

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ
Навчально-науковий інститут економіки і управління
Кафедра фінансів

«До захисту в ЕК»

«До захисту допущено»

Директор інституту

Завідувач кафедри

(підпис)

Олег Шеремет
(ім'я та прізвище)

(підпис)

Лада Шірінян
(ім'я та прізвище)

«__» _____ 2024 р.

«__» _____ 2024 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ БАКАЛАВРА

зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

(код і назва спеціальності)

освітньо-професійної програми Фінанси, банківська справа та страхування

на тему: **Джерела фінансування оборотних активів підприємства**

Виконав: здобувач 4 курсу, групи 14

Ветров Владислав Олегович
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

(підпис)

Керівник: Кулинич Юрій Михайлович
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

(підпис)

Рецензент _____
(ім'я та прізвище)

(підпис)

Я, як здобувач (ка) Національного університету харчових технологій, розумію і підтримую політику університету з академічної доброчесності. Я, не надавав (ла) і не одержував (ла) незарядженої допомоги під час підготовки цієї роботи. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело.

Здобувач (ка) _____
(підпис)

Київ – 2024р.

активів ПрАТ«Оболонь»2020-2022 табл. 2.4. Показники ефективності використання оборотних коштів ПрАТ«Оболонь»2020-2022 табл. 2.5. Показники інтенсивності та динамічності розвитку ПрАТ«Оболонь»2020-2022 табл. 2.6. Рентабельність ПрАТ «Оболонь»2020-2022 табл. 2.7. Ліквідність ПрАТ«Оболонь»2020-2022 табл. 2.8. Платоспроможність ПрАТ«Оболонь»2020-2022 табл. 2.9. Аналіз показників фінансової стійкості ПрАТ«Оболонь»2020-2022

6. Консультанти розділів проекту (роботи)

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
I			
II			
III			

7. Дата видачі завдання _____

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломного проекту (роботи)	Строк виконання етапів проекту (роботи)	Примітка
1	Вибір теми, написання заяви, отримання завдання і узгодження плану з керівником	05.12.2023	
2	Робота над 1-м розділом та перевірка керівником	до 15.04.2024	
3	Робота над 2-м розділом та перевірка керівником	до 03. 05.2024	
4	Робота над 3-м розділом та перевірка керівником	до 24.05.2024	
5	Оформлення роботи і подання керівникові для проходження попереднього захисту	до 31.05.2024	
6	Попередній захист	03.06.2024	
7	Доопрацювання кваліфікаційної роботи після попереднього захисту, проходження перевірки на плагіат , узгодження змісту доповіді та презентації з керівником, отримання відзивів на роботу	до 01.06.2023	
8	Підпис остаточного варіанту роботи завідувачем кафедри	07.06.2024	

Здобувач

_____ Ветров В.О.
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник роботи

_____ Кулинич Ю.М.
(підпис) (прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Вєтров В.О. «Джерела фінансування оборотних активів підприємства».

Кваліфікаційна робота на здобуття ступеня «бакалавр» за спеціальністю 072 – Фінанси, банківська справа та страхування. Національний університет харчових технологій, Київ, 2024 рік.

Кваліфікаційна робота присвячена розв'язанню теоретичних, методичних та практичних проблем щодо джерел фінансування оборотних активів підприємства.

Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, переліку використаних джерел і додатків.

У першому розділі розкрито сама суть оборотних активів та їх класифікацію, розглянуто, що впливає на ефективність використання оборотних активів та показники оцінки, що допомагають оцінити ефективність використання оборотних активів на підприємстві.

У другому розділі здійснено аналіз джерел фінансування оборотних активів та ефективність їх використання на підприємстві ПрАТ «Оболонь».

У третьому розділі запропоновані напрями вдосконалення фінансування оборотних активів для підприємства.

***Ключові слова:** оборотні активи, управління активами, ліквідність, фінансова стійкість, ділова активність, рентабельність, підприємство, баланс, джерела фінансування, фінансування, оборотні кошти, основні засоби, фонди.*

ABSTRACT

Vetrov V.O. «Sources of financing of current assets of the enterprise».

Qualification work for the degree of "bachelor" in specialty 072 - Finance, banking and insurance. National University of Food Technologies, Kyiv, 2024.

The qualification work is devoted to solving theoretical, methodological and practical problems regarding the sources of financing of current assets of the enterprise.

The qualification work consists of an introduction, three chapters, conclusions, a list of references and appendices.

The first chapter describes the essence of current assets and their classification, considers what influences the efficiency of current assets use and evaluation indicators that help to assess the efficiency of current assets use at the enterprise.

The second section analyzes the sources of financing of current assets and the efficiency of their use at PrJSC «Obolon».

The third section proposes directions for improving the financing of current assets for the enterprise.

Keywords: *current assets, asset management, liquidity, financial stability, business activity, profitability, enterprise, balance sheet, sources of financing, financing, working capital, fixed assets, funds.*

ЗМІСТ

ВСТУП.....	6
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ.....	9
1.1. Економічний зміст оборотних активів підприємства, склад і класифікація.....	9
1.2. Характеристика факторів впливу на ефективність використання оборотних активів.....	14
1.3. Показники оцінки ефективності використання оборотних активів.....	20
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ДЖЕРЕЛ ФІНАНСУВАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ НА ПРАТ «ОБОЛОНЬ».....	24
2.1. Аналіз майнового стану ПрАТ «Оболонь».....	24
2.2. Аналіз показників стану та ефективності використання оборотних коштів ПрАТ «Оболонь».....	29
2.3. Аналіз показників ділової активності ПрАТ «Оболонь».....	33
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ПРОЦЕСУ ФІНАНСУВАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ НА ПІДПРИЄМСТВІ.....	43
3.1. Оптимізація джерел фінансування оборотних активів на підприємстві.....	43
3.2. Шляхи підвищення ефективності використання оборотних активів ПрАТ «Оболонь».....	48
3.3 Вплив запропонованих заходів на показники ділової активності активності ПрАТ «Оболонь».....	51
ВИСНОВКИ.....	55
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	59
ДОДАТКИ	

ВСТУП

Актуальність теми. В сучасних умовах ринкової економіки оборотні активи відіграють важливу роль у забезпеченні ефективної діяльності підприємства. Вони служать основою для підтримки поточних операцій і безперервного виробничого процесу. Оборотні активи включають запаси, дебіторську заборгованість, грошові кошти та інші короткострокові активи, які швидко перетворюються на готівку або використовуються у виробництві. Зважаючи на його важливість, вивчення методів управління оборотними активами набуває особливого значення.

Забезпечення оптимального обсягу оборотних активів є ключовим завданням для кожного підприємства, оскільки вони безпосередньо впливають на його ліквідність і фінансову стабільність. Неефективне управління оборотними активами може спричинити дефіцит оборотних коштів, що, в свою чергу, може призвести до затримок у виконанні замовлень, збільшення дебіторської заборгованості та інших фінансових проблем.

Глобалізація економіки та інтеграція України у світовий економічний простір ставлять перед підприємствами завдання підвищення ефективності управління активами для забезпечення їх конкурентоспроможності на міжнародному ринку. У цьому контексті управління оборотними активами має особливе значення, оскільки це дозволяє забезпечити фінансову стабільність підприємства, підвищити його рентабельність і забезпечити стійке зростання.

Актуальність дослідження фінансування оборотних активів також зумовлена потребою адаптації до змін у законодавчому та нормативному середовищі. З огляду на постійні зміни у податковому законодавстві, бухгалтерських стандартах та інших нормативних актах, підприємства повинні постійно вдосконалювати свої системи фінансування оборотних активів, щоб відповідати вимогам законодавства та уникати фінансових ризиків.

Мета дослідження. Дослідження фінансування оборотних активів підприємства спрямоване на їх аналіз впливу на фінансову стабільність та ефективність діяльності. Також, розроблено рекомендації щодо оптимізації управління цими активами в сучасних умовах господарювання. У дослідженні розглядаються основні складові оборотних активів, аналізуються методи та підходи до управління ними та визначаються проблеми, з якими стикаються підприємство при їх використанні.

Завдання дослідження. Для досягнення поставленої мети необхідно виконати наступні завдання:

- вивчити економічний зміст та класифікацію оборотних активів;
- визначити фактори, що впливають на ефективність використання оборотних активів;
- встановити показники для оцінювання ефективності використання оборотних активів;
- провести аналіз майнового стану ПрАТ «Оболонь»;
- оцінити ефективність використання оборотних коштів ПрАТ «Оболонь»;
- проаналізувати показники ділової активності ПрАТ «Оболонь»;
- розглянути методи оптимізації джерел фінансування оборотних активів;
- визначити шляхи підвищення ефективності використання оборотних активів ПрАТ «Оболонь»;
- проаналізувати очікувані зміни в показниках ділової активності після запровадження запропонованих заходів у ПрАТ «Оболонь».

Об'єкт дослідження є джерела фінансування оборотних активів на ПрАТ «Оболонь».

Предметом дослідження є система теоретичних, методичних та практичних аспектів, що стосуються джерел фінансування оборотних активів на підприємстві ПрАТ «Оболонь».

Методи дослідження. Дослідження базується на загальнонаукових та емпіричних методах для вивчення джерел фінансування оборотних активів підприємств. В рамках дослідження застосовано такі методи:

- метод аналізу;
- метод синтезу;
- метод порівняння;
- статистичний метод;
- емпіричний метод.

Інформаційна база. У процесі написання кваліфікаційної роботи були використані підручники, навчальні посібники, статті вітчизняних і зарубіжних вчених, а також матеріали фінансових звітів ПрАТ «Оболонь».

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ

1.1. Економічний зміст оборотних активів підприємства, склад і класифікація

Оборотні активи відіграють важливу роль у житті компанії, оскільки вони забезпечують ресурси для безперервної роботи. Це дає змогу своєчасно розраховуватися за короткостроковими зобов'язаннями та уникнути затримок у розрахунках з постачальниками та кредиторами. Крім того, їх можна використовувати для швидкого реагування на нові можливості, які виникають на сучасному ринку та впроваджувати новітні технології для кращої ефективності на підприємстві.

Відповідно до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» пояснює значення «оборотні активи» як, гроші та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи використання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу» [21].

Вітчизняні вчені трактують «оборотні активи» по різному. Розглянемо декілька прикладів в табл.1.1.

Таблиця 1.1

Визначення сутності «оборотні активи» різними вченими

Ковальчук І. В.	«Оборотні активи – сукупність майнових цінностей підприємства, що обслуговують поточний господарський процес і цілком споживаних протягом одного операційного циклу»[5, с.203]
Петрович Й. М., Кіт А. Ф., Захарчін Г. М.	«Оборотні активи - це сукупність матеріально-речовинних цінностей і грошових коштів, які беруть участь у створенні продукту, цілком споживаються у виробничому процесі і повністю переносять свою вартість на виробничий продукт

Продовження табл. 1.1

	упродовж операційного циклу або дванадцяти місяців з дати балансу (сировина, матеріали, готова продукція, грошові кошти тощо)»[18, с.115]
Кулішов В. В.	«Оборотні активи – група мобільних активів підприємства із періодом використання до одного року, що обслуговують його операційну діяльність і забезпечують його платоспроможність»[5, с.94]
Володькіна М. В.	«Оборотні активи – сукупність коштів, які забезпечують безперервний їх кругообіг»[18, с.67]

Економічне визначення «оборотних активів» базується на терміні їх використання, що відрізняє їх від інших активів компанії. Цей період включає час, протягом якого вартість активів перетворюється на кінцеву продукцію або повністю споживається в процесі виробництва.

Ефективне фінансування «оборотних активів» дозволяє підприємству підвищити продуктивність своєї діяльності. Обдумане фінансування активами не тільки збільшує прибуток, але й забезпечує стабільну платоспроможність. Ключовим цього процесу є підтримка балансу між платоспроможністю та прибутковістю. Крім того, необхідно постійно оптимізувати співвідношення власного і залученого капіталу, оскільки це безпосередньо впливає на фінансову стійкість і незалежність підприємства.

Слід зазначити, що поняття «оборотні активи», «оборотній капітал» та «оборотні кошти» тісно пов'язані між собою та входять до загального поняття оборотних активів.

На виробничих підприємствах 73% оборотних коштів становлять оборотні фонди. Для стабільної роботи підприємства необхідні кошти для виробництва продукції та закупівлі сировини. Тому ці кошти інвестуються в оборотні виробничі фонди та фонди обігу, таким чином забезпечуючи безперервність виробничого процесу.

Оборотні активи перебувають у постійному обороті. Кругообіг на підприємстві — це безперервний процес, який відбувається під час господарської

діяльності. Цей є визначальним для функціонування підприємства в економічній системі, оскільки надає стабільний прибуток.

На рис.1.1 проілюстровано кругообіг оборотних активів на підприємстві.

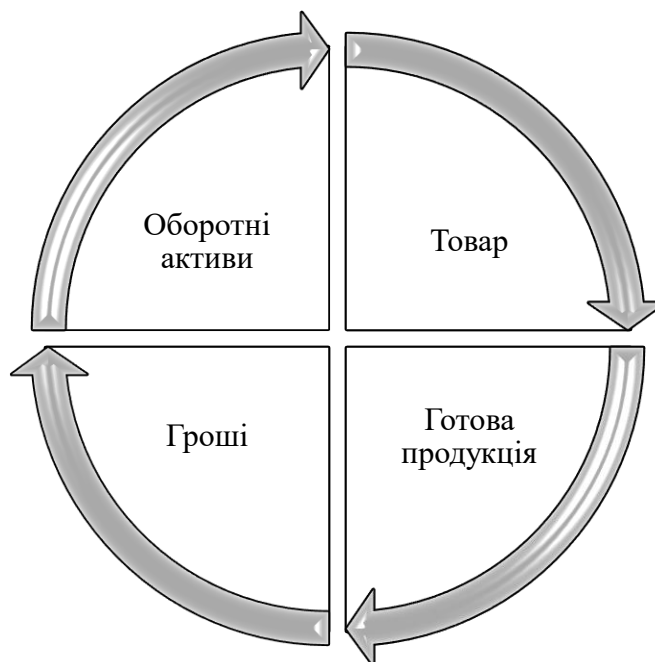


Рис.1.1. Кругообіг оборотних активів

Дослідження класифікації оборотних активів є важливим для забезпечення ефективної роботи підприємства. Класифікація наведена на рис.1.2.

Поточні активи складається з наведених елементів:

- запаси;
- дебіторську заборгованість;
- поточні фінансові інвестиції;
- грошові кошти та їх еквіваленти;
- інші оборотні активи.

Рациональне фінансування оборотними активами на підприємстві істотно підвищить рентабельність інвестованого капіталу і гарантує постійну платоспроможність.



Рис. 1.2. Групи та елементи класифікації оборотних активів

За характером джерела фінансування оборотних активів всього три:

- валові оборотні активи;
- чисті оборотні активи;
- власні оборотні активи.

Валові оборотні активи складаються з власних і позикових капітальних вкладень, тоді як чисті формуються на основі власного капіталу та довгострокових зобов'язань. Власні оборотні активи відображають вкладення власного капіталу підприємства.

Валові та чисті поточні активи є важливими показниками фінансової стійкості та ефективного управління капіталом підприємства. Валові відображають загальний обсяг інвестицій, зроблених як власниками, так і через позикові засоби. У свою чергу, чисті вказують на ступінь використання власного капіталу та довгострокових зобов'язань для забезпечення операційної ліквідності і фінансової стійкості підприємства. Оцінка цих показників дозволяє зрозуміти фінансове положення підприємства і його здатність до довгострокового розвитку.

Нормовані активи включають виробничі запаси та готову продукцію. Їх визначають як планові показники, а обсяг розраховують заздалегідь, щоб забезпечити безперервний виробничий процес на підприємстві.

Натомість ненормовані оборотні активи охоплюють всі ресурси, крім готової продукції, які є на підприємстві. Їх неможливо точно зафіксувати у плановому обсязі.

«Необхідність розподілу оборотних активів на нормовані та ненормовані впливає з економічної доцільності досягнення найбільших результатів при найменших витратах»[10].

Високоліквідні оборотні активи включають грошові кошти та інвестиції, що дозволяє підприємству швидко перетворювати ресурси в готівку, зазвичай протягом 90 днів. Для середньоліквідних та низьколіквідних активів цей процес займає більше часу.

Для забезпечення платоспроможності на підприємстві, треба мати достатньо коштів, зарезервовану для наявних платежів.

Для ефективного фінансування поточних активів підприємство повинно оптимізувати співвідношення запозичення позвик джерел фінансування, що впливає на платоспроможністю та рентабельністю.

Поточні активи складаються з виробничих фондів і фондів обігу. Якщо відсоток поточних активів на підприємстві значно більша за необоротні, це дає змогу залучати фінансування на короткий термін без загроз для фінансової стійкості.

1.2. Характеристика факторів впливу на ефективність використання оборотних активів

Оборотні активи відіграють важливу роль у діловому житті підприємства, і їх фактичне використання впливає на загальний стан. Розмір оборотних коштів залежить від об'єктивних (незалежних від підприємства) і суб'єктивних факторів. Суб'єктивні фактори - це раціональне використання коштів, виконання плану продажів, обрані форми обслуговування та дотримання фінансової дисципліни.

Оборотні активи відіграють ключову роль у ресурсному потенціалі кожного підприємства, а їх раціональне використання забезпечує успішність його діяльності. В табл.1.2. вказано ці чинники.

Таблиця 1.2

Чинники, що впливають на ефективність оборотних активів

Категорія	Чинник
Економічна	Інфляція
	Втручання держави в економіку підприємства
	Критичний стан економіки держави
	Девальвація
	Податковий тиск
	Скорочення попиту на товар
Сировинна	Збільшення вартості сировини
	Затримання поставок сировини
Конкурентна	Зростання конкуренції
	Вплив іноземних ринків
Фінансова	Обмеження доступу до надання кредитів
	Збільшення відсоткової ставки
Інфраструктура	Нестабільне постачання електроенергії
	Зношення потужностей на виробництві

Продовження табл. 1.2

Технологічна	Автоматизація процесів
	Впровадження новітні технологічні системи
Соціальна	Вплив політичних подій
	Зміна пріоритетів в населення
Міжнародна	Санкції
Екологічна	Зростання вимог до екологічних стандартів

Чинники можна розділити на дві групи: зовнішні та внутрішні. Зовнішні чинники, маючи великий вплив, не піддаються контролю підприємства. Внутрішні чинники залежать від здатності підприємства ефективно управляти та фінансувати поточні активи.

В табл.1.3. зазначені чинники зовнішнього середовища.

Таблиця 1.3

Чинники зовнішнього середовища підприємства

Категорія	Описання	Наслідки для підприємства
Економічне	Рівень інфляції та дефляції, податкова політика, динаміка цін і купівельна спроможність населення.	-Затримка сировини; - Зменшення обсягів виробництва; -Зменшення дебіторської заборгованості; -Зростання кредиторської заборгованості; -Зменшення оборотності; -Збільшення операційного циклу; -Зменшення прибутку; -Збитки для підприємства;
Природне	Вплив природних та екологічних умов на діяльність підприємства	- Затримка сировини; -Спад виробництва; -Зменшення дебіторської заборгованості; -Зростання кредиторської заборгованості; -Збільшення операційного циклу; -Зменшення прибутку; -Збитки для підприємства;
Інформаційне	Інформаційна підтримка та доступ до даних	-Зменшення обсягу виробництва; - Відсутність фінансової можливості завчасно закупити сировину при падінні цін на неї.

Продовження табл. 1.3

Технологічне	Впровадження нових технологій, оновлення вже працюючих	-Витрати на модернізацію; -Витрати на навчання персоналу.
Соціальне	Вплив соціальних подій на життя	-Зменшення купівельної спроможності населення країни; -Підвищення вимог до соціальних стандартів.

В табл.1.4. наведенні чинники внутрішнього середовища.

Таблиця 1.4

Чинники внутрішнього середовища підприємства

Категорія	Описання	Вплив
Управління фінансами	Ефективність управління фінансовими потоками, менеджменту та інвестиційна політика	Покращення ліквідності та зменшення ризиків
Виробничі процеси	Модернізація обладнання та втілення нових технологій	Посилення продуктивності персоналу та обладнання; Покращення якості продукції.
Маркетинг	Вивчення тенденцій на ринку та рекламна діяльність	Збільшення продажів та конкурентноспроможності
Кадрова	Підбір та навчання працівників	Збільшення класифікаційного персоналу
Логістика	Оптимізація логістики та постачання сировини	Зменшення витрат
Юридичне забезпечення	Дотримання законодавства та зменшення юридичних ризиків	Підвищення правової безпеки на підприємстві

Ознайомлення з табл. 1.3 і табл. 1.4 дозволяє оцінити вплив зовнішніх і внутрішніх факторів на діяльність підприємства. Це сприяє виявленню слабких

місць та пошуку шляхів для покращення ефективності використання оборотних активів.

«Фінансовим чинником, що визначає потребу у власних оборотних активах, є можливість залучення для формування оборотних активів позикових коштів» [7, с. 315]. Важливо створити умови для ефективного управління фінансами, забезпечивши сильні фінансові показники та стабільність. Це дозволяє підприємству активно залучати позики в банках і зменшувати залежність від власних оборотних коштів.

Джерела фінансування оборотних активів показані на рис. 1.3.

Джерела фінансування оборотних активів	
Власні	Залучені
статутний фонд	банківські кредити
відрахування від прибутку	комерційні кредити
цільове фінансування та цільові надходження	кредиторська заборгованість
приріст постійних пасивів	
резерв майбутніх платежів	

Рис. 1.3. Джерела фінансування оборотних активів

Джерело: [17, с. 132]

Для покращення фінансування оборотних активів у капіталі підприємства важливо класифікувати їх за кількома аспектами: специфікою участі в операційному процесі, тривалістю періоду функціонування та джерелами формування коштів. Такий підхід дозволяє ефективно управляти ресурсами, забезпечуючи стабільність та оптимальне використання фінансових ресурсів підприємства.

Операційний процес поділяється на:

Виробничий цикл:

- сировина і матеріали;
- незавершене виробництво;

- готова продукція.

Фінансовий цикл:

- грошові кошти;
- дебіторська заборгованість;
- фінансові вкладення.

Логістичний цикл:

- запаси на складах;
- витрати на транспорт;
- послуги з логістики.

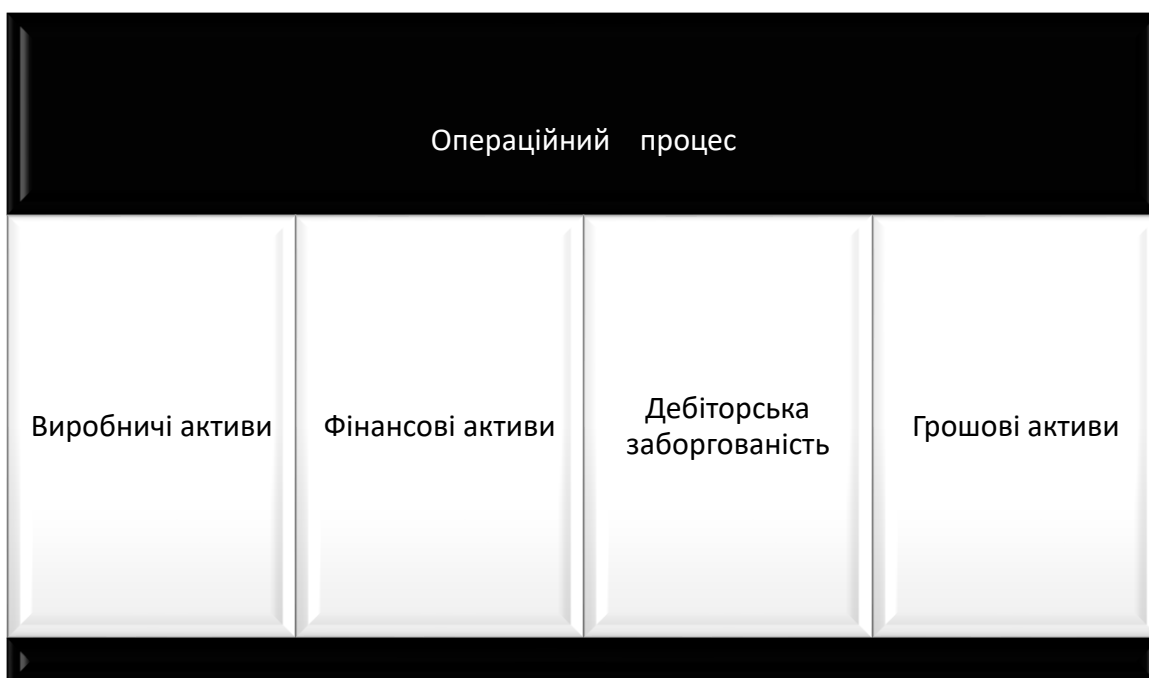


Рис. 1.4. Ознаки операційного процесу

Для задоволення потреб споживачів та успішної конкуренції на ринку підприємству необхідно підтримувати адекватний запас готової продукції. Визначальним фактором для формування потреби в оборотних активах є попит на продукцію. Маючи достатню кількість готової продукції, підприємство здатне ефективно реагувати на зміни попиту та підтримувати свою конкурентоспроможність.

Фінансова політика та створення джерел фінансування поточних активів є основними фінансовими чинниками. Ефективність їх використання залежить від вибору джерел фінансування. Формування стратегії фінансування оборотних активів має вирішальний вплив на загальну ефективність підприємства.

Фінансування можна поділити на три групи:

- консервативний;
- помірний;
- агресивний.

Розглянемо в табл.1.5. підходи фінансування різних груп.

Таблиця 1.5

Підходи фінансування різних груп оборотних активів

Підхід	Особливість підходу	Джерела фінансування	Опис
Консервативний	Мінімізація ризику	Кошти підприємства, довгострокова та короткострокова заборгованість	Даний підхід використовує надійні джерела фінансування, знижує ризик та обмежує рухливість у використанні ресурсів.
Помірний	Балансування між ризиком і ефективністю	Кошти підприємства та	Можливо забезпечити достатній рівень ліквідності та зменшити ризик, зберігаючи при цьому гнучкість.
Агресивний	Максимальний ризик	Короткострокова заборгованість, факторинг, кредитні лінії	Можна збільшити ефективність, але даний підхід має найбільший ризик.

Для стабільних компаній, які прагнуть мінімізувати ризики, консервативний підхід є найбільш підходящим.

1.3. Показники оцінки ефективності використання оборотних активів

Оборотні активи є ключовими у визначенні ефективності підприємства. Вона відображає оцінку показників оборотності, динаміку, запаси, позики, дебіторську заборгованість, фінансове положення, платоспроможність, ефективність використання потенціалу ресурсів, тощо. Тому, якщо підприємство хоче постійно прогресувати, потрібно вміти правильно аналізувати та використовувати ресурси.

Джерелами для фінансування ресурсів на підприємстві виступають наступні варіанти:

- власні,
- позикові
- залучені.

Власні фінансові ресурси підприємства формуються з прибутку та резервного фонду. Позикові кошти представляють собою зовнішні борги, які необхідно повертати разом з відсотками. Залучені фінансові ресурси не підлягають поверненню, але інвестори отримують частку від прибутку підприємства. Вибір джерел фінансування залежить від стратегії компанії, її фінансового стану та конкретних потреб.

Кращий варіант звичайно буде фінансування з власних джерел, тому що воно дозволяє гнучко оперувати ресурсами, значно збільшити результати та підприємство зможе бути стійким до різких змін чи ризиків під час проїзводства свого товару.

Оцінка ефективності дуже важлива. Треба проаналізувати активність використовуючи різні показники оборотності, рентабельності, рівень доходу виручки та різних інших факторів.

Для аналізу застосують дані методи:

- горизонтальний аналіз;
- вертикальний аналіз;

- аналіз із застосуванням коефіцієнтів.

«Горизонтального аналіз порівнює показники оборотних активів попереднього і поточного року. При цьому здійснюється постатейне зіставлення показників і визначається абсолютна і відносна їх зміна»[46, с. 103].

Вертикальний аналіз показує як змінювались внутрішні показники за балансовий рік в цілому та порівнюється зі ста відсотками, при цьому не треба обчислювати кожен частину її складової.

Аналіз с коефіцієнтами показує оцінку різних показників, використовуючи статистичні дані, що дає змогу краще дізнатись про стан підприємства.

Далі будуть наведені формули, для того щоб дізнатися ефективність використання оборотних активів на підприємстві.

1. «Коефіцієнт оборотності активів обчислюється як відношення чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) до середньої величини підсумку балансу підприємства і характеризує ефективність використання підприємством усіх наявних ресурсів, незалежно від джерел їхнього залучення»[20].

$$K_{об\ OA} = \frac{ЧД}{OA} \quad (1.1)$$

ЧД – чистий дохід (виручка) від реалізації продукції;

OA – оборотні активи підприємства.

2. «Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості розраховується як відношення чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) до середньорічної величини дебіторської заборгованості і показує швидкість обертання дебіторської заборгованості підприємства за період, що аналізується, розширення або зниження комерційного кредиту, що надається підприємством»[20].

$$K_{об\ ДЗ} = \frac{ЧД}{ДЗ} \quad (1.2)$$

ДЗ – середньорічні залишки дебіторської заборгованості.

3. Коефіцієнт рентабельності оборотних активів є показником, який використовується для визначення ефективності обороту на підприємстві та вимірює скільки прибутку генерується з обороту.

$$P_{OA} \frac{ЧП}{OA} * 100 \quad (1.3)$$

ЧП – величина чистого прибутку або збитку отриманого підприємством.

4. «Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості розраховується як відношення чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) до середньорічної величини кредиторської заборгованості і показує швидкість обертання кредиторської заборгованості підприємства за період, що аналізується, розширення або зниження комерційного кредиту, що надається підприємству»[20].

$$K_{об\ КЗ} \frac{ЧД}{КЗ} \quad (1.4)$$

КЗ – середньорічні залишки кредиторської заборгованості.

5. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу показує дохід, який утворився з власного капіталу. Є важливим показником для інвесторів, щоб оцінити продуктивність використання ресурсів.

$$K_{рен\ ВК} \frac{ЧП}{ВК} * 100 \quad (1.5)$$

ЧП – чистий прибуток;

ВК – середньорічний власний капітал.

6. Коефіцієнт рентабельності продажів оцінює генерацію прибутку від реалізації продукції і чим вище цей показник, тим краще підприємство використовує свої ресурси. Головна задача є визначення частини доходу від продажу, після всіх витрат на виробництві.

$$K_{рен\ П} \frac{ЧП}{ЧД} * 100 \quad (1.6)$$

7. Коефіцієнт рентабельності витрат показує яка частина виручки піде на оплату праці та надання послуг.

$$K_{рен\ В} \frac{ЧП}{В} \quad (1.7)$$

В- витрати.

8. Коефіцієнт поточної ліквідності показуючи стійкість, показує здатність підприємства виконувати свої зобов'язання за допомогою наявних активів, які швидко обернути в гроші. Коефіцієнт більше 1 є гарним результатом.

$$K_{\text{ПЛ}} \frac{\text{ПА}}{\text{ПЗ}} \quad (1.8)$$

ПА – поточні активи;

ПЗ – поточні зобов'язання.

9. Коефіцієнт швидкої ліквідності потрібен для аналізу здатності моментально гасити зобов'язання використовуючи активи. Показник більше 1 є добрим знаком, що ресурсів вистачає.

$$K_{\text{ШЛ}} \frac{\text{ЛА}}{\text{ПЗ}} \quad (1.9)$$

10. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує здатність гасити найближчи зобов'язання за допомогою найбільш ліквідних активів. Чим більше даний показник, тим більше можливостей для погашення зобов'язань без продажу майна. Показник важливий, зоб буди готовим в непередбачених ситуаціях.

$$K_{\text{АЛ}} \frac{\text{ГК}}{\text{ПЗ}} \quad (1.10)$$

ГК – грошові кошти.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ДЖЕРЕЛ ФІНАНСУВАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ НА ПРАТ «ОБОЛОНЬ»

2.1. Аналіз майнового стану ПрАТ «Оболонь»

«Одним із найважливіших етапів аналізу фінансового стану підприємства є аналіз майнового стану підприємства, що дає змогу визначити абсолютні і відносні зміни статей балансу за визначений період, відслідкувати тенденції їхньої зміни та визначити структуру фінансових ресурсів підприємства» [8].

Оцінка майнового стану підприємства базується на аналізі балансу та динаміки оборотних активів. Вона включає дослідження структури майна, джерел його формування, а також змін у складових майнових ресурсів і їх джерелах. Під час цього аналізу враховуються такі аспекти, як ліквідність, платоспроможність, рентабельність та ефективність використання ресурсів.

Основні питання при аналізі майна:

- комплексна оцінка структури активів;
- дослідження виробничих потужностей;
- огляд складу і динаміки поточних активів;
- огляд коефіцієнтів, що відображають фінансове становище.

Майно підприємства зазвичай зіставляють на два різні періода і будь-яка зміна може рівнятися до погіршення активності, що погано впливатиме на підприємство.

Важливо знаходити найліквідніші активи, що включають в себе основні засоби та інші необоротні активи.

Фінансові коефіцієнти для вивчення майнового стану підприємства:

- коефіцієнт зносу основних засобів;
- коефіцієнт відновлення основних засобів;

- коефіцієнт вибуття основних засобів;
- активна частина основних засобів.

У таблиці 2.1 ми розглянемо, зміни в показниках коефіцієнтів, які були наведені зверху.

Аналізуючи таблицю 2.1, ми можемо спостерігати зміну майнового стану підприємства. Коефіцієнт реальної вартості основних засобів в майні підприємства вказує на частку вартості майна, яка припадає на основні засоби. Протягом вивченого періоду відзначається постійне зменшення цього показника: у 2020 році він склав 0,73, у 2021 - 0,69, а в 2022 році впав до 0,62.

Коефіцієнт зносу основних засобів за даними таблиці видно, що цей коефіцієнт збільшується з кожним роком. У 2021 році він зріс на 0,02% порівняно з 2020 роком, а в 2022 році на 0,04%. Збільшення цього показника для підприємства є негативним явищем, оскільки воно свідчить про погіршення стану матеріально-технічної бази підприємства.

Рівень придатності основних засобів вказує на частину основних фондів, яка є придатною для використання у господарській діяльності. За роки спостерігається зменшення значення цього показника, що свідчить про те, що деякі основні фонди втрачають свою корисність. З таблиці видно, що у 2020 році рівень придатності склав 0,37%, у наступному році цей показник зменшився до 0,35%, а в 2022 році він знизився до 0,33%.

Протягом розглянутого періоду спостерігалось зменшення коефіцієнта оновлення основних засобів, який у 2020 році становив 0,78, в наступному році зазнало значиних втрат, досягнувши 0,33%, та в 2022 році змогли досягти покращень, отримавши показник 0,69%.

Таблиця 2.1

Оцінка майнового стану підприємства ПрАТ «Оболонь»

Показник	Роки			Відхилення		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Коефіцієнт реальної вартості основних	0,73	0,69	0,62	-0,04	-0,07	-0,11

Продовження табл. 2.1

засобів у майні підприємства						
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,63	0,65	0,67	0,02	0,02	0,04
Коефіцієнт придатності основних засобів	0,37	0,35	0,33	-0,02	-0,02	-0,04
Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,78	0,33	0,69%	-0,005	-0,003	-0,008

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

Аналіз основних фінансових показників відіграє критичну роль у розумінні фінансового стану підприємства. Він дозволяє інвесторам оцінити ефективність використання ресурсів, можливість генерувати прибуток та виявити майбутні ризики.

Також ці показники є важливими для стратегічного планування та прийняття рішень щодо майбутніх інвестицій. Це надає детальне уявлення про майбутні успіхи і підвищує його привабливість для потенційних інвесторів.

Проаналізуємо показники в таблиці 2.2.

Так, замість валового збитку, який мало підприємство у 2020 році у сумі 1328819 тис. грн., а у 2021 році підприємство вже одержало валовий прибуток 993596 тис. грн. І у 2022 році сума якого склала 2631441 тис.грн., що є значним позитивним результатом діяльності.

Інші операційні доходи у 2021 році зменшилися на 20575 тис. грн (- 35,31%) , а в 2020 році зменшилися на -33483 тис.грн.(-47,04%).

Адміністративні витрати у 2020 році склали 277185 тис.грн.(17,4%), це є на 48239 менше ніж у 2021 році та на -99666 тис. грн (35,96%) менше ніж в 2022 році.

Величина витрати на збут у 2021 р. порівняно з 2020 р. збільшилася на 59645 тис. грн (9,7%) та на 72224 тис.грн (-11,75%) більше ніж у 2022 році.

Інші операційні витрати у 2021 році зменшилися на 24084 тис. грн (74,24%), а в 2020 році зменшилися на -43477 тис.грн.(333,18%).

У результаті викладеної вище динаміки попередніх показників фінансовий результат від операційної діяльності дещо зріс – на 475408 тис. грн (-96,06%) у 2021 році та на 1198220 тис. грн (242,13%).

Фінансовий результат до оподаткування зріс на 1342478 тис. грн (1178,27%) у 2022 році в порівнянні з 2020 роком.

Чистий фінансовий результат зріс на 1121168 тис. грн (1459,89%) у 2022 році в порівнянні з 2020 роком.

Основні засоби є ключовим елементом майнового стану будь-якого підприємства, граючи важливу роль у забезпеченні його фінансової стабільності та операційної діяльності. Аналіз допомагає краще зрозуміти, наскільки ефективно використовують ресурси для досягнення поставлених цілей. До основних засобів належать будівлі, обладнання, машини, тощо.

Розглянемо основні засоби ПрАТ «Оболонь»:

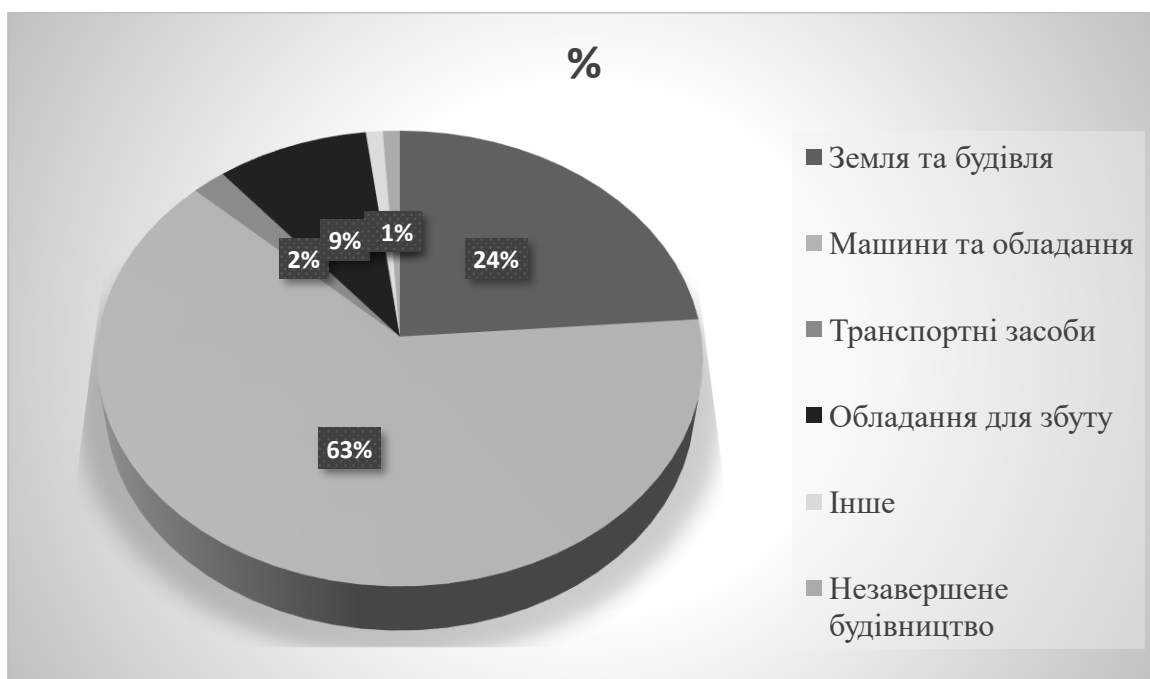


Рис 2.1. Структура основних засобів в відсотках ПрАТ «Оболонь» за 2022 рік

Фінансові показники ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки. тис. грн.

Показники	Роки			Абсолютне відхилення, тис грн			Відносне відхилення, %		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Чистий дохід від реалізованої продукції	5464827	5909426	8661928	444599	2752502	3197101	8,13	46,57	58,5
Собівартість реалізованої продукції	-4136008	-4915830	-6030487	-779822	-1114657	-1894479	18,85	22,67	45,8
Валовий прибуток (збиток)	1328819	993596	2631441	-335223	1637845	1302622	-25,22	164,84	98,02
Інші операційні доходи	71166	58258	37683	-12908	-20575	-33483	-18,13	-35,31	-47,04
Адміністративні витрати	-277185	-325424	-376851	-48239	-51427	-99666	17,4	15,8	35,96
Витрати на збут	-614887	-674532	-542663	-59645	131869	72224	9,7	-19,55	-11,75
Інші операційні витрати	-13049	-32442	-56526	-19393	-24084	-43477	148,62	74,24	333,18
Фінансовий результат від операційної діяльності	494864	19456	1693084	-475408	1673628	1198220	-96,06	8602,11	242,13
Інші витрати	-174799	-	-139923	-139923	174799	-139923	34876	-100	-
Фінансовий результат до оподаткування	113936	-	1456414	-113936	1456414	1342478	-100	-	1178,27
Чистий фінансовий результат	76798	-	1197966	-76798	1197966	1121168	-100	-	1459,89

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь»[22,23,24]

Рис.2.1 показує, що у 2022 році найбільший внесок у структуру основних засобів ПрАТ "Оболонь" мали машини та обладнання, а саме 63%. Земля та будівлі склали 24% від загальної вартості підприємства. Обладнання для збуту становило 9%, транспортні засоби - 1%, а інше - 2%.

2.2. Аналіз показників стану ефективності використання оборотних коштів ПрАТ «Оболонь»

Давайте розглянемо зміну активів у компанії "Оболонь" за період 2020-2022 років, щоб проаналізувати зміну кожного показника та їх структуру у балансі підприємства.

На підставі аналізу активів ПрАТ "Оболонь" (табл. 2.3) можна помітити, що у 2022 році підприємство придбало оборотні активи на суму 1994518 тис. грн, що на 33,85% більше, ніж у 2021 році. Запаси становлять 982646 тис. грн, що значно перевищує показники попередніх років на 8,16% у 2021 році та на 7,44% у 2020 році. Дебіторська заборгованість за продукцію склала 429604 тис. грн у 2022 році, а дебіторська заборгованість перед бюджетом - 71117 тис. грн у той же період. Інша поточна дебіторська заборгованість значно зменшилася у 2022 році на 50,54% в порівнянні з 2021 роком та на 43,75% у порівнянні з 2020 роком. Грошові кошти та їх еквіваленти становлять 138747 тис. грн, що на 123572 тис. грн більше, ніж у 2021 році та на 128052 тис. грн більше, ніж у 2020 році.

Джерелами формування поточних активів є:

- власний капітал;
- довгостроковий кредит;
- короткостроковий кредит;
- використання внутрішніх кредиторських заборгованостей підприємства.

Поточні потреби в оборотних активах забезпечуються за рахунок власного капіталу, кредиторської заборгованості та короткострокових кредитів. Це відображає структуру джерел фінансування.

Динаміка джерел фінансування, яка показана в табл. 2.4, відображає погіршення ситуації, оскільки у 2022 році значно зменшилась у порівнянні з 2021 роком на 566348 грн (-58%). Основним джерелом є короткострокові кредити банків, сума яких на 2022 рік склала 218113 грн, що менше на 583973 грн порівняно з 2021 роком. Підприємство «Оборонь» не має доходів майбутніх періодів за період 2020-2022 роки. Поточні забезпечення значно знизилися у 2022 році порівняно з 2020 роком на 47972 грн. Кредиторська заборгованість зросла в 2022 році на 24055 грн (-20%) у порівнянні з 2021 роком. Інші поточні зобов'язання залишилися на одному рівні в 2021 та 2022 роках, але зросли на 6541 грн у 2022 році порівняно з 2020 роком.

Далі розглянемо ефективність використання фінансових ресурсів в табл.2.5.

Розглянувши табл. 2.5, можна відзначити значний ріст оборотності оборотного капіталу у 2022 році на 0,41%, порівняно з попереднім роком. Оборотність виробничих запасів зросла у 2022 році на 2,16%, у порівнянні з 2021 роком. Показник «оборотність дебіторської заборгованості» на ПрАТ "Оболонь" була найвищою у 2020 році, склавши 194,55%, на 36,56% більше, ніж у 2021 році та на 4,85% більше, ніж у 2022 році. Оборотність кредиторської заборгованості досягла максимальних значень у 2022 році, досягаючи коефіцієнта 82,71%, це на 76,59% більше, ніж у 2021 році. Коефіцієнт оборотності оборотних активів також збільшився, у 2022 році він став більшим на 0,4%, ніж у 2021 році.

Структура активів ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	Рік			Абсолютне відх., грн			Відносне відх.,%		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Оборотні активи, тис.грн	1367817	1490071	1994518	122254	504447	626701	8,93	33,85	45,81
Запаси, тис.грн	914584	908432	982646	-6152	74214	68062	-0,67	8,16	7,44
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, тис.грн	286204	429604	650854	143400	221250	364650	50,1	51,5	127,4
Дебіторська заборгованість з бюджетом, тис.грн	33071	71117	49584	38046	-21533	16513	115,04	-30,27	49,93
Інша поточна дебіторська заборгованість, тис.грн	30866	35110	17362	4244	-17748	-13504	13,74	-50,54	-43,75
Гроші та їх еквіваленти, тис.грн	10695	15175	138747	4480	123572	128052	41,88	814,31	1197,3

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

Таблиця 2.5

Показники ефективності використання оборотних коштів ПрАТ «Оболонь» 2020-2022

Назва показника	2020	2021	2022	Абсолютне відхилення		
				2021-2020	2022-2021	2022-2020
Оборотність оборотного капіталу	2,44	2,66	3,07	0,22	0,41	0,63
Оборотність виробничих запасів	7	6,48	9,16	-0,52	2,68	2,16
Оборотність дебіторської заборгованості	194,55	157,99	189,7	-36,56	31,71	-4,85
Оборотність кредиторської заборгованості	6,12	15,19	82,71	9,07	67,52	76,59
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	4,57	4,13	4,97	-0,44	0,84	0,4

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

Таблиця 2.4

Джерела фінансування оборотних активів ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки.

Показник	Рік			Абсолютне відх., грн			Відносне відх.,%		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Поточні забезпечення, тис.грн	26212	32530	74184	6318	41654	47972	24,1	128,04	183,01
Кредиторська заборгованість, тис.грн	661136	116751	92696	-544385	-24055	-568440	-82,34	-20,6	-85,97
Короткострокові кредити банків, тис.грн	326115	802113	218140	475998	-583973	-107975	145,96	-72,8	-33,1
Доходи майбутніх періодів. тис.грн	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання. тис.грн	16783	23298	23324	6515	26	6541	38,81	0,11	38,97
Усього	1030246	974692	408344	-55554	-566348	-621902	-5,39	-58,1	-60,36

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

2.3. Аналіз показників ділової активності ПрАТ «Оболонь»

«Ділова активність – це комплексна характеристика діяльності підприємства, внутрішній рівень якої відображає ефективність використання фінансово-господарських ресурсів підприємства та інтенсивність її зміни в часі, а зовнішній – зусилля підприємства, спрямовані на забезпечення сталого економічного зростання досягнення лідерських позицій на ринку»[6, с. 992].

Оцінка загальних тенденцій в абсолютних та відносних змінах ключових показників дозволить зробити висновки щодо інтенсивності та динамічності розвитку ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки. Динаміку змін показано у табл.2.6.

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) відображає загальний обсяг продажів. В 2020 році показник склав суму 5464827, в 2021 році зріс на 444,599 (8.13%) та в 2022 році на 3197101 (58.5%) в порівнянні з 2020 роком. Зростання цього показника свідчить про збільшення обсягів продажів та потенційну експансію ринку.

Середньорічний показник сукупного капіталу дозволяє оцінити масштаб бізнесу та його здатність фінансувати свою діяльність. В 2020 році сума сягала 5374464.5. В 2021 році збільшилась на незначну суму 14566.5 (0.27%) і в 2022 році була така ж тенденція, зріст був всього на 109188 (2.03%).

Середньорічний показник власного капіталу відображає фінансову стабільність. Протягом періода 2020-2022 років спостерігалась збільшення з невеликим зростанням. В 2020 році сума складала 2237208 в 2021 році зменшилась на 17584 (-0.79%), а в 2022 році зросла на 525416 (23.49%). Високий власний капітал підприємства вказує на меншу залежність від зовнішніх джерел фінансування.

Середньорічний показник необоротних активів вказує обсяги інвестицій на довгострокову основу. В 2020 році показник мав суму 4178751.5, в 2021 році

сума зменшилась на 218670 (-5.23%), а в 2022 році стала менша, ще на 437394 (-10.47%).

Середньорічний показник оборотних активів відображає здатність обмінювати активи на готівку для покриття поточних зобов'язань. В 2020 році показник мав суму 1195713, в 2021 році сума збільшилась на 233231 (19.51%), а в 2022 році збільшилась на 546581.5 (45.71%).

Середньорічний показник власного оборотного капіталу вказує на наявність власних коштів для фінансування поточної діяльності. В 2020 році сума складала 1941543.5, в 2021 році збільшилось на 201085.5 (10.36%) та в 2022 році стало більше, ще на 962809.5 (49.59%) ніж в 2020 році.

Середньорічний показник запасів відображає обсяги товарних запасів, що впливає на гнучкість у відповідь на зміну попиту. В 2020 році показник запасів склав 779893, в 2021 році збільшився на 131615 (16.88%), та в 2022 році збільшилось на 165646 (21.24%) в порівнянні з 2020 роком.

Середньорічний показник дебіторської заборгованості вказує на ефективність залучення кредитів та здатність отримувати платежі від клієнтів. В 2020 році показник дебіторської заборгованості склав 271383, в 2021 році збільшився на 86521 (31.88%), та в 2022 році збільшилось на 246346 (90.77%) в порівнянні з 2020 роком.

Середньорічний показник грошових коштів відображає ліквідність та можливість виконувати поточні фінансові зобов'язання. В 2020 році показник грошових коштів склав 9622, в 2021 році збільшився на 3313 (34.43%), та в 2022 році збільшилось на 67339 (699.84%) в порівнянні з 2020 роком.

Середньорічний показник поточної заборгованості вказує на обсяги короткострокових зобов'язань підприємства. В 2020 році показник грошових коштів склав 892766, в 2021 році зменшилось на 503823 (-56.43%), та в 2022 році зменшилось на 788043 (-88.27%) в порівнянні з 2020 роком.

Прибуток від операційної діяльності відображає ефективність основної діяльності підприємства без урахування податків та позареалізаційних доходів і витрат. В 2020 році показник грошових коштів склав 494864, в 2021 році

зменшився на 475408 (-96.07%), та в 2022 році значно збільшилось на 1198220 (242.13%) в порівнянні з 2020 роком.

Середньорічний показник власного оборотного капіталу вказує на наявність власних коштів для фінансування поточної діяльності. В 2020 році сума складала 113936, в 2021 році зменшилось на 248214 (-217.85%) та в 2022 році стало більше, ще на 1342478 (1178.27%) ніж в 2020 році.

Середньорічний показник власного оборотного капіталу вказує на наявність власних коштів для фінансування поточної діяльності. В 2020 році сума складала 76798, в 2021 році зменшилась на 188764 (-245.79%) та в 2022 році стало більше, ще на 1121168 (1459.89%) ніж в 2020 році.

Відсоткове співвідношення власного капіталу до загального обсягу активів відображає фінансову стійкість та рівень залежності від зовнішніх джерел фінансування. В 2020 році співвідношення було 41.94%, в 2021 році зменшилась на 1.52% та в 2022 році стало більше, ще на 17.92% ніж в 2020 році.

Відсоткове співвідношення оборотного капіталу до загального обсягу сукупного капіталу відображає структуру капіталу та здатність фінансувати. В 2020 році співвідношення було 13.28%, в 2021 році збільшилось на 2.24% та в 2022 році стало менше на 51.19% ніж в 2020 році.

Загальний висновок до табл.2.6: ПрАТ «Оболонь» мав труднощі в 2020 році, але змогла значно краще покращити свої показники в 2022 році.

«Важливим показником при поточному плануванні виробництва, а також при визначенні фінансового стану підприємства є показники рентабельності»[27]. «Неефективність використання фінансових ресурсів призводить до низької платоспроможності підприємства і, як наслідок, до зниження рентабельності підприємства, що є проблемою сучасних підприємств»[28].

Рентабельність напряму характеризує ділову активність підприємства. Проілюстровано основні показники рентабельності ПрАТ «Оболонь» в табл. 2.7.

Таблиця 2.6

Показники інтенсивності та динамічності розвитку ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	Роки			Відхилення +/-			Відхилення %		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5464827	5909426	8661928	444599	2752502	3197101	8,13	46,57	58,5
Середньорічний показник сукупного капіталу	5374464,5	5389031	5483652,5	14566,5	94621,5	109188	0,27	1,76	2,03
Середньорічний показник власного капіталу	2237208	2219624	2762624	-17584	543000	525416	-0,79	24,46	23,49
Середньорічний показник необоротних активів	4178751,5	3960082	3741358	-218670	-218724	-437394	-5,23	-5,52	-10,47
Середньорічний показник оборотних активів	1195713	1428944	1742294,5	233231	313350,5	546581,5	19,51	21,93	45,71
Середньорічний показник власного оборотного капіталу	-1941543,5	-1740458	-978734	201085,5	761724	962809,5	-10,36	-43,77	-49,59
Середньорічний показник запасів	779893	911508	945539	131615	34031	165646	16,88	3,73	21,24
Середньорічний показник дебіторської заборгованості	271383	357904	517729	86521	159825	246346	31,88	44,66	90,77

Продовження табл. 2.6.

Середньорічний показник грошових коштів	9622	12935	76961	3313	64026	67339	34,43	494,98	699,84
Середньорічний показник поточної заборгованості	892766	388943,5	104723,5	-503823	-284220	-788043	-56,43	-73,07	-88,27
Прибуток від операційної діяльності	494864	19456	1693084	-475408	1673628	1198220	-96,07	8602,12	242,13
Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування	113936	-134278	1456414	-248214	1590692	1342478	-217,85	-1184,63	1178,27
Чистий прибуток	76798	-111966	1197966	-188764	1309932	1121168	-245,79	-1169,94	1459,89
Відсоткове співвідношення власного капіталу до загального обсягу активів	41,94	40,42	59,86	-1,52	19,44	17,92	-3,62	48,1	42,73
Відсоткове співвідношення оборотного капіталу до загального обсягу сукупного капіталу	-13,28	-11,04	-64,47	2,24	-53,43	-51,19	-16,87	483,97	385,47

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь»[22,23,24]

Таблиця 2.7

Показники рентабельності ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	Роки			Відхилення +/-		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Рентабельність продажів	1,41	-1,89	13,82	-3,3	15,71	12,41
Рентабельність активів	1,42	-2,07	21,84	-3,49	23,91	20,42
Рентабельність власного капіталу	3,43	-5,04	43,36	-8,47	48,4	39,93
Валова рентабельність	24,31	16,81	30,37	-7,5	13,56	6,06
Операційна рентабельність	9,05	0,32	19,54	-8,73	19,22	10,49
Рентабельність витрат	-1,52	1,88	-17,09	3,4	-18,97	-15,57
Рентабельність чистих активів	21,74	0,89	50,36	-20,85	49,47	28,62
Рентабельність обігових коштів	-27,76	-1,15	-653,87	26,61	-652,72	-626,11

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

Рентабельність продажів показує прибутковість від продажу продукції. У 2020 році він становив 1,41%, але в 2021 році знизився до -1,89%, що свідчить про збитки. У 2022 році він значно зріс до 13,82%. Таким чином, у 2021-2020 роках спостерігалось зниження на 3,3%, а в 2022-2021 роках - збільшення на 15,71%, що у підсумку призвело до зростання на 12,41% у 2022-2020 роках.

Рентабельність активів аналізує, наскільки ефективно використовуються активи для отримання прибутку. У 2020 році він становив 1,42%, у 2021 році знизився до -2,07%, а в 2022 році зріс до 21,84%. Відхилення складають -3,49% (2021-2020), 23,91% (2022-2021) і 20,42% (2022-2020).

Рентабельність власного капіталу відображає прибутковість від інвестицій власників. У 2020 році показник складав 3,43%, у 2021 році знизився до -5,04%, а у 2022 році зріс до 43,36%. Відхилення становлять -8,47% (2021-2020), 48,4% (2022-2021) і 39,93% (2022-2020).

Валова рентабельність визначає валову прибутковість від реалізації продукції. У 2020 році він складав 24,31%, у 2021 році знизився до 16,81%, а в 2022 році зріс до 30,37%. Відхилення складають -7,5% (2021-2020), 13,56% (2022-2021) і 6,06% (2022-2020).

Операційна рентабельність розраховує прибутковість операційної діяльності. У 2020 році показник становив 9,05%, у 2021 році знизився до 0,32%, а у 2022 році зріс до 19,54%. Відхилення складають -8,73% (2021-2020), 19,22% (2022-2021) і 10,49% (2022-2020).

Рентабельність витрат зображує ефективність витрат на виробництво. У 2020 році показник складав -1,52%, у 2021 році зріс до 1,88%, а у 2022 році знизився до -17,09%. Відхилення становлять 3,4% (2021-2020), -18,97% (2022-2021) і -15,57% (2022-2020).

Рентабельність чистих активів вимірює прибутковість чистих активів підприємства. У 2020 році показник складав 21,74%, у 2021 році знизився до 0,89%, а у 2022 році зріс до 50,36%. Відхилення складають -20,85% (2021-2020), 49,47% (2022-2021) і 28,62% (2022-2020).

Рентабельність обігових коштів показує ефективність використання обігових коштів. У 2020 році показник складав -27,76%, у 2021 році зріс до -1,15%, а у 2022 році знизився до -653,87%. Відхилення становлять 26,61% (2021-2020), -652,72% (2022-2021) і -626,11% (2022-2020).

Показники рентабельності відзначають значні коливання протягом трьох років. Незважаючи на загальне зниження у 2021 році, у 2022 році більшість показників помітно покращилися, що свідчить про відновлення та покращенням фінансування ресурсами підприємства.

«Ліквідність – готовність та здатність суб'єкта господарювання виконувати свої зобов'язання в повному обсязі за рахунок активів»[14].

Основні показники ліквідності наведені у таблиці 2.8.

Таблиця 2.8

Показники ліквідність ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	Роки			Відхилення +/-		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Поточна ліквідність	0,65	0,72	1,57	0,07	0,85	0,92
Швидка ліквідність	0,16	0,23	0,63	0,07	0,4	0,47
Абсолютна ліквідність	0	0,01	0,11	0,01	0,1	0,11

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

З табл.2.8. ми можемо бачити, що поточна ліквідність зросла з 0,65 у 2020 році до 1,57 у 2022 році, що свідчить про покращення здатності підприємства покривати свої короткострокові зобов'язання. Швидка ліквідність також покращилася, з 0,16 у 2020 році до 0,63 у 2022 році, що вказує на здатність швидко покривати короткострокові зобов'язання за рахунок найбільш ліквідних активів. Абсолютна ліквідність зросла з 0 у 2020 році до 0,11 у 2022 році, що свідчить про збільшення грошових коштів і їх еквівалентів. Протягом 2020-2022 років ліквідність підприємства зросло, що є позитивним знаком.

«Платоспроможність – це здатність у повному обсязі й у визначений термін розрахуватися за своїми зобов'язаннями за допомогою грошових ресурсів та інших активів і спроможність здійснювати безперервну фінансово-господарську діяльність»[14].

Аналіз платоспроможності ПрАТ «Оболонь», надано в табл.2.9.

Таблиця 2.9

Показники платоспроможності ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	Роки			Відхилення +/-		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,41	0,40	0,59	-0,01	0,19	0,18

Продовження таблиці 2.9

Коефіцієнт фінансової стабільності	1,11	1,06	2,60	-0,05	1,54	1,49
Коефіцієнт фінансового левериджу	0,46	0,51	0,29	0,05	-0,22	-0,17
Коефіцієнт забезпеченості власними коштами	-6,11	-5,66	-3,62	0,45	2,04	2,49

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

Аналіз фінансової стабільності ПрАТ «Оболонь» за показниками демонструє зміни в різні роки. Коефіцієнт платоспроможності зменшився з 0,41 у 2020 році до 0,40 у 2021 році, але зріс до 0,59 у 2022 році, що вказує на покращення платоспроможності. Коефіцієнт фінансової стабільності знизився з 1,11 у 2020 році до 1,06 у 2021 році, а в 2022 році піднявся до 2,60, що свідчить про значне підвищення стабільності. Коефіцієнт фінансового левериджу збільшився з 0,46 у 2020 році до 0,51 у 2021 році, але в 2022 році знизився до 0,29, що означає зменшення фінансового ризику. Коефіцієнт забезпеченості власними коштами зріс з -6,11 у 2020 році до -5,66 у 2021 році, а потім покращився до -3,62 у 2022 році, що свідчить про покращення забезпеченості власними коштами. Загалом, показники вказують на позитивні зміни у фінансовій стабільності та зниження ризиків для підприємства протягом досліджуваного періоду.

«Фінансова стійкість підприємства являє собою такий стан її фінансових ресурсів, при якому підприємство здатне своєчасно та в повному обсязі виконати взяті на себе зобов'язання перед усіма суб'єктами за рахунок власних та залучених коштів»[9].

Показники фінансової стійкості ПрАТ «Оболонь», представлені у таблиці 2.10.

Таблиця 2.10

Аналіз показників фінансової стійкості ПрАТ «Оболонь» 2020-2022

Показник	Роки			Відхилення +/-		
	2020	2021	2022	2021-2020	2022-2021	2022-2020
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,61	0,61	0,77	0	0,16	0,16
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,72	0,70	1,49	-0,02	0,79	0,77
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,42	0,40	0,60	-0,02	0,20	0,18
Коефіцієнт фінансової залежності	2,38	2,47	1,67	0,09	-0,8	-0,71
Коефіцієнт фінансового ризику	1,38	1,47	0,67	0,09	-0,8	-0,71

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» [22,23,24]

У табл.2.10. показані зміни фінансових коефіцієнтів ПрАТ «Оболонь» протягом 2020-2022 років. Коефіцієнт фінансової стійкості залишився незмінним на рівні 0,61 у 2020 та 2021 роках, але зріс до 0,77 у 2022 році, що вказує на зміцнення фінансової позиції. Коефіцієнт фінансової стабільності знизився з 0,72 у 2020 році до 0,70 у 2021 році, але потім підвищився до 1,49 у 2022 році, демонструючи покращення фінансової стабільності. Коефіцієнт фінансової незалежності знизився з 0,42 у 2020 році до 0,40 у 2021 році, але потім зріс до 0,60 у 2022 році, що свідчить про збільшення фінансової незалежності підприємства. Коефіцієнт фінансової залежності зріс з 2,38 у 2020 році до 2,47 у 2021 році, але знизився до 1,67 у 2022 році, що означає зменшення фінансової залежності. Коефіцієнт фінансового ризику аналогічно зріс з 1,38 у 2020 році до 1,47 у 2021 році, але потім знизився до 0,67 у 2022 році, що свідчить про зменшення фінансового ризику. Завдяки цій таблиці ми зробили висновок, що

показники мають позитивну динаміку у фінансовій стійкості та зниженні фінансових ризиків протягом досліджуваного періоду.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ПРОЦЕСУ ФІНАНСУВАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ НА ПІДПРИЄМСТВІ

3.1. Оптимізації джерел фінансування оборотних активів на підприємстві

Ключовою складовою для здорового кругообігу на підприємстві є оборотні активи, вони являють собою основною силою, що піднімають ефективність фінансування підприємства.

Для того, щоб фінансування було ефективним, треба вміло управляти ресурсами, які присутні в запасі, що є досить складною задачею. Ось деякі аспекти, які потрібно оптимізувати для кращої роботи:

- оборотні засоби;
- оборотній капітал;
- кращу ліквідність;
- збільшити конкурентоспроможність;
- покращити стабільність.

Оборотні засоби постійно перебувають в дії, здійснюючи кругообіг. Відображено на (рис.3.1.).

Оптимізація джерел фінансування потребує розуміння в управлінні розподілу фінансування. Це все потребує залучення нових методів управління, що ставить за мету покращення стійкості до різних криз, платоспроможності та ліквідності підприємства.



Рис. 3.1. Кругообіг оборотних засобів

Для оптимізації джерел фінансування основним виступає можливість мати нормальний запас ресурсів та вміло розподіляти їх по різним спектрам. Важливу роль в фінансуванні можна віддати безперервності кругообігу виробництва товарів, що є критичним для вчасної доставки продукції покупцям та сировини для подальшого процесу.

Для оптимізації необхідно підвищити загальний стан підприємства, тобто швидко перетворювати доступні активи на грошові кошти, що в подальшому принесе нам більше ресурсів для удосконалення інших стратегічних напрямів для усунення ризиків.

Ліквідність є одним з ключових елементів в оптимізації, дозволяючи вчасно повертати кредиторам борги чи всім іншим зацікавленим сторонам, що підвищує стійкість в подальшому.

Ризики є однією з головних проблем, які присутні на підприємстві, тому важливо на мою точку зору запровадити системи контролю, яка буде ефективно слідити за використанням та розподілом внутрішніх та запозичених фінансів.

Процес оптимізації джерел фінансування ключовий в частині забезпеченості. Для підтримки слід організувати успішне управління поточними активами.

Важливим є прогнозування як зросте прибуток. Для цього потрібно розробляти стратегічний план, який буде показувати всі можливі коливання показників, враховуючи всі факти, які наявні на підприємстві в даний момент, що може в майбутньому спасити від дефіциту ресурсів чи неочікуваних спадів.

Зберігання оборотних активів є важливим аспектом процесу оптимізації. Включаючи в себе запровадження внутрішнього контролю та підготовку персоналу для управління наданими ресурсами.

На рис. 3.2 представлений порядок, за яким слід здійснювати оптимізацію джерел фінансування.

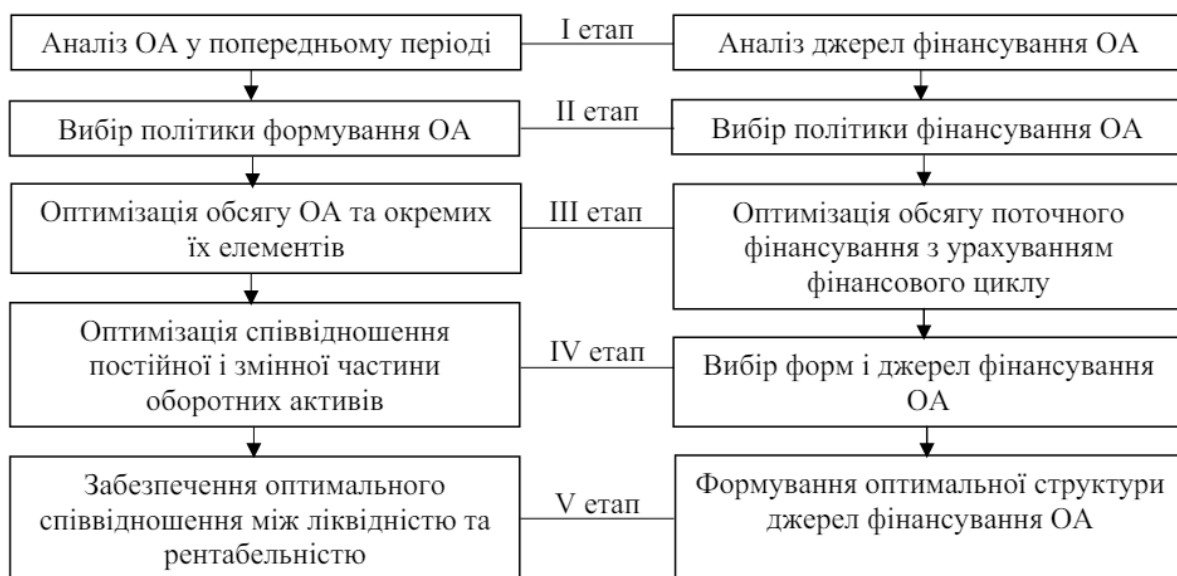


Рис. 3.2. Порядок оптимізації

Ефективне управління потребує грамотне керування матеріальними запасами, включаючи оцінку витрат на їх зберігання та обробку. Коли рівень запасів надмірний, то це вимагає необхідності додаткових переміщень, витрачаючи на це більше, ніж потрібно.

Основна виробничо-господарська діяльність діє за рахунок таких показників:

- початкові матеріали та їх компоненти;
- кінцева продукція;
- напівфабрикати.

Для оптимізації запасів, слід використовувати модель Just in Time.

ЛІТ (Just-In-Time), є підходом до калькулювання, який базується на логістичній концепції «Бережливого виробництва».

«Бережливе виробництво — концепція менеджменту, яка заснована на усуненні всіх видів втрат. Бережливе виробництво передбачає залучення у процес оптимізації бізнесу кожного співробітника та максимальну орієнтацію на споживача» [16].

Щоб отримати гарні показники для розвитку цього методу, варто звертати увагу на багато моментів, що напряду корегують ефективність.

Нормування є важливим елементом стратегії оптимізації джерел фінансування. Встановлення ефективних нормативів сприяє покращенню умовами для управління. Це дозволяє краще фінансувати ресурси, проводячи аналіз попиту і ринкових можливостей.

Нормування оцінює, яку частину поточних активів треба вкласти, щоб нормалізувати беззупинного циклу виготовлення продукції. Основним завданням можна назвати пошук шляхів, щодо забезпечення джерел фінансування мінімальними затратами та вміння розраховуватись в фіксовані терміни.

Як ми виявили, основні моменти котрі розгляде нормування та покращує:

- нормалізує беззупинний цикл виготовлення продукції, але це потребує правильних розрахунків;
- при розумному управлінні забезпечує зменшує нерозумні трати на зберігання запасів;
- Ставить певні плани для подальшої роботи підприємства;

Ефективне управління джерелами фінансування значною мірою залежить від оптимізації дебіторської заборгованості. Зменшення її обсягу допомагає підвищити ліквідність та одночасно знизить ризики фінансових втрат. Важливим

кроком для є впровадження знижок за оплату товару готівкою, створюючи сприятливі умови для довіри клієнтів.

До ключових проблем можна включити

- не надається звітність, щодо кінцевих термінів для дебіторів;
- відсутність інструкція, роботи з несвоєчасно сплаченою дебіторською заборгованістю;
- «не здійснюється оцінка фінансового стану дебіторів і ефективність надання відстрочок платежів» [29].

Для проблем, які ми вказали, потрібно впровадити методику та розділити їх на декілька етапів, що будуть поступово виконувати кожен крок.

Оцінювати заздалегіть попит на сировину на наступні етапи, один із головних факторів оптимізації запасів. Тому треба ретельно контролювати кількість замовлення та умови зберігання.

Слід вдосконалювати оборотній цикл та постачання запасів, що призведе до зменшення фінансових витрат та збільшення поставок власної продукції на балансовий період.

Також важливо відстежувати розрахунки дебіторів. Це може бути:

- майбутні ризики;
- регулярність платежів;
- аналіз рахунку для оцінки платоспроможності;
- огляд заборгованостей;

Прискрення оборотності оборотних активів та всі інші її елементи підвищить оптимізацію джерел фінансування.

Для забезпечення належного рівня платоспроможності підприємства критично важливо оптимізувати розмір грошових коштів. Це досягається шляхом постійного контролю за сумою оборотних активів у грошовій формі, а також у вигляді абсолютно ліквідних активів. Зокрема, підтримка відповідної частини високоліквідних активів у формі поточних фінансових інвестицій та інших швидко конвертованих активів у грошові кошти забезпечує здатність компанії ефективно управляти своїми ресурсами.

3.2 Шляхи підвищення ефективності використання оборотних активів ПрАТ «Оболонь»

Збільшення ефективності використання оборотних активів у ПрАТ «Оболонь» має за мету пошук найкращих варіантів для балансування між можливістю мати недостатню ліквідність та результативністю діяльності, і це потребує провести роботу з важливими елементами для підприємства. Перше – це покращення фінансової стійкості, а друге – примножити дохідність, за рахунок зменшення витрат на виробництві.

Прискорення обігу коштів, звільняє ресурси для інших потреб підприємства. Для досягнення цієї мети, необхідно активно працювати над покращенням ефективності використання активів.

Покращення ефективності фінансування оборотними коштами в більшості випадках досягається за рахунок збільшення складських мереж та засобів, і в наслідок впровадження останніх технологій в світі.

Головні чинники, які негативно впливають на швидкість оборотності активів є реалізація виготовленого матеріалу. Наступним чинником можна зробити висновок, що проблема зі збутом викликає неплатоспроможність, що є негативним.

Швидкість обороту виробничих процесів можна покращити на стадії:

- утворення запасів, при умові нового аналізу і зменшення непотрібних. Важливим при закупівлі матеріалів є оптимізація ланцюга постачання та покращення взаємодій з постачальниками;
- виробничого процесу, який включає залучення сучасних технологій та навчання персоналу для більш ефективної праці;
- впровадження механізму управління дебіторської заборгованості, щоб уникнути неплатоспроможності.

Важливі заходи, які слід включити для підвищення ефективності:

- запровадити строгі стратегічні плани, яких слід виконувати;

- зменшення обсягу запасів, що дозволить зменшити витрати на їх зберігання;
- впровадити механізм, який буде ефективний в контролі за своєчасними платежами від присутніх клієнтів, що буде активно працювати на подальше зменшення заборгованості;
- уникати значних витратів майбутніх періодів.

Для підвищення рентабельності необхідно ефективно поточні ресурси підприємства, фінансуючи їх в інвестиції, що буде генерувати додатковий дохід.

Таблиця 3.1

Фактори впливу

Сезонне виробництво	Впливає на рівень запасів, усуваючи надлишковості
Попит на продукцію	Попити закладає обсяги виробництва. Високий сприяє швидкому обігу коштів, а низький призведе до збільшення витрат.
Умови постачання	Умови та строки постачання сировини можуть ускладнюватися
Інфляція	Економічні умови впливають на вартість сировина і товару
Конкуренція	Конкурентне середовище стимулює аналізувати конкурентів, щоб бути конкурентоспроможним
Державна політика	Держава може обмежувати можливості підприємства, тож варто слідкувати за новими державними змінами в законодавстві
Впровадження інновацій	Інноваційні підходи збільшують загальну оборотність та ефективність підприємства
Витрати на зберігання	Нерозумне зберігання продукції або сировина, потребують більше затрат та зменшують ефективність.
Технології	Впровадження сучасних технологій та автоматизацію різних процесів зменшує час виробництва
Стратегія	Знаходження кращих варіантів куди вкласти фінансові ресурси для збільшення доходу, оптимізує їх використання та дозволяє уникнути можливих ризиків

Джерело: Складено автором

Зниженню величини оборотних активів сприяє економія матеріальних і фінансових ресурсів.

Розмір оборотних активів підприємства ділиться на об'єктивні та суб'єктивні фактори. Об'єктивні фактори включають зовнішні умови: економічна ситуація в країні; ринкові тенденції; рівень інфляції та загальні економічні політики. Вони не можуть бути підконтрольними, але суттєво впливають на роботу. Суб'єктивні фактори залежать від внутрішнього управління та рішень, що приймаються на підприємстві. До них належать виробничі процеси, оптимізація логістики та вміння працювати з запасами. Впровадження сучасних технологій чи автоматизація виробництва сприяє збільшенню ефективності.

Для прискорення оборотності потрібно:

- оптимізувати обсяги виробництва відповідно до попиту на продукцію, щоб уникати накопичення надлишкових запасів.;
- скоротити час виробничого циклу завдяки оновлення технологій;
- почати працювати над застосуванням системи Just-In-Time (JIT), що допоможе мінімізувати запаси на складах;
- покращити співпрацю з клієнтами та розробити більш гнучкі умови оплати, що збільшить ефективність дебіторської заборгованості;
- зменшити тривалість виробничого циклу завдяки оновлення технологій;
- збільшувати базу клієнтів, для кращої реалізації збуту;

Основні шляхи підвищення ефективності оборотних активів наведені в табл.3.2.

Таблиця 3.2

Шляхи підвищення ефективності використання оборотних активів

Оптимізація використання матеріалів	Оптимізація використання сировини та інших матеріалів знижує їх споживання, що в свою чергу дозволить збільшити економію на закупівлі та скоротить значиний відсоток оборотних коштів
-------------------------------------	---

Продовження табл. 3.2

Зменшення виробничого циклу	Скорочення часу виробництва зменшує обсяги незавершеного виробництва, що покращує фінансові показники підприємства завдяки зменшенню заморожених коштів
Удосконалення системи планування	Ретельне планування покращує контроль за використанням коштів на виробництві, що дозволяє ефективніше розподіляти майнові ресурси
Оптимізація логістики	Вдосконалення логістики на підприємстві, скорочує час знаходження оборотних активів в запасах
Удосконалення маркетингу	Вдосконалення маркетингу для більш швидкого збуту, скорочує час знаходження кінцевого товару на складі

Джерело: Складено автором

Згідно з таблицею 3.2, шляхи підвищення ефективності можуть бути реалізовані шляхом оптимізації використання матеріалів, зменшення виробничого циклу, удосконалення системи планування, оптимізації логістики та покращення маркетингу. Оптимізація використання матеріалів зменшує споживання сировини. Скорочення часу виробництва зменшує обсяги незавершеного виробництва. Ретельне планування покращує контроль за використанням коштів на виробництві, дозволяючи ефективніше розподіляти майнові ресурси та мінімізувати надлишкові запаси. Вдосконалення логістичних процесів скорочує час перебування поточних грошей у запасах. Покращення маркетингових стратегій сприяє швидшому збуту продукції.

3.3 Вплив запропонованих заходів на показники ділової активності активності ПрАТ «Оболонь»

Оборотність активів є одним з основних показників, що оцінюють ділову активність підприємства, відображаючи ефективність перетворення активів у

виручку. Висока оборотність свідчить про те, що компанія здатна швидко перетворювати свої активи на доходи, що важливо для її фінансового здоров'я та стабільності. Підвищення цього показника дозволяє значно краще використовувати наявні ресурси в процесі виробничого кругообігу. Ефективне управління активами призводить до зростання доходів, підвищення рентабельності та поліпшення загальних фінансових результатів підприємства.

Для того щоб виконати завдання, яке було нам надано, а саме «проаналізувати, як вплинуть на роботу ПрАТ «Оболонь» запропоновані мною методи», пропоную впровадити систему управління запасами та метод Just in Time (JIT).

Оборотність запасів – відображає, як часто підприємство використовує та поповнює свої запаси за відведений на це час. Формула для розрахунку оборотності запасів:

$$OЗ = \frac{C}{CЗ} \quad (3.1)$$

C – собівартість реалізованої продукції;

CЗ – середні запаси.

Проаналізуємо оборотність запасів на даний момент у підприємства:

$$OЗ = \frac{6030487}{945539} = 6,38 \quad (3.2)$$

При впровадженні Just in Time та зменшенні запасів, сума запасів зменшиться до 800000 тис.грн.:

$$OЗ = \frac{6030487}{800000} = 7,53 \quad (3.3)$$

В даному порівнянні ми бачимо, що при впровадженні на ПрАТ «Оболонь» метод Just in Time, витрати на запаси стануть нижчі, а оборотність стане більше, що свідчить про те, що запаси швидко продаються і замінюються, що є ознакою ефективного фінансування оборотних коштів і це дозволить ефективніше використовувати свої активи.

Оборотність дебіторської заборгованості – вимірює, як швидко компанія отримує платежі від своїх клієнтів. Цей показник визначається за формулою:

$$\text{ОДЗ} = \frac{B}{\text{СДЗ}} \quad (3.4)$$

B – виручка від реалізації

СДЗ – середня дебіторська заборгованість

Проаналізує стан на теперішній час дебіторської заборгованості на ПрАТ «Оболонь»:

$$\text{ОДЗ} = \frac{8661928}{540229} = 16,03 \quad (3.5)$$

Якщо встановити чіткі кредитні умови та своєчасний збір, знизити дебіторську заборгованість до 450000 тис.грн., ми отримаємо:

$$\text{ОДЗ} = \frac{8661928}{450000} = 19,25 \quad (3.6)$$

Можемо зробити висновки, що в запропонованому способі ми покращили оборотність дебіторської заборгованості, що несе за собою збільшення швидкості отримання грошей на ПрАТ «Оболонь».

Основні засоби є важливим елементом, оскільки вони включають в себе будівлі, машини, обладнання та інше, які використовуються у виробничому процесі. Оптимізація основних засобів має на меті підвищити ефективність їхнього застосування, знизити витрати на їх фінансування та забезпечити максимальну віддачу від інвестицій. Оборотність основних засобів вимірюється за формулою:

$$\text{ООЗ} = \frac{B}{\text{СОЗ}}$$

СОЗ – середні основні засоби

Проаналізуємо оптимізацію основних засобів на сьогоднішній день на ПрАТ «Оболонь»:

$$\text{ООЗ} = \frac{8661928}{3602670} = 2,4 \quad (3.8)$$

Якщо модернізувати основні засоби, підвищити їх ефективність та знизити трати на основні засоби до 3000 тис.грн., то ми зможемо побачити наступне:

$$\text{ООЗ} = \frac{8661928}{3000000} = 2,9 \quad (3.9)$$

З даних розрахунків ми бачимо, що коефіцієнт основних засобів зріс, і це означає, що ПрАТ «Оболонь» буде в змозу зменшити обсяг фінансування, і підвищити продуктивність та дохід.

Завдяки впровадженню низки запропонованих заходів на ПрАТ «Оболонь», які були спрямовані на підвищення ефективності фінансування дебіторською заборгованістю та основними засобами, що дало нам змогу досягти зменшення активів до 4250000 тис.грн.

Проаналізуємо оборотність активів, який налічується на ПрАТ «Оболонь». Розрахувати можна за формулою:

$$OA = \frac{B}{A} \quad (3.10)$$

A – активи

На даний момент на підприємстві оборотність активів дорівнює:

$$OA = \frac{8661928}{5483652} = 1,57 \quad (3.11)$$

Після впровадження метода ЛТ, ми покращили оптимізацію витрати на управління запасів, дебіторської заборгованості та основних засобів, в наслідок чого активи досягли суми 4250000.тис.грн., і ми отримали показник 2,04%, що є на 0,47% більше, ніж було.

$$OA = \frac{8661928}{4250000} = 2,04 \quad (3.12)$$

Отже, впровадження сучасних методів, дозволяє значно покращити фінансові показники, підвищити рентабельність та стійкий розвиток в майбутньому, з меншими ризиками. Що також буде позитивно сприяти на використанні ресурсів, зменшенні витрат та підвищенні доходів.

ВИСНОВКИ

Ми дослідили джерела фінансування оборотних активів, що є надзвичайно важливою в сучасних тенденціях, оскільки ефективне управління цими шляхами впливає на стан та конкурентоспроможність підприємства. Тому важливо забезпечувати оптимальне фінансування, щоб всі показники були в нормі. Результатами кваліфікаційної роботи є:

1. Розкрито сутність оборотних активів, і яку роль вони відіграють в житті підприємства. Вони забезпечують безперебійну роботу підприємства, дозволяють своєчасно розраховуватися за короткостроковими зобов'язаннями та реагувати на ринкові можливості.. Включають в себе гроші та їх еквіваленти, інші поточні активи, запаси та дебіторську заборгованість. Ефективне управління та фінансування оборотних активів підвищує продуктивність і платоспроможність підприємства. Важливо підтримувати баланс між власним і залученим капіталом для забезпечення фінансової стабільності та незалежності. Оптимізація структури сприяє досягненню найбільших результатів при найменших витратах.

2. Наведено фактори, що впливають на ефективність використання оборотних активів. Їх ділять на зовнішні та внутрішні. Перші включають інфляцію, конкуренцію, політична ситуація в Україні, вони є невідконтрольні для підприємства і це є ризиком. Внутрішні охоплюють виробничий процес, маркетинг, кадрову політику, логістику та джерела фінансування. Ефективність управління залежить від вміння оптимізації процесів виробництва. Розумне використання забезпечує стабільність, кращу ліквідність та зменшення ризиків.

3. Визначено, які показники використовувати для оцінки ефективності використання оборотних активів. Ми використали наступні показники: оборотність активів, оборотність дебіторської заборгованості, оборотність кредиторської заборгованості, рентабельність оборотних активів, рентабельність власного капіталу, рентабельність продажів, рентабельність витрат, коефіцієнт

швидкої, поточної та абсолютної ліквідності. Аналіз дозволяє оцінити поточний фінансовий стан підприємства та потенціал подальшого розвитку.

4. Здійснено оцінку майнового стану ПрАТ «Оболонь». Аналіз показав, що реальна вартість основних засобів зменшився; коефіцієнт зносу основних засобів зріс і це є погано, тому що свідчить про погіршення стану техніки; рівень придатності основних засобів зменшився; коефіцієнт оновлення основних засобів сильно змінюється, але можна сказати, що він значно покращився з попередніми роками.

Також було проведено фінансовий аналіз, що зазначає збільшення валового прибутку протягом 2020-2022 рр., інші операцій доходи зазнали зменшення. Адміністративні витрати зростали, як і витрати на збут, фінансовий результат за 2020-2022 рр. вказує на покращення фінансового стану.

Машини та обладання мають ключову роль в аналізі майнового стану. Аналіз показав, що вони займають найбільшу частку в структурі основних засобів, що є 63%.

Даний аналіз ПрАТ «Оболонь» показує, що воно має покращення з попередніми роками, але все одно є багато показників, які потрібно покращувати.

5. Проведено аналіз показників стану ефективності використання оборотних коштів ПрАТ «Оболонь».

Підприємство зазнало значних змін в структурі активів. В 2022 році активи значно збільшились, і головна частка припадала на запаси, також можна сказати, що є проблеми з їх управлінням. Дебіторська заборгованість збільшилась на 50,1%, це говорить про проблеми з платежами від клієнтів. Збільшилась ліквідність підприємства, що є позитивним результатом.

Джерела фінансування поточних активів фінансувалися за рахунок короткострокових кредитів банків, і їх сума в 2022 році суттєво зменшилась, що означає проблеми з доступом до кредитних ресурсів.

Ефективність використання оборотних коштів показує нам гарні результати. Оборотність оборотного капітала та виробничих запасів зросли, а оборотність дебіторської заборгованості впала.

6. Проаналізовано показники ділової активності на ПрАТ «Оболонь». Чистий дохід зріс за 2020-2022 рр., що свідчить про зростання продажів. Власний капітал зріс на 23,49%. Необоротні активи зазнали зменшення, але оборотні зросли на 45,71%, що вказує на покращення умов для покриття поточних зобов'язань. Власний оборотний капітал демонструє покращення фінансової стійкості та обороту власних коштів на виробництві. Запаси та дебіторська заборгованість значно зросли. Прибуток від операційної діяльності був нестабільний, і це свідчить про кризовий рік, який був на підприємстві. Результати ПрАТ «Оболонь» трохи стали кращими, але все одно говорить нам про труднощі на виробництві.

Рентабельність демонструє коливання. Рентабельність продажів мала погані результати за 2020-2021 рр., але в 2022 році сильно зросла і склала 13,82%, що говорить про збільшення продажів. Рентабельність активів, власного капіталу та валова мають гарну динаміку. На мою думку, підприємство показало гарний результат в 2022 році, і змогла вийти з складної ситуації, яка була присутня в минулих роках.

Ліквідність показала покращення. Поточна, швидка та абсолютна ліквідність зросли в показниках, що свідчить про здатність на ПрАТ «Оболонь» сплачувати зобов'язання, які в них присутні.

7. В кваліфікаційній роботі розглянуто методи оптимізації джерел фінансування оборотних активів. Основні шляхи для оптимізації можуть бути: покращити кругообіг, підвищити ліквідність, впровадити Just in Time (JIT), покращити контроль, розробити стратегічний план. Також необхідно встановити нормування, що забезпечить безперервний цикл виробництва.

8. Запропоновано шляхи підвищення ефективності використання оборотних активів для ПрАТ «Оболонь». Для оптимізації потрібно: виготовляти стільки продукції, який попит присутній, щоб зменшити запаси на складах;

зменшити тривалість виробничого циклу, завдяки оновлення техніки; впровадити Just in Time (JIT); оптимізувати логістику; підвищити рентабельність.

Для досягнення поставлених цілей необхідно розробити нові та сучасні стратегічні цілі, покращити контроль за своєчасними платежами клієнтів, навчити персонал та оновити техніку, уникнути великих трат на майбутні періоди, враховувати зовнішні та внутрішні фактори, щоб уникнути ризиків.

Все це може підвищити дохід та стабільний розвиток для ПрАТ «Оболонь».

9. Обґрунтовано заходи, які спрямовані на підвищення ефективності джерел фінансування оборотних активів. Таких, як впровадження Just in Time (JIT), що допомагає зменшити та підвищити оборотність запасів. Встановлення строгих кредитних умов для збору дебітрської заборгованості, що сприяє на швидкість надходжень грошей. Оптимізація основних засобі та зниження витрат на них.

Впровадження запропонованих заходів привело до менших витрат, і це надає можливість підвищити дохід, рентабельність та оборотність активів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Берест М.М. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2017. 164 с.
2. Власюк Н. І. Фінансовий аналіз: навч. посібник. Львів : Магнолія 2006, 2010. 328 с.
3. Володькіна М. В. Економіка промислового підприємства : навч. Посібник. Київ : Центр навчальної літератури, 2004. 67–69 с.
4. Ковальчук І. В. Економіка підприємства : навч. посіб. Київ : Знання, 2008. 203–204 с.
5. Кулішов В. В. Економіка підприємства: теорія і практика : навч. посіб. Київ : Ніка-Центр, 2002. 94–98 с.
6. Марченко О. І. Фінансові аспекти ділової активності підприємств : Фінанси України, 2010. Випуск 5. С. 136–143.
7. Роганова Г. О. Стратегія фінансування оборотних активів: позиція персоналiстів // Економічний часопис-XXI. 2013. № 3-4(1). С. 82–85.
8. Ключник О. С., Кондратюк О. В. Вдосконалення комплексної оцінки фінансового стану підприємства : Науковий вісник Рівненського інституту ВНЗ «Відкритий міжнародний університет розвитку людини «Україна», 2010. № 1. С. 120–127.
9. Ковальчук Н. О., Руснак Т. В. Фінансова стійкість вітчизняних підприємств як передумова їх стабільного функціонування // Глобальні та національні проблеми економіки, 2016. Вип. 11. С. 368–371.
10. Носов П. Л., Купалова Г. І. Сучасна класифікація оборотних активів // Економіка і держава. 2008. № 7. С. 43–46.
11. Теницька Н. Б., Гришко Ю. С. Теоретичні аспекти оцінки платоспроможності підприємства в сучасних умовах // Глобальні та національні проблеми економіки, 2015. № 5. С. 372–376.

12. Багацька К.В., Говорушко Т.А., Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: Підручник. К., 2014. 320 с.
13. Канцедал Н. Ю., Клімович І. М., Ганін В. І. Окремі питання управління оборотними активами підприємства // Економіка та держава. 2019. № 11. С. 103–107.
14. Люта О. В., Пігуль Н. Г., Глядько К. Теоретичні засади управління ліквідністю та платоспроможністю підприємств : Вісник СумДУ. Серія «Економіка». 2019. № 4. С. 14–23.
15. Петренко М.І., Драбовський.А.Г., Петренко В.М. Економіка підприємства: навч. посібник. Вінниця: «Меркьюрі-Поділля», 2018. 404 с.
16. Womack J. P., Jones D. T., Roos D. The Machine that Changed the World: The Story of Lean Production. New York : Harper Collins, 1990.
17. Управління оборотними активами на підприємствах роздрібної торгівлі : монографія / Н. О. Власова та ін. : ХДУХТ, Харків, 2014. 258 с.
18. Економіка підприємства : підруч. / за заг. ред. Й. М. Петровича. 2-е вид., виправл. Львів : Магнолія 2006, 2008. 115–119 с.
19. Міжнародні стандарти фінансової звітності та бухгалтерського обліку. Київ : Сварог, 2017. 734 с.
20. Про затвердження Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації : Наказ М-ва фінансів України від 26.01.2001 р. № 49/121 : станом на 19 лют. 2013 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0121-01#Text> (дата звернення: 28.05.2024).
21. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» : Наказ М-ва фінансів України від 07.02.2013 р. № 73 : станом на 3 січ. 2024 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text> (дата звернення: 02.06.2024).
22. Аудит Індивідуальної фінансової Звітності ПрАТ «Оболонь» (МСФЗ) за 2019-2020 р.р. URL: <https://obolon.ua/files/shareholders/f47382ada19cf88421e42481a1141a27.pdf>.

23. Аудит Консолідованої фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» за 2021 рік. URL: <https://obolon.ua/files/shareholders/b07ecc95ef19cface17cb0f3db946e4a.pdf>.

24. Аудит Консолідованої фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» за 2022 рік. URL: <https://obolon.ua/files/shareholders/4f6e4b7fdaa2bd691c5af34f328f8ab5.pdf>.

25. Продукція корпорації «Оболонь». Офіційний сайт корпорації «Оболонь». URL: <https://cutt.ly/rJWtpUL>.

26. Словник економічних термінів. URL: <https://analizua.com/slovník-ekonomichnikh-terminiv/340-pokaznik-rentabelnosti-realizovanoji-produktsiji-za-pributkom-vid-prodazhiv-marzha-operatsijnogo-pributku-operatsijna-rentabelnist-prodazhiv>

27. Бержанір І. А., Гвоздей Н. І., Улянич Ю. В. Рентабельність як основний показник оцінки діяльності підприємства // Проблеми і перспективи розвитку підприємництва, 2015. С. 58–62. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/piprp_2015_1%282%29_13.

28. Гавалешко С. В. Рентабельність підприємства та шляхи його підвищення : Економікс. 2012. № 10. URL: www.rusnauka.com/10_DN_2012/Economics/10_106158.doc.htm

29. Блакита Г. В., Бровко О. Т. Актуальні питання управління дебіторською заборгованістю // Збірник наукових праць ВНАУ. Серія: Економічні науки. 2012. № 3 (69). С. 23–29.

30. Голубко А. І. Управління оборотними активами підприємства : Матеріали XLVII науково-технічної конференції підрозділів ВНТУ, Вінниця, 2018. URL: <https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/allfm/allfm2018/paper/view/4521>.

31. Палійчук.Є.С., Шипович.М.І. Ефективні методи підвищення прибутковості на ВАТ«Мукачівський верстатозавод» на сучасному етапі// Ужгородський національний університет. Ефективна економіка. 2017. №12. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5964#:~:text=Рентабельність%20за%20операційним%20прибутком%20показує,вищий%20цей%20показник%2C%20тим%20краще.>

Додатки

Таблиця 2.1

Оцінка майнового стану підприємства ПрАТ «Оболонь» у 2020-2022 роках

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні підприємства	0,73	0,69	0,62	Основні засоби/Вартість майна підприємства 1011/1300	2020:10634750/5425815=0,73 2021:10598816/5352247=0,69 2022:10591555/5615058=0,62
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,63	0,65	0,67	Знос основних засобів/Первісна вартість основних засобів 1012/1011	2020:6660636/10634750=0,63 2021:6857540/10598816=0,65 2022:7127491/10591555=0,67
Коефіцієнт придатності основних засобів	0,37	0,35	0,33	1- Коефіцієнт зносу основних засобів	2020:1-0,63=0,37 2021:1-0,65=0,35 2022:1-0,67=0,33
Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,78	0,33	0,69	(Первісна вартість основних засобів на кінець звітнього періода- Первісна вартість основних засобів на початок звітнього періода)*100	2020:(10634750-10551958)*100=0,78 2021:(10598816-10634750)*100=0,33 2022:(10591555-10598816)*100=0,69

Таблиця 2.4

Показники ефективності використання оборотних коштів ПрАТ «Оболонь» у 2020-2022 роках

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Оборотність оборотного капіталу	2,44	2,66	3,07	Чистий дохід/Середньорічна сума власного капіталу 2000/1495	2020:5464827/(2198809/2+2275607/2)=2,44 2021:5909426/(2275607/2+2163641/2)=2,66 2022:8661928/(2163641/2+3361607/2)=3,07
Оборотність виробничих запасів	7	6,48	9,16	Чистий дохід/Середня кількість запасів 2000/1100	2020:5464827/(645202/2+914584/2)=7 2021:5909426/(914584/2+908432/2)=6,48 2022:8661928/(908432/2+982646/2)=9,16
Оборотність дебіторської заборгованості	19,09	13,76	13,31	Чистий дохід/Дебіторська заборгованість 2000/1125	2020:5464827/286204=19,09 2021:5909426/429604=13,76 2022:8661928/650854=13,31
Оборотність кредиторської заборгованості	4,63	12,63	57,58	Собівартість реалізованої продукції / Середньорічна вартість кредиторської заборгованості	2020:4136008/(1124396/2+661136/2)=4,63 2021:4915830/(661136/2+116751/2)=12,63 2022:6030487/(116751/2+92696/2)=57,58
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	4,57	4,13	4,97	Чистий дохід/Оборотні активи 2000/1195	2020:5464827/(1023609/2+1367817/2)=4,57 2021:5909426/(1367817/2+1490071/2)=4,13 2022:8661928/(1490071/2+1994518/2)=4,97

Таблиця 2.5

Показники інтенсивності та динамічності розвитку ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Відсоткове співвідношення власного капіталу до загального обсягу активів	41,94	40,42	59,86	Власний капітал/(Власний капітал+Довгострокові Забов'язання +Поточні забов'язання)*100 1495/(1495+1595+1695)*100	2020:2275607/(2275607+1061391+2088817)*100=41,94 2021:2163641/(2163641+1107186+2081420)*100=40,42 2022:3361607/(3361607+981844+1271607)*100=59,86
Відсоткове співвідношення оборотного капіталу до загального обсягу сукупного капіталу	-13,28	-11,04	-64,47	(Оборотні активи-Поточні забов'язання)/Усього активів*100 (1195-1695)/1300*100	2020:(1367817-2088817)/5425815*100=-13,28 2021:(1490071-2081420)/5352247*100=-11,04 2022:(1994518-1271607)/5615058*100=-64,47

Таблиця 2.6

Рентабельність ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Рентабельність продажів	1,41	-1,89	13,82	Чистий прибуток/Чистий дохід*100 2350/2000*100	2020:76798/5464827*100=1,41 2021:-111966/5909426*100=-1,89 2022:1197966/8661928*100=13,82
Рентабельність активів	1,42	-2,07	21,84	Чистий прибуток/Всього активів*100 2350/1300*100	2020:76798/5425815*100=1,42 2021:-111966/5352247*100=-2,07 2022:1197966/5615058*100=21,84
Рентабельність власного капіталу	3,43	-5,04	43,36	Чистий прибуток/Власний капітал*100 2350/1495*100	2020:76798/2275607*100=3,43 2021:-111966/2163641*100=-5,04 2022:1197966/3361607*100=43,36
Валова рентабельність	24,31	16,81	30,37	Валовий прибуток/Чистий дохід*100 2090/2000*100	2020:1328819/5464827*100=24,31 2021:993596/5909426*100=16,81 2022:2631441/8661928*100=30,37
Операційна рентабельність	9,05	0,32	19,54	Операційний прибуток/Чистий дохід*100 2190/2000*100	2020:494864/5464827*100=9,05 2021:19456/5909426*100=0,32 2022:1693084/8661928*100=19,54
Рентабельність витрат	-1,52	1,88	-17,09	Чистий прибуток/(Собівартість+інші операційні витрати+витрати на збут+адміністративні витрати)*100 2350/(2050+2180+2130+2150)*100	2020:76798/(4136008+13049+277185+614887)*100=-1,52 2021:-111966/(4915830+32442+325424+674532)*100=1,88 2022:1197966/(6030487+56526+376851+542663)*100=-17,09
Рентабельність чистих активів	21,74	0,89	50,36	Операційний прибуток/(Всього активів-поточні забор'язання-довгострокові забор'язання)*100 2190/(1300-1595-1695)*100	2020:494864/(5425815-1061391-2088817)*100=21,74 2021:19456/(5352247-1107186-2081420)*100=0,89 2022:1693084/(5615068-981844-1271607)*100=50,36

Продовження таблиці 2.6

Рентабельність обігових коштів	-27,76	-1,15	-653,87	Операційний прибуток/(Оборотні активи-поточні забор'язання- довгострокові забор'язання)*100 2190/(1195-1595-1695)*100	2020:494864/(1367817-1061391-2088817)*100=-27,76 2021:19456/(1490071-1107186-2081420)*100=-1,15 2022:1693084/(1994518-981844-1271607)*100=-653,87
--------------------------------------	--------	-------	---------	--	---

Таблиця 2.7

Ліквідність ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Поточна ліквідність	0,65	0,72	1,57	Оборотні активи/Поточні заборв'язання 1195/1695	2020:1367817/2088817=0,65 2021:1490071/2081420=0,72 2022:1994518/1271607=1,57
Швидка ліквідність	0,16	0,23	0,63	(Дебіторська заборгованість+інша дебіторська заборгованість+поточні фінансові інвестиції+гроші та їх еквіваленти)/Поточні заборв'язання (1125+1155+1160+1165)/1695	2020:(286204+30866+10695)/2088817=0,16 2021:(429604+35110+15175)/2081420=0,23 2022:(650854+17362+138747)/1271607=0,63
Абсолютна ліквідність	0	0,01	0,11	(Гроші та їх еквіваленти+поточні фінансові інвестиції)/ Поточні заборв'язання (1165+1160)/1695	2020:10695/2088817=0 2021:15175/2081420=0,01 2022:138747/1271607=0,11
Оборотність дебіторської заборгованості	19,09	13,76	13,31	Чистий дохід/середньорічна дебіторська заборгованість 2000/1125	2020:5464827/(286204/2+256562/2)=19,09 2021:5909426/(286204/2+429604/2)=13,76 2022:8661928/(4229604/2+650854/2)=13,31
Оборотності запасів	7,01	6,48	9,16	Собівартість/середньорічні запаси 2050/1100	2020:-4136008/(645202/2+914584/2)=7,01 2021:-4915830/(914584/2+908432/2)=6,48 2022:-6030487/(908432/2+982646/2)=9,1

Таблиця 2.8

Платоспроможність ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 роки

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,41	0,40	0,59	Власний капітал/Усього активів 1495/1300	2020:2275607/5425815=0,41 2021:2163641/5352247=0,40 2022:3361607/5615058=0,59
Коефіцієнт фінансової стабільності	1,11	1,06	2,60	Власний капітал/(Довгострокові забор'язання+Поточні забор'язання) 1495/(1595+1695)	2020: 2275607/(1061391+2088817)=1,11 2021: 2163641/(1107186+2081420)=1,06 2022: 3361607/(981844+1271607)=2,60
Коефіцієнт фінансового левриджу	0,46	0,51	0,29	(Довгострокові забор'язання+Поточні забор'язання)/Власний капітал (1595+1695)/1495	2020: (1061391+2088817)/ 2275607=0,46 2021: (1107186+2081420)/ 2163641=0,51 2022: (981844+1271607)/ 3361607=0,29
Коефіцієнт забезпеченості власними коштами	-6,11	-5,66	-3,62	(Власний капітал-необоротні активи)/Оборотні активи (1495-1095)/1195	2020:(2275607-4057998)/1367817=-6,11 2021:(2163641-3862176)/1490071=-5,66 2022:(3361607-3620540)/1994518=-3,62

Таблиця 2.9

Аналіз показників фінансової стійкості ПрАТ «Оболонь» у 2020-2022 роках

Показник	2020	2021	2022	Алгоритм розрахунку	Розрахунок
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,61	0,61	0,77	(Власний капітал+Довгострокові забор'язання)/Баланс (1495+1595)/1900	2020:(2275707+1061391)/5425815=0,61 2021:(2163641+1107186)/5352247=0,61 2022:(3361607+981844)/5615058=0,77
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,72	0,70	1,49	Власний капітал/(Довгострокові забор'язання+Поточні забор'язання) 1495/(1595+1695)	2020:2275707/(1061391+2088817)=0,72 2021:2163641/(1107186+2081420)=0,70 2022:3361607/(981844+1271607)=1,49
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,42	0,40	0,60	Власний капітал/Баланс 1495/1900	2020:2275707/5425815=0,42 2021:2163641/5352247=0,40 2022:3361607/5615058=0,60
Коефіцієнт фінансової залежності	2,38	2,47	1,67	Баланс/Власний капітал 1900/1495	2020: 5425815/2275707=2,38 2021:5352247/2163641=2,47 2022:5615058/3361607=1,67
Коефіцієнт фінансового ризику	1,38	1,47	0,67	(Довгострокові забор'язання+Поточні забор'язання)/Власний капітал (1595+1695)/1495	2020:(1061391+2088817)/ 2275707=1,38 2021:(1107186+2081420)/ 2163641=1,47 2022:(981844+1271607)/ 3361607=0,67

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р.

Форма № 1 Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	4 821	3 634
первісна вартість	1001	41 142	41 145
накопичена амортизація	1002	(36 321)	(37 511)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	17 027	9 324
Основні засоби	1010	4 187 692	3 974 114
первісна вартість	1011	10 551 958	10 634 750
знос	1012	(6 384 266)	(6 660 636)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	109 951	70 912
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	14	14
Усього за розділом I	1095	4 299 505	4 057 998
II. Оборотні активи			
Зпаси	1100	645 202	914 584
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	256 562	286 204
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	42 351	88 811
з бюджетом	1135	23 106	33 071
у тому числі з податку на прибуток	1136	3 228	3 228
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	32 100	30 866
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	8 549	10 695
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	15 739	3 585
Усього за розділом II	1195	1 023 609	1 367 817
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	5 323 114	5 425 815

Капітал та зобов'язання	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	65 344	65 344
Капітал у дооцінках	1405	2 468 621	2 338 002
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(335 156)	(127 739)
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	2 198 809	2 275 607
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	414 522	451 660
Довгострокові кредити банків	1510	174 607	609 731
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	589 129	1 061 391
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	202 811	326 115
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 124 396	661 136
товари, роботи, послуги	1615	906 076	718 433
розрахунками з бюджетом	1620	94 559	93 555
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	5 171	3 661
розрахунками з оплати праці	1630	48 171	65 420
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	107 419	175 626
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
Поточні забезпечення	1660	8 884	26 212
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	35 813	16 783
Усього за розділом III	1695	2 535 176	2 088 817
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
1700		-	-
Баланс	1900	5 323 114	5 425 815

Керівник



Булах І.

(Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік

Підприємство

ПрАТ "Оболонь"
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	02	25
05391057		

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 464 827	5 276 795
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 136 008)	(4 215 809)
Валовий:			
прибуток	2090	1 328 819	1 060 986
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	71 166	72 875
Адміністративні витрати	2130	(277 185)	(257 241)
Витрати на збут	2150	(814 887)	(566 743)
Інші операційні витрати	2180	(13 049)	(9 919)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток	2190	494 864	299 958
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	154	273
Інші доходи	2240	15 776	(1 418)
Фінансові витрати	2250	(220 441)	(287 144)
Втрати від участі в капіталі	2255	(1 618)	39 058
Інші витрати	2270	(174 799)	174 077
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	113 936	224 804
збиток	2295		
Дохід (Витрати) з податку на прибуток	2300	(37 138)	65 347
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	76 798	290 151
збиток	2355		

II. 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	76 798	290 151

Примітки на сторінках 10 по 38 вивчаються разом з цим фінансовим звітом.

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	2 388 740	2 528 474
Витрати на оплату праці	2505	542 647	477 786
Відрахування на соціальні заходи	2510	115 860	101 284
Амортизація	2515	330 498	343 372
Інші операційні витрати	2520	1 109 611	1 069 534
Разом	2550	4 487 356	4 520 450

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,2362	0,8924
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,2362	0,8924
Дивіденди на одну просту акцію, грн.	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

за 2020 рік

Підприємство

ПрАТ "Оболонь"
(найменування)Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	02	25
05391057		

Форма № 4 - Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непохитий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок періоду	4000	65 344	2 468 621	-	-	(595 218)	-	-	1 938 747
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	260 062	-	-	260 062
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок періоду	4095	65 344	2 468 621	-	-	(335 156)	-	-	2 198 809
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	76 798	-	-	76 798
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(130 619)	-	-	130 619	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(130 619)	-	-	207 417	-	-	76 798
Залишок на кінець періоду	4300	65 344	2 338 002	-	-	(127 739)	-	-	2 275 607

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

(за прямим методом) за 2020 рік

Підприємство

 ПрАТ "Оболонь"
 (найменування)

 Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	02	25
05391057		

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від: +			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	7 436 901	6 884 761
Повернення податків і зборів	3005	-	700
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	7 456	5 558
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	73 991	123 238
Надходження від повернення авансів	3020	-	14 181
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	154	273
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	62	9
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	7 401	117 676
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 878 357)	(4 633 350)
Праці	3105	(436 830)	(386 328)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(111 504)	(99 381)
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.	3115	(1 552 977)	(1 499 907)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(375 149)	(370 651)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 177 828)	(1 129 256)
Витрачання на оплату авансів	3135	(99 323)	(45 259)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	(20 134)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(20 557)	(6 573)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(38 508)	(25 828)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	387 909	429 636

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»

9

Стаття		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	53 217	89 457
необоротних активів	3205	4 484	20 273
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	30	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(37)	-
необоротних активів	3260	(112 073)	(103 723)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(54 379)	6 007
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	151 119	23 983
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(274 459)	(186 829)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(217 592)	(272 045)
Інші платежі	3390	-	2 275
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(340 932)	(432 616)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(7 402)	3 027
Залишок коштів на початок року	3405	8 549	7 852
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	9 548	(2 330)
Залишок коштів на кінець року	3415	10 695	8 549

Керівник



Булах І.

Підприємство	ПрАТ "Оболонь"	Дата (рік, місяць, число)	2022	02	25
Територія	Київська	за ЄДРПОУ	05391057		
		за КОАТУУ	8038000000		
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ			
Вид економічної діяльності		за КВЕД	11.05; 11.01; 11.06		
Середня кількість працівників ¹					
Адреса, телефон	м. Київ, вул. Богатирська, 3				
Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку «ч» у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					
Форма № 1 Код за ДКУД			1801001		

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3 634	3 021
первісна вартість	1001	41 145	41 192
накопичена амортизація	1002	(37 511)	(38 171)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9 324	46 748
Основні засоби	1010	3 974 114	3 741 276
первісна вартість	1011	10 634 750	10 598 816
знос	1012	(6 660 636)	(6 857 540)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	70 912	71 117
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	14	14
Усього за розділом I	1095	4 057 998	3 862 176
II. Оборотні активи			
Залишки	1100	914 584	908 432
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	286 204	429 604
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	88 811	50 548
з бюджетом	1135	33 071	41 736
у тому числі з податку на прибуток	1136	3 228	3 228
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	30 866	35 110
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	10 685	15 175
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	3 586	9 466
Усього за розділом II	1195	1 367 817	1 490 071
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	5 425 815	5 352 247

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Фінансова звітність
31 грудня 2021 року

13

Капітал та зобов'язання	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	65 344	65 344
Капітал у дооцінках	1405	2 338 002	2 211 552
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непохитий збиток)	1420	(127 739)	(113 255)
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	2 275 607	2 163 641
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	451 660	429 348
Довгострокові кредити банків	1510	609 731	677 838
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	1 061 391	1 107 186
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	326 115	802 113
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	661 136	116 751
товари, роботи, послуги	1615	718 433	798 660
розрахунками з бюджетом	1620	93 555	116 974
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	3 661	3 560
розрахунками з оплати праці	1630	65 420	17 184
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	175 626	168 474
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
Поточні забезпечення	1660	26 212	32 530
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	16 783	23 298
Усього за розділом III	1695	2 088 817	2 081 420
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1900	5 425 815	5 352 247

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

Підприємство	ПрАТ "Оболонь" (найменування)	дата (рік, місяць, число)	2022	02	25
		за ЄДРПОУ	05391057		
		Форма № 2	Код за ДКУД 1801003		

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 909 426	5 464 827
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 915 830)	(4 136 008)
Валовий:			
прибуток	2090	993 596	1 328 819
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	58 258	71 166
Адміністративні витрати	2130	(325 424)	(277 195)
Витрати на збут	2150	(674 532)	(614 887)
Інші операційні витрати	2190	(32 442)	(13 049)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток	2190	19 456	494 864
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	170	154
Інші доходи	2240	31 132	15 776
Фінансові витрати	2250	(185 036)	(220 441)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	(1 618)
Інші витрати	2270	-	(174 799)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		113 936
збиток	2295	(134 278)	
Дохід (Витрати) з податку на прибуток	2300	22 312	(37 138)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		76 796
збиток	2355	(111 966)	

II. 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	(111 966)	76 796

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Фінансова звітність
31 грудня 2021 року

15

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 151 170	2 388 740
Витрати на оплату праці	2505	563 515	542 847
Відрахування на соціальні заходи	2510	117 861	115 860
Амортизація	2515	339 699	330 498
Інші операційні витрати	2520	1 339 843	1 109 611
Разом	2550	5 511 888	4 487 356

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(0,3444)	0,2362
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(0,3444)	0,2362
Дивіденди на одну просту акцію, грн.	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

Підприємство ПРАТ "Оболонь" Дата (рік, місяць, число) 2022 02 25
 (найменування) за ЄДРПОУ 05391057

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок періоду	4000	65 344	2 338 002	-	-	(127 739)	-	-	2 275 607
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок періоду	4095	65 344	2 338 002	-	-	(127 739)	-	-	2 275 607
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(111 966)	-	-	(111 966)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж акуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(126 450)	-	-	126 450	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(126 450)	-	-	14 484	-	-	(111 966)
Залишок на кінець періоду	4300	65 344	2 211 552	-	-	(113 255)	-	-	2 163 641

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

Примітки на сторінках з 20 по 59 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора представлений на сторінці 3.

21 грудня 2021 року

18

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 рік

Підприємство ПрАТ "Оболонь" Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2022	02	25
05391057		

(найменування) за ЄДРПОУ

Форма № 3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	8 127 879	7 436 901
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	10 253	7 456
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	175 074	73 991
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	170	154
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	2 465	62
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	3 996	7 401
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(5 525 280)	(4 878 357)
Праці	3105	(505 571)	(436 830)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(129 294)	(111 504)
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.	3115	(1 728 403)	(1 552 977)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(415 187)	(375 149)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 313 216)	(1 177 828)
Витрачання на оплату авансів	3135	(53 122)	(99 323)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(26 048)	(20 557)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(8 173)	(38 508)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	343 946	387 909

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Фінансова звітність
31 грудня 2021 року

19

Стаття		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	53 217
необоротних активів	3205	7 231	4 484
Надходження від отримань: відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	30
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(218)	(37)
необоротних активів	3260	(184 804)	(112 073)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(177 591)	(54 379)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	1 395 956	151 119
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(1 380 500)	(274 468)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(175 524)	(217 592)
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(160 068)	(340 932)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	6 287	(7 402)
Залишок коштів на початок року	3405	10 695	8 549
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(1 807)	9 548
Залишок коштів на кінець року	3415	15 175	10 695

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 р.

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємство	ПрАТ "Оболонь"	за СДРПОУ	2023 02 24
Територія	Київська	за КОАТУУ	05391057
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	8038000000
Вид економічної діяльності		за КВЕД	230
Середня кількість працівників ¹	2055		11.05; 11.01; 11.06
Адреса, телефон	м. Київ, вул. Богатирська, 3		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку «x» у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			<input type="checkbox"/>
за міжнародними стандартами фінансової звітності			<input checked="" type="checkbox"/>
Форма № 1 Код за ДКУД			1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3 021	2 467
первісна вартість	1001	41 192	41 192
накопичена амортизація	1002	(38 171)	(38 725)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	46 748	85 202
Основні засоби	1010	3 741 276	3 464 064
первісна вартість	1011	10 598 816	10 591 555
знос	1012	(6 857 540)	(7 127 491)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	71 117	68 793
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	14	14
Усього за розділом I	1095	3 862 176	3 620 540
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	908 432	982 646
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	429 604	650 854
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	50 548	149 829
з бюджетом	1135	41 736	49 584
у тому числі з податку на прибуток	1136	3 228	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	35 110	17 362
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	15 175	138 747
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	9 466	5 496
Усього за розділом II	1195	1 490 071	1 994 518
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	5 352 247	5 615 058

Капітал та зобов'язання	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	65 344	65 344
Капітал у дооцінках	1405	2 211 552	2 091 993
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(113 255)	1 204 270
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	2 163 641	3 361 607
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	429 348	419 325
Довгострокові кредити банків	1510	677 838	562 519
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	1 107 186	981 844
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	802 113	218 140
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	116 751	92 696
товари, роботи, послуги	1615	798 660	429 117
розрахунками з бюджетом	1620	116 974	168 798
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	82 633
розрахунками зі страхування	1625	3 560	3 459
розрахунками з оплати праці	1630	17 184	114 679
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	168 474	147 210
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 876	-
Поточні забезпечення	1660	32 530	74 184
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	23 298	23 324
Усього за розділом III	1695	2 081 420	1 271 607
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Баланс	1700	-	-
	1900	5 352 247	5 615 058

Керівник
Головний бухгалтер



Булах І.
Бахов І.

Підприємство	ПрАТ "Оболонь" (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2023	02	24
			05391057		
		Форма № 2	Код за ДКУД	1801003	

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8 661 928	5 909 426
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6 030 487)	(4 915 830)
Валовий:			
прибуток	2090	2 631 441	993 596
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	37 683	59 536
Адміністративні витрати	2130	(376 851)	(325 424)
Витрати на збут	2150	(542 663)	(674 532)
Інші операційні витрати	2180	(56 526)	(33 720)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток	2190	1 693 084	19 456
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200	9 718	-
Інші фінансові доходи	2220	15 953	170
Інші доходи	2240	-	31 132
Фінансові витрати	2250	(122 418)	(185 036)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(139 923)	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1 456 414	
збиток	2295		(134 278)
Дохід (Витрати) з податку на прибуток	2300	(258 448)	22 312
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 197 966	
збиток	2355		(111 966)

II. 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	1 197 966	(111 966)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 373 782	3 151 170
Витрати на оплату праці	2505	656 949	563 515
Відрахування на соціальні заходи	2510	144 490	117 861
Амортизація	2515	313 993	339 699
Інші операційні витрати	2520	1 383 799	1 339 843
Разом	2550	5 873 013	5 511 888

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	3,6846	(0,3444)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	3,6846	(0,3444)
Дивіденди на одну просту акцію, грн.	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2022 рік

Підприємство	ПрАТ "Оболонь" (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ 2023 02 24 05391057
		Форма № 3	Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	11 023 391	8 127 879
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	8 355	10 253
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	126 571	175 074
Надходження від повернення авансів	3020	11	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	15 953	170
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	15	2 465
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	10 334	3 996
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(6 933 932)	(5 525 280)
Праці	3105	(465 028)	(505 571)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(116 736)	(129 294)
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.	3115	(2 267 903)	(1 728 403)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(182 610)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(857 804)	(415 187)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 227 489)	(1 313 216)
Витрачання на оплату авансів	3135	(154 120)	(53 122)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(26 098)	(26 048)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(10 791)	(8 173)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	1 210 022	343 946

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Фінансова звітність
31 грудня 2022 року

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	7 722	7 231
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	12 068	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(26)	(218)
необоротних активів	3260	(101 108)	(184 604)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(81 344)	(177 591)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	443 211	1 395 956
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(1 319 334)	(1 380 500)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(125 621)	(175 524)
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(1 001 744)	(160 068)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	126 934	6 287
Залишок коштів на початок року	3405	15 175	10 695
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(3 362)	(1 807)
Залишок коштів на кінець року	3415	138 747	15 175

Керівник

Головний бухгалтер



Булах І.

Бахов І.