компанії додаткові витрати на транспорт, в зв'язку з тим, що тепер співробітники будуть працювати дома, компанія буде ще економити на транспорті на 2022 рік - 857 777 грн, на 2023 рік – 1 063 644 грн, на 2024 рік – 1 284 882 грн.
8. Кожного року компанія витрачає значні кошти на ремонт старих ПК, VDI дасть змогу зекономити на і на цьому на 2022 рік – 120 000 грн, на 2023 рік – 148 800 грн, на 2024 рік – 179 750 грн.

Отже, завдяки використанню технології VDI компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" в першому році зекономить 5 917 618 грн, але якщо взяти до уваги, що витрати на покупку ліцензій та запуск технології становлять - 11 208 381 грн, то компанія по результатам першого року буде в мінусі на 5 290 763, а це - 47%.

В 2023 році компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" зможе заощадити завдяки використанню технології VDI уже 7 260 990 грн, витрати по самому проекту складають 31 343 грн, і також з минулого року у нас був мінус 5 290 763, таким чином в 2023 році компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" уже буде в плюсі на 1 938 884 грн, а загальні накопичення від проекту будуть складати 13 178 608 грн, що складає 117 % від початкових затрат - це дуже гарна перспектива.

В 2024 році ситуація буде набагато краща, по витратам на проект - 36 332 грн, по економії – 8 684 375 грн, тобто компанія буде в плюсі на 8 648 043 грн., загальні накопичення по проекту будуть уже 21 862 983 грн, що складає 193,9 % від початкових затрат.

Таким чином компанія "ГЛОБАЛ БІЛГІ" уже на третій рік використання технології зможе повернути повністю витрачені кошти на ліцензії та запуск проекту, а також зможе зекономити 93,9 % від витрачених коштів. Тому інвестиційний проект «VDI» для компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" є ефективним і прибутковим.

Для ефективного управління інвестиційним проектом «VDI» пропоную назначити керівником проекту Максима Литвинова – Директора ІТ департаменту.

3.2. Напрями та заходи вдосконалення ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ"

В період воєнного стану компанія змогла зберегти клієнтів та продовжила працювати, в той час коли багато інших організацій і підприємств не змогли продовжити працювати по різним причинам. Ключовим моментом в даній ситуації спрацювало те, що під час пандемії компанія змогла налаштувати все для віддаленої роботи всіх співробітників по різним містам України.

Перебування у воєнному часі – це існування в новій реальності, яке приносить нові виклики у внутрішніх процесах і глобальному баченні також. Компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" потрібно прийняти та знайти новий бізнес-потенціал, переваги та ринкові можливості.

Задачі, які стоять перед компанією на сьогодні:

1. Розпочати планування та введення інвестиційного проекту «VDI».
Назначити учасників проекту.
2. Підвищити лояльності та залучення нових українських та зарубіжних клієнтів шляхом формування іміджу компанії як авторитетного, впізнаваного, клієнтоорієнтованого, професійного та надійного партнера.
3. Підвищити рівень впізнаваності бренду.

4. Збільшити «потенційну» клієнтську базу компанії за рахунок маркетингової діяльності.
5. Формування іміджу топ-менеджерів компанії як експертів у сфері АСС. Показник вимірювання - кількість посилянь, згадок, запитів тощо.
6. Формувати бренд відповідального роботодавця.
7. Маркетингова підтримка нових напрямків діяльності компанії.
8. Робота з адаптації та впровадження міжнародних стандартів на ринку ОКЦ України.
9. Підвищити рівень знань співробітників на всіх рівнях організаційної структури.
10. Збільшити соціальну активність в Україні.

Рекомендації для виконання задач.

1. Запланувати, проаналізувати та ввести в дію інвестиційний проект «VDI»:
 - ✓ підготувати учасників проекту;
 - ✓ провести детальний фінансовий аналіз;
 - ✓ провести переговори з компанією Fort Soft, для покупки ліцензій VDI та налаштування роботи нової технології;
 - ✓ провести навчання для учасників проекту по користуванню технологією VDI;
 - ✓ розробити та назначити навчання по користуванню технологією VDI для всіх співробітників компанії, так як вони будуть кожного дня користуватись даною технологією, пояснити всім співробітникам для чого потрібна сучасна технологія і які є в ній плюси, тому що співробітники можуть негативно віднестись до нововведення, в зв'язку з тим, що буде записуватись все, що вони роблять на особистому робочому столі комп'ютера;

- ✓ спланувати встановлення самої технології VDI представниками компанії Fort Soft;
 - ✓ скласти договір з Lifecell по оренді серверів;
 - ✓ повідомити всім теперішнім та потенційним клієнтам про введення в роботу нової технології і донести всі плюси користування цією технологією.
 - ✓ Публікації (експертні публікації, новини компанії, релізи, пости в соціальних мережах про роботу компанії та галузь, коментарі експертів), експертні інтерв'ю на телебаченні, зйомка власних відео та фільмів про послуги компанії.
 - ✓ Робота з профільними університетами: організація тренінгів для студентів, екскурсії, лекції з практичними бізнес-кейсами, інтерактивні заходи, конкурси, стажування.
 - ✓ Digital: SMM, SEO, контекст, сайт, відеоконтент, вебінари, e-mail маркетинг.
2. Для підвищення лояльності та залучення нових українських та зарубіжних клієнтів шляхом формування іміджу компанії як авторитетного, впізнаваного, клієнтоорієнтованого, професійного та надійного партнера, компанії потрібно зробити наступні кроки:
- ✓ Оновити всі канали комунікації : Google , Facebook, Instagram, Youtube, LinkedIn, Site, Mobile applet, Email, інтернет-видавництва, тематичні майданчики, освітні проекти, партнерство в тематичних конференціях, об'єднання в альянси, спілки, фонди, організація майстер-класів, вебінарів, експертні оцінки ситуації на ринку, співпраця з університетами.
 - ✓ На сайті компанії необхідно оновити всю інформацію і додати українську та англійську мову для охоплення більшого спектра людей. Також додати в функцію пошуку, щоб компанія появлялась на першій сторінці Google.

- ✓ Розробити портфель послуг компанії, які вона може пропонувати для українських клієнтів. Зробити рекламні вебінари для роз'яснення всіх плюсів кожної послуги компанії. Провести вебінари для потенціальних клієнтів компанії.
- ✓ Розмістити запис вебінарів ключових послуг компанії на Youtube каналі.
- ✓ PR діяльність:
 - Бізнес сніданок зі співробітниками.
 - Незвичайні новорічні подарунки та поздоровлення.
 - Вебінари для потенційних нових клієнтів.
 - Участь у галузевих (профільних/непрофільних: e-commerce та ін.) форумах, заходах, виставках.
 - Підготовка та публікація статей про ОКЦ.
 - Facebook (актуальні новини профілю + наша експертна оцінка, рекламні послуги компанії, «фанатські» пости).
 - Професійний відеоблог CEO / експерти компанії (Про назву "Global Bilgi", ОСС через 10 років, якою вона буде?“).

3. Для підвищення рівня впізнаваності бренду компанії потрібно:

- ✓ Підтримання бренду: Brand-book, Website, E-mail - затверджений підпис для всіх співробітників, візитки, щоденники, папки, ручки тощо - єдиний фірмовий стиль, розвиток корпоративної культури, цінностей, документообіг з використанням корпоративних форм, оформлення офісу у фірмовому стилі з використанням символіки та кольорів, відповідно до брендбуку.
- ✓ Додати статті, фото, нову інформацію на всіх корпоративних каналах комунікації.
- ✓ Іміджеві заходи: участь у профільних та непрофільних круглих столах, дискусійних панелях, конференціях, форумах.

- ✓ Реклама: соц. мережі, веб-видання, контекстні, профільні друковані видання.
 - ✓
4. Для збільшення «потенційної» клієнтської бази за рахунок маркетингової діяльності, компанії необхідно:
- ✓ Формування та відстеження бази даних клієнтів. Також можна запропонувати вже існуючим клієнтам нові послуги компанії. Це буде ефективно, так як налагодженні стосунки і довіра уже є.
 - ✓ Зробити Серію відео інтерв'ю з клієнтами, проведених генеральним директором і помістити їх на каналі Youtube
 - ✓ Попросити написати відгуки теперішніх клієнтів на платформі Clutch, для залучення нових клієнтів.
 - ✓ Купити на рік платну сторінку LinkedIn, для реклами компанії та пошуку і комунікації з потенційними зарубіжними клієнтами та клієнтами з України.
 - ✓ Проаналізувати сегменти та країни майбутніх зарубіжних клієнтів.
 - ✓ Розпочати пошук та комунікацію з потенційними зарубіжними клієнтами через LinkedIn та Email. Шукати клієнтів через LinkedIn, а відправляти листа – пропозицію з послугами компанії на Email.
 - ✓ Брати участь у профільних конференціях та тематичних виставках. Презентувати на конференціях та виставках компанію і послуги компанії.
 - ✓ Знайти тематичні тендерні площадки, для пошуку нових клієнтів та контрактів.
 - ✓ Проаналізувати зарубіжні країни на предмет майбутньої співпраці (правову базу, спектр послуг, зробити аналіз цін,

визначити ключові мови спілкування і скільки дані послуги будуть коштувати для компанії, провести детальний аналіз).

- ✓ Розміщення інформації про компанію на міжнародних порталах, створених в рамках міжнародних проєктів, спрямованих на розвиток ділових відносин між Україною та іншими країнами.
- ✓ Організація власних заходів, участь у міжнародних бізнес-місіях, виставках, участь у профільних комітетах, робочих групах, членство в асоціаціях.
- ✓ Внутрішня діяльність:
 - Наукова діяльність, аналітика для маркетингової діяльності.
 - Програми лояльності для співробітників.
 - Формування та відстеження бази даних клієнтів.

5. Для формування іміджу топ-менеджерів компанії як експертів у сфері АСС:

- ✓ Оновити всі сторінки в соціальних мережах топ-менеджерів компанії.
- ✓ Зробити кожному сторінку в LinkedIn.
- ✓ Відправити топ-менеджерів компанії на курси підвищення кваліфікації.

6. Для формувати бренд відповідального роботодавця, компанії необхідно:

- ✓ Справедливо відноситись до кожного співробітника, правильно формувати корпоративну культуру і комунікацію.
- ✓ Цінити і розвивати кожного співробітника враховуючи при цьому потреби кожного.
- ✓ Попросити співробітників написати відгуки про компанію на сайті компанії.
- ✓ Виділяти досягнення кожного співробітника.

7. Нові напрями діяльності компанії:

- ✓ Перевести Sirius на польську та українську мову, для того, щоб би можна було програму пропонувати більшому колу потенційних клієнтів.
 - ✓ Розробити в Ispring (програма для навчання) профільні курси тренінгів, і підготувати для їх проведення тренерів.
 - ✓ Для надання HR послуг необхідно провести аналіз людського ресурсу в Україні на сьогодні, для того, щоб знати, що ми можемо пропонувати клієнтам.
8. Самим важливим питанням для адаптації та впровадження міжнародних стандартів на ринку ОКЦ України, для компанії є питання захисту персональних даних, яке буде вирішено завдяки інвестиційному проекту «VDI».
9. Для підвищити рівня знань співробітників на всіх рівнях організаційної структури необхідно:
- ✓ Провести аналіз знань та проаналізувати по яких аспектах не виконані цілі і розробити тренінги відділу навчання.
 - ✓ Розробити на провести навчання для керівників різного рівня, для підвищення компетенцій, мотивації та контролю емоціонального інтелекту.
10. Для збільшення соціальної активності компанії "ГЛОБАЛ БІЛГІ" необхідно:
- ✓ Брати участь у соціальних та благодійних проектах.
 - ✓ Побудова відносин з державними та громадськими організаціями.
 - ✓ Підтримка освітніх соціальних проектів та власних проектів.
 - ✓ Наставництво, благодійність, спонсорство.

ВИСНОВКИ

Інвестування є невід'ємною частиною сьогоденного бізнесу. Інвестори отримують дохід, компанії отримують додаткові можливості для подальшого розвитку.

Управління інвестиційними проектами організацій є однією з найголовніших складових для успішної реалізації, контролю та успішного результату інвестиційного проекту. Керівники інвестиційних проектів мають бути професіоналами в своїй справі для ефективної роботи проектів.

Не зважаючи на дану ситуацію в Україні, зарубіжні країни та вітчизняні підприємства активно продовжують інвестувати в економіку країни. На часі дуже актуальне питання з приводу інвестиційного клімату в Україні. Навіть в теперішніх умовах економіки України є велика кількість компаній інвестиційно привабливих.

Однією з таких компаній є ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ», котра працює на ринку колл - центрів з 2008 року і демонструє свої динамічні та високі результати. Так як у 2020 році відбулася пандемія, і була необхідність в роботі з дому, компанією було надано ПК своїм співробітникам задля стабільної позиції компанії, але все таки витрати на закупівлю ПК, ризики злому секретної інформації є великі, тому компанії рекомендовано інвестиційний проект VDI. Він дозволить оптимізувати витрати, захистити дані, забезпечити безперебійність роботи та отримати технічну підтримку з боку хмарного оператора.

На даний час проект VDI є необхідний для безперебійної та ефективної роботи компанії.

Аналіз фінансової звітності ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» показав, що величина майна компанії збільшилася на кінець року, що є позитивною тенденцією. Структура активів підприємства є досить мобільною, структура майна підприємства – легка.

Спостерігається вкладення коштів оновлення основних засобів, що сприяє покращенню роботи персоналу компанії, що дає підставу очікувати збільшення «позитивного» доходу та покращення фінансового стану компанії в майбутньому. З позитивної сторони фінансове становище характеризує збільшення нерозподіленого прибутку та ріст робочого капіталу.

Підприємство своєчасно поповнює та ефективно використовує нематеріальні та операційні нематеріальні активи. Однак варто замислитися над збільшенням періоду обороту операційних нематеріальних активів.

Оборотні засоби використовуються ефективно і мають високу ліквідність. Підприємство розпоряджається достатньою кількістю платіжних засобів. ТОВ «ГЛОБАЛ БЛПГ» повною мірою забезпечує ведення господарської діяльності але підприємству потрібно переглянути свою політику стягнення платежів. Капітал підприємства сформований за рахунок власних коштів та кредиторської заборгованості, однак через те, що перша формує велику частину майна підприємства, підприємство є платоспроможним.

Баланс підприємства є мало ліквідним. За аналізований період компанія за рахунок грошових коштів не мала змогу погасити поточні зобов'язання..

Рентабельність активів та рентабельність продажів погіршилася у зв'язку зі зниженням рентабельності продажів.

Найбільшого впливу на зменшення рентабельності власного капіталу якогось одного фактору не було. Тому за рахунок зменшення ресурсовіддачі та структури джерел капіталу, з урахуванням зменшення рентабельності продажів за 2021 рік, рентабельність власного капіталу зменшилася, так як зменшення структури джерел капіталу та зменшення ресурсовіддачі не змогло перекрити великої різниці в рентабельності продажів.

Найбільший вплив на зменшення рентабельності виробничих ресурсів мало зменшення рентабельності продажів. Зменшення коефіцієнта фондівіддачі та оберненого коефіцієнта оборотності виробничих ресурсів

могло б позитивно вплинути на рівень рентабельності, однак вона не змогла покрити вплив іншого фактору.

На кінець 2021 року відбулося покращення фінансової стійкості підприємства і можна говорити про його абсолютну фінансову стійкість.

Тому компанія ТОВ «ГЛОБАЛ БІЛГІ» на даний час є інвестиційно привабливою для нового інвестиційного проекту «VDI», який надасть компанії нові можливості для виходу на зарубіжні ринки, а саме найголовніше допоможе зекономити кошти.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Зімін А. І. Інвестиції: питання та відповіді / А. І. Зімін. - М.: ВД "Юриспруденція", 2006. - 256 с.
2. Базилевич В. Методичні аспекти оцінки масштабів тіньової економіки/В. Базилевич, І. Мазур // Економіка України. - 2004. - № 8. - С. 36-44.
3. Гайдіс Н. М. Інвестування: навч. посібн. для студ. вищ. навч. закл. Львів, 2002. 271 с.
4. Лисиця Л. В. Інвестиційний проект як економічна категорія. Управління розвитком. 2014. № 2. С. 108-110.
5. Ткачук І. І., Лядська В. М. Сучасні підходи до визначення сутності зрозуміти «інвестиції» та «інвестиційний проект». Молоді вчення. 2017. № 10. С. 1067-1070.
6. Державні сайти України. Міністерство економіки України:
<https://www.me.gov.ua/Documents/List?lang=uk-UA&tag=%D0%A1%D1%82%D0%B0%D0%BD%20%D1%96%D0%BD%D0%B2%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%B8%D1%86%D1%96%D0%B9%D0%BD%D0%BE%D1%97%20%D0%B4%D1%96%D1%8F%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%96%20%D0%B2%20%D0%A3%D0%BA%D1%80%D0%B0%D1%97%D0%BD%D1%96>
7. Майорова Т. В. Проектне фінансування : підручник / Т. В. Майорова, О. О. Ляхова та ін.; за заг. та наук. ред. проф., д.е.н. Т. В. Майорової. — 2-ге вид., перероб. і доп. — Київ : КНЕУ, 2017. — 434с.
9. Методичні рекомендації до проходження переддипломної практики для здобувачів вищої освіти галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент» освітньо- професійних програм: «Адміністративний менеджмент», «Бізнес- менеджмент», «Менеджмент організацій» / [уклад. Г.О. Дорошенко, Д.В. Бабич, С.М. Бабич, С.В. Бабич, Г.І. Заднепровська, О.В. Жадан, Л.Л. Калініченко, Я.В. Кононенко, О.О. Крикун, А.М.Літвінова, С.М. Нескородєв, М.В. Максимова, Л.М. Матросова, І.О. Пенська, В.Ю. Прокопенко, В.Ф. Пуртов, Т.О. Самофалова, В.В. Сичова,

- Г.О. Сукрушева, І.А. Тернова, Л.В. Тешева, О.А. Фрідман, М.В. Чужданова, В.Г. Штучний]. – Х. : ХНУ імені В. Н. Каразіна, 2022. – 22 с.
10. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. – Київ: Центр навчальної літератури, 2008. – 174 с.
11. Віленський, Лівшиц, Смоляк. Оцінка ефективності інвестиційних проектів : навч. посіб. 2-ге вид. Москва : ДЕЛЮ, 2002. 888 с.
12. Fleming Q. W. Earned value project management. 4-те вид. Newtown Square, Pa : Project Management Institute, 2010. 231 с.
13. Дамодаран А. Інвестиційна оцінка. Інструменти та методи оцінки будь-яких активів. 7-ме вид. Москва : Альпіна Бізнес, 2008. 1342 с.
14. Щукін Б. М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. — К.: МАУП, 2002. — 128 с.: іл. — Бібліогр.: с. 125.
15. Федоренко В. Г., Гойко А. Ф. Інвестознавство: Підручник / За наук. ред. В. Г. Федоренка. — К.: МАУП, 2000.
16. Кобиляцький Л.С. Управління проектами: Навч.посіб.- К.:МАУП,2002. - 200с.
17. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: Підручник. - К.:КНЕУ, 2000.-322с.
18. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. Посібник для самост. вивч. дисц.- К.: КНЕУ, 2003.-134с.
19. Вітлінський В.В. Аналіз, оцінка і моделювання економічного ризику. - К.:Деміур,1996.-212с.
20. Вітлінський В.В., Верченко П.І. Аналіз, моделювання та управління економічним ризиком. - К.:КНЕУ,2000.-292с.
21. Швиданенко Г.О., Оголь, О.В. Обґрунтування інвестиційних проектів у процесі трансформації форм власності: Навч.посіб. /За ред. Г.О. Швиданенко. - К.:КНЕУ,1998.-172с.
22. Агафонова Л.Г., Рога О.В. Підготовка бізнес-плану: Практикум. — 3-тє вид., стер. — К.: Знання, КОО, 2001. — 158 с.

23. Офіційний сайт Державної служби статистики України URL:
<http://www.ukrstat.gov.ua>.
24. Непран А. В. Тимченко І. Є., Каменева Н. М. Роль запозичень у фінансування інвестиційної діяльності підприємств реального сектора економіки. Вісник економіки транспорту і промисловості. 2017. № 60. С. 216-223.
25. Кузьменко В. М. Форми державного фінансування інвестиційної діяльності підприємств. Економіка та держава. 2019. № 8. С. 93–98. DOI: 10.32702/2306-6806.2019.8.93.
26. Дослідження кон'юнктури інвестиційного ринку України : звіт про НДР (заключний) / Кер. І.В. Кобушко. - Суми : СумДУ, 2011. - 114 с. URL :
<https://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/27284>.
27. 1. Алексеєва Л. М. Управління інвестиційними ризиками на промисловому підприємстві / Л. М. Алексеєва // Вісник Запорізького національного університету. Економічні науки. – 2018. – № 4. – С. 7–12. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vznu_eco_2018_4_3
28. Барташевська Ю. М. Оцінка ризику інвестиційних проєктів підприємства в процесі їх реалізації / Ю. М. Барташевська // Європейський вектор економічного розвитку. Економічні науки. – 2014. – № 2. – С. 15–21. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ever_2014_2_4
29. Барташевська Ю. М. Методичні підходи до оцінки інвестиційних ризиків підприємства / Ю. М. Барташевська // Приазовський економічний вісник. – 2017. – № 2. – С. 36–41. – Режим доступу:
http://nbuv.gov.ua/UJRN/priaev_2017_2_9
30. Гулик Т. В. Аналіз наукової інформації та критичний аналіз наявних методичних положень про вплив ризику на ефективність інвестицій / Т. В. Гулик, А. С. Кербікова, Є. А. Дрофа // Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія : Міжнародні економічні відносини та світове господарство. – 2018. – № 18(1). – С. 133–136.

31. Дьяченко Я. Я. Удосконалення системи управління ризиками інвестиційних проєктів / Я. Я. Дьяченко // Наукові праці НДФІ. – 2018. – № 4. – С. 17–29.
32. Дяк О. В. Моделювання оптимального розподілу коштів для зменшення інвестиційних ризиків в умовах трансформаційної економіки / О. В. Дяк, І. С. Лазаренко // Економічний вісник Національного технічного університету України Київський політехнічний інститут. – 2018. – № 15. – С. 577–584.
33. Злотенко О. Б. Ідентифікація небезпек, загроз та ризиків у процесі здійснення інвестиційної діяльності промислових підприємств / О. Б. Злотенко // Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. – 2017. – № 2(2). – С. 213–215. – Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vchnu_ekon_2017_2\(2\)__4537](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vchnu_ekon_2017_2(2)__4537)
34. Злотенко О. Циклічність небезпек, загроз та ризиків інвестиційної діяльності підприємства / О. Злотенко // Науковий вісник Миколаївського національного університету імені В. О. Сухомлинського. Серія : Економічні науки. – 2019. – № 1. – С. 18–23. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/nvmduce_2019_1_5
35. Іщенко І. С. Ризики інвестиційних проєктів / І. С. Іщенко // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія : Економічні науки. – 2018. – № 5. – С. 91–98.
36. Казакова Н. А. Застосування кількісних та якісних методів для оцінки ризиків будівельно-інвестиційних проєктів / Н. А. Казакова, Ю. Г. Прав, О. А. Марушева, А. С. Шолом // Вісник економіки транспорту і промисловості. – 2018. – № 61. – С. 150–160. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vetp_2018_61_21
37. Крет І. З. Інвестиційний ризик та його вплив на напрями інвестиційної діяльності підприємства / І. З. Крет, Т. О. Петрушка // Причорноморські економічні студії. – 2018. – № 28(1). – С. 160–164. – Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2018_28\(1\)__34](http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2018_28(1)__34)

38. Кучменко В. О. Інвестиційні ризики в економічній системі підприємства / В. О. Кучменко, В. В. Загоровська // Вісник Житомирського державного технологічного університету. Серія : Економічні науки. – 2017. – № 2. – С. 124–127.
39. Лендел О. М. Механізми визначення ризиків інвестиційного проєкту на регіональному рівні / О. М. Лендел // Вісник Одеського національного університету. Серія : Економіка. – 2019. – № 24, Вип. 3. – С. 150–154. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vopu_econ_2019_24_3_29
40. Логвінова О. П. Семененко І. М. Обґрунтування господарських рішень і оцінювання ризиків / О. П. Логвінова // М-во освіти і науки України, Східноукр. нац. ун-т ім. В. Даля. – Харків. – 2015. – С. 39–42.
41. Мойсеєнко ІП Інвестування : навчальний посібник / ІП Мойсеєнко // Знання – Київ – 2006. – С. 95–102.
42. Нахкур Т. Ф. Напрями підвищення ефективності механізмів державного управління ризиками у процесі регулювання інвестиційної діяльності у будівництві / Т. Ф. Нахкур // Аспекти публічного управління. – 2018. – № 6, № 4. – С. 26–31.
43. Солодовник Г. В. Кількісний аналіз ризиків у інвестиційній діяльності / Г. В. Солодовник, Г. Л. Безлюдня // Молодий вчений. – 2018. – № 2(1). – С. 428–432.
44. Стецюк П. А. Управління ризиками фінансування інноваційно інвестиційної діяльності підприємств / П. А. Стецюк // Економіка. Менеджмент. Бізнес. – 2017. – № 3. – С. 13–19. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/estmebi_2017_3_4
45. Федорчак О. Інвестиційні ризики та інвестиційний потенціал України: державно-управлінський аспект / О. Федорчак // Державне управління та місцеве самоврядування. – 2017. – № 2. – С. 84–93.
46. Шміло І. О. Інвестиційні ризики, їх класифікація та управління: правовий аспект / І. О. Шміло // Право та інновації. – 2019. – № 2. – С. 65–71.

ДОДАТКИ

Додаток А

Таблиця А.1 – Баланс ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" 2019 р

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	13 516	16 387
первісна вартість	1001	34 274	41 857
накопичена амортизація	1002	-20 758	-25 470
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	8 292	7 780
первісна вартість	1011	45 973	48 941
знос	1012	-37 681	-41 161
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	21 808	24 167
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	82	54
Виробничі запаси	1101	82	16
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	38
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	19 550	23 534
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	29	29
у тому числі з податку на прибуток	1136	29	29
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	753	2 711
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 606	1 750
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	2 606	1 750
Витрати майбутніх періодів	1170	628	14
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження табл. А.1

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	72	162
Усього за розділом II	1195	23 720	28 254
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	45 528	52 421

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	47 185	47 185
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(16 521)	(13 257)
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	30 664	33 928
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	6 884	7 577
розрахунками з бюджетом	1620	1 979	2 992
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	721	1 146
розрахунками з оплати праці	1630	2 862	3 925
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	2 371	1 325
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	47	1 528
Усього за розділом III	1695	14 864	18 493
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	45 528	52 421

Додаток Б

Таблиця Б.1 – Звіт про фінансові результати ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" 2019р

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	141066	193619
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010		0
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011		0
<i>премії, передані у перестрахування</i>	2012		0
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013		0
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014		0
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(120189)	(151309)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070		0
Валовий:			
прибуток	2090	20877	42310
збиток	2095	()	()
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105		0
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110		0
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111		0
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112		0
Інші операційні доходи	2120	3087	763
<i>у тому числі:</i>			
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2121		0
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122		0
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123		0
Адміністративні витрати	2130	(24264)	(27830)
Витрати на збут	2150	(828)	(2103)
Інші операційні витрати	2180	(2357)	(3012)
<i>в тому числі:</i>			
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2181		0
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182		0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		10128
збиток	2195	(3485)	()
Доход від участі в капіталі	2200		0
Інші фінансові доходи	2220		0
Інші доходи	2240		0
<i>в тому числі:</i>			
<i>дохід від благодійної допомоги</i>	2241		0
Фінансові витрати	2250	()	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	(0)
Інші витрати	2270	(321)	(195)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275		0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		9933
збиток	2295	(3806)	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-1643
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		8290
збиток	2355	(3806)	()

Продовження табл. Б.1

I. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0
Накопичені курсові різниці	2410		0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0
Інший сукупний дохід	2445		0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-3806	8290

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	13	562
Витрати на оплату праці	2505	89281	110147
Відрахування на соціальні заходи	2510	18059	22910
Амортизація	2515	7368	7324
Інші операційні витрати	2520	32886	43311
Разом	2550	147607	184254

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0

Додаток В

Таблиця В.1 - Баланс ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" за 2021р

А К Т И В	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	14 106	17 569
первісна вартість	1001	44 940	54 133
накопичена амортизація	1002	-30 834	-36 564
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	11 923	11 576
первісна вартість	1011	55 739	50 442
знос	1012	-43 816	-38 866
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	26 029	29 145
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	16	16
виробничі запаси	1101	16	16
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	32 156	37 845
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	331
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	331
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 772	3 588
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	18 595	10 076
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	18 595	10 076
Витрати майбутніх періодів	1170	232	206
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1180 1181	- -	- -

Продовження табл. В.1

Витрати майбутніх періодів	1170	232	206
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	321	271
Усього за розділом II	1195	54 092	52 333
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	80 121	81 478
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	47 185	47 185
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	10 934	19 089
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	58 119	66 274
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	48	-
товари, роботи, послуги	1615	7 923	3 047
розрахунками з бюджетом	1620	4 888	2 669
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 248	-
розрахунками зі страхування	1625	1 331	1 538
розрахунками з оплати праці	1630	5 020	5 822
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	914	160
Інші поточні зобов'язання	1690	1 878	1 968
Усього за розділом III	1695	22 002	15 204
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	80 121	81 478

Додаток Г

Таблиця Г.1 - Звіт про фінансові результати ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" за 2021р

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	257 434	222 077
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(208 025)	
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	49 409	222 077
збиток	2095		
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 268	4 933
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(35 746)	(30 626)
Витрати на збут	2150	(3 537)	(166 498)
Інші операційні витрати	2180	(1 408)	(1 866)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	9 986	28 020
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	9
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(194)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження табл. Г.1

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	9 792	28 029
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 637)	(3 838)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	8 155	24 191
збиток	2355	(-)	(-)

I. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	8 155	24 191

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	798	541
Витрати на оплату праці	2505	148 250	118 076
Відрахування на соціальні заходи	2510	31 034	24 495
Амортизація	2515	9 984	9 330
Інші операційні витрати	2520	58 649	46 549
Разом	2550	248 715	198 991

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ
ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Додаток Д

Таблиця Д.1 - Баланс ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" за 2020р

А К Т И В	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	16 387	14 106
первісна вартість	1001	41 857	44 940
накопичена амортизація	1002	-25 470	-30 834
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	7 780	11 923
первісна вартість	1011	48 941	55 739
знос	1012	-41 161	-43 816
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	24 167	26 029
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	54	16
Виробничі запаси	1101	16	16
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	38	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	23 534	32 156
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	29	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	29	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 711	2 772
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 750	18 595
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	1 750	18 595
Витрати майбутніх періодів	1170	14	232
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1180	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1181	-	-
резервах незароблених премій	1182	-	-
	1183	-	-

Продовження табл. Д.1

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	162	321
Усього за розділом II	1195	28 254	54 092
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	52 421	80 121

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	47 185	47 185
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(13 257)	10 934
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	33 928	58 119
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	48
товари, роботи, послуги	1615	7 576	7 923
розрахунками з бюджетом	1620	2 992	4 888
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	1 248
розрахунками зі страхування	1625	1 146	1 331
розрахунками з оплати праці	1630	3 925	5 020
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	1 325	914
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 529	1 878
Усього за розділом III	1695	18 493	22 002
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	52 421	80 121

Додаток Е

Таблиця Е.1 - Звіт про фінансові результати ТОВ "ГЛОБАЛ БІЛГІ" за 2020р

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	222 077	150 406
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	<i>2010</i>	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	<i>2011</i>	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	<i>2012</i>	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	<i>2013</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	<i>2014</i>	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-	(-
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	<i>2070</i>	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	222 077	150 406
збиток	2095	(-	(-
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	<i>2105</i>	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	<i>2110</i>	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	<i>2111</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	<i>2112</i>	-	-
Інші операційні доходи	2120	4 933	19 936
<i>у тому числі:</i>	<i>2121</i>	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2122</i>	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	<i>2123</i>	-	-
Адміністративні витрати	2130	(30 626	(29 070
Витрати на збут	2150	(166 498	(117 398
Інші операційні витрати	2180	(1 866	(20 614
<i>у тому числі:</i>	<i>2181</i>	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2182</i>	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	28 020	3 260
збиток	2195	(-	(-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	9	8
Інші доходи	2240	-	22
<i>у тому числі:</i>	<i>2241</i>	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-	(-
Втрати від участі в капіталі	2255	(-	(-
Інші витрати	2270	(-	(21
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	<i>2275</i>	-	-

Продовження табл. Е.1

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	28 029	3 269
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(3 838)	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	24 191	3 26 9
збиток	2355	(-)	(-)

I. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	24 191	3 269

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	541	243
Витрати на оплату праці	2505	118 076	90 666
Відрахування на соціальні заходи	2510	24 495	18 601
Амортизація	2515	9 330	8 217
Інші операційні витрати	2520	46 549	49 352
Разом	2550	198 991	167 079

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

