

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Інститут Навчально-науковий інститут економіки і управління
Кафедра економіки праці та менеджменту

«До захисту в ЕК»

«До захисту допущено»

Директор інституту

Завідувач кафедри

(підпис) Олег ШЕРЕМЕТ
(ім'я та прізвище)

(підпис) Тамара БЕРЕЗЯНКО
(ім'я та прізвище)

«__» _____ 2023 р.

«__» _____ 2023 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ МАГІСТРА

зі спеціальності _____ 073 «Менеджмент» _____
(код та назва спеціальності)

освітньо-професійної програми «Менеджмент організацій і адміністрування»

на тему: « Напрямки підвищення інвестиційної привабливості підприємства харчової галузі»

Виконав: здобувач 2 курсу, групи МН-2-3

Жук Ярослав Юрійович

(підпис)

Керівник Шеремет Олег Олексійович

(підпис)

Рецензент _____
(ім'я та прізвище)

(підпис)

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

Здобувач _____
(підпис)

Київ – 2023 р.

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Інститут (факультет) Навчально-науковий інститут економіки і управління

Кафедра економіки праці та менеджменту

Освітній ступінь магістр

Спеціальність 073 «Менеджмент»

Освітньо-професійна програма «Менеджмент організацій і адміністрування»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри економіки
праці та менеджменту

_____ Тамара БЕРЕЗЯНКО

«29» вересня 2022 року

З А В Д А Н Н Я

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА

_____ Жука Ярослава Юрійовича _____

1. Тема роботи «Напрямки підвищення інвестиційної привабливості підприємства харчової галузі»

керівник роботи Шеремет Олег Олексійович

затверджені наказом закладу вищої освіти від 29.09.2022 р. № 575-КС

2. Строк подання здобувачем роботи 27 січня 2023 р.

3. Вихідні дані до роботи Законодавчі та нормативні акти, аналітичні та статистичні матеріали стосовно теми роботи, бухгалтерська, статистична звітність та аналітичні матеріали ПрАТ «Обухівський молочний завод».

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

Розділ 1. Теоретичні та методичні засади інвестиційної привабливості підприємства.

Розділ 2. Дослідження діяльності ПрАТ «Обухівський молочний завод».

Розділ 3. Підвищення інвестиційної привабливості прат «обухівський молочний завод».

5. Перелік графічного матеріалу

Результати дослідження знайшли відображення у 11 рисунках та 32 таблицях ілюстративного матеріалу.

6. Консультанти розділів роботи

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

7. Дата видачі завдання 29 вересня 2022 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів виконання кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	Збір та вивчення джерел інформації для написання кваліфікаційної роботи. Складання бібліографії наукових джерел	31.10.2022 р.	
2	Розроблення та затвердження плану роботи керівником кваліфікаційної роботи і керівником проєктної групи	04.11.2022 р.	
3	Робота над вступом до кваліфікаційної роботи	07.11.2022 р.	
4	Підготовка першого розділу, висновків до нього та подання його керівнику	20.11.2022 р.	
5	Підготовка другого розділу, висновків до нього та подання його керівнику	10.12.2022 р.	
6	Підготовка третього розділу, висновків до нього та подання його керівнику	05.01.2023 р.	
7	Підготовка висновків до роботи та подання його керівнику	08.01.2023 р.	
8	Доопрацювання роботи з урахуванням зауважень керівника	11.01.2023 р.	
9	Остаточне оформлення роботи. Формування проєкту доповіді, ілюстративного матеріалу. Погодження з керівником кваліфікаційної роботи	13.01.2023 р.	
10	Подання завершеної роботи на розгляд комісії з попереднього захисту	14.01.2023 р.	
11	Подання завершеної роботи на розгляд завідувачу кафедри та подача електронного варіанту роботи для перевірки на плагіат	27.01.2023 р.	
12	Захист кваліфікаційної роботи	Згідно графіку захисту	

Здобувач

_____ (підпис)

ЖУК Я. Ю.
(прізвище та ініціали)

Керівник роботи

_____ (підпис)

ШЕРЕМЕТ О.О.
(прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Жук Я.Ю. Напрямки підвищення інвестиційної привабливості підприємства харчової галузі.

Кваліфікаційна робота магістра спеціальності 073 «Менеджмент», освітньо-професійної програми «Менеджмент організацій і адміністрування». Національний університет харчових технологій, Київ, 2022.

Досліджено теоретико-методичні засади інвестиційної привабливості підприємств харчової галузі та умов її забезпечення у сучасних ринкових умовах. Розвиток підприємств харчової промисловості зумовлений у поліпшенні інформаційних технологій, сировино-технологічних, економічних та соціально-екологічних аспектів без погіршення рівня їх гармонізації.

Проведено оцінку фінансово-економічного та майнового стану ПрАТ «Обухівський молочний завод», проведено аналіз та визначено тенденції зміни показників ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості підприємства.

Запропоновано шляхи покращення інвестиційної привабливості ПрАТ «Обухівський молочний завод» шляхом впровадження проекту ERP-системи; проведена оцінка та аналіз відповідного проекту та рекомендовано до впровадження.

Кваліфікаційна робота викладена на 105 сторінках, містить 32 таблиці, 11 рисунків.

Ключові слова: інвестиції; інновації; розвиток; ефективність виробництва; інвестування; інвестиційна привабливість; капітал; харчова промисловість.

ABSTRACT

Zhuk Y Directions for increasing the investment attractiveness of food industry enterprises.

Qualification work of the master of specialty 073 «Management», educational and professional program «Management of organizations and administration». National University of Food Technologies, Kyiv, 2022.

The theoretical and methodological principles of the investment attractiveness of food

industry enterprises and the conditions for its provision in modern market conditions have been studied. The development of food industry enterprises is determined by the improvement of information technology, raw material and technological, economic and social-ecological aspects without worsening the level of their harmonization.

An assessment of the financial, economic and property condition of PJSC "Obukhov Dairy Plant" was carried out, an analysis was carried out and the trends of changes in indicators of liquidity, solvency and financial stability of the enterprise were determined.

Ways to increase the investment attractiveness of PJSC "Obukhov Dairy Plant" through the implementation of the ERP system project are proposed; assessment and analysis of the relevant project was carried out and recommended for implementation.

Qualification work of the master is presented on 105 pages, contains 32 tables, 11 figures.

Keywords: investments; innovations; development; production efficiency; investment; investment attractiveness; capital; food industry.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	9
1.1 Економічна сутність інвестицій та процесів інвестування для забезпечення розвитку підприємств.....	9
1.2 Інвестиційна привабливість основних об'єктів інвестування	18
1.3 Визначення умов забезпечення інвестиційної привабливості підприємств та обґрунтування методики для її оцінювання.....	21
РОЗДІЛ 2. ДОСЛІДЖЕННЯ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ «ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД».....	27
2.1 Діагностика стану підприємства та його позиції на ринку.....	27
2.2 Аналіз фінансово-економічної діяльності суб'єкта господарювання.....	40
2.3 Характеристика інвестиційної привабливості ПрАТ «Обухівський молочний завод».....	49
РОЗДІЛ 3. ПІДВИЩЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРАТ «ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД».....	60
3.1 Впровадження ERP системи на ПрАТ «Обухівський молочний завод»....	60
3.2 Обґрунтування доцільності реалізації запропонованого заходу.....	72
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ.....	80
СПИСКИ ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	82
ДОДАТКИ.....	86

ВСТУП

Метою кваліфікаційної роботи є всебічне і детальне дослідження інвестиційної привабливості підприємства харчової промисловості, визначення її сутності, дослідження системи показників інвестиційної привабливості, а також виявлення ефективних шляхів підвищення показників інвестиційної привабливості на харчовому підприємстві. Для досягнення зазначеної мети визначено наступні завдання:

- 1) дослідити теоретико-методичні засади інвестиційної привабливості підприємств та умов її забезпечення у сучасних ринкових умовах;
- 2) оцінити фінансово-економічний стан ПрАТ «Обухівський молочний завод»
- 3) проаналізувати майновий стан підприємства;
- 4) визначити тенденції зміни показників ліквідності та платоспроможності ПрАТ «Обухівський молочний завод»
- 5) здійснити аналіз та оцінку фінансової стійкості підприємства;
- 6) дослідити прибутковість капіталу та фінансових результатів підприємства;
- 7) запропонувати шляхи покращення інвестиційної привабливості ПрАТ «Обухівський молочний завод» шляхом реалізації окремих інноваційно-інвестиційних проектів.

Для отримання залучених інвестиційних ресурсів підприємство повинно відповідати ряду характеристик, тобто бути інвестиційно привабливим.

Інвестиційна привабливість підприємства – це сукупність характеристик його фінансово-господарської та управлінської діяльності, перспектив розвитку та можливості залучення інвестиційних ресурсів. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства є інтегральною характеристикою його внутрішнього середовища. Основними джерелами інвестицій для більшості українських підприємств, у тому числі й готельно-ресторанної сфери, є на сьогодні власний прибуток та амортизаційні відрахування.

Об'єктом дослідження є підвищення інвестиційної привабливості на підприємства харчової промисловості, ПрАТ «Обухівський молочний завод».

Предметом дослідження є процеси набуття інвестиційної привабливості ПрАТ «Обухівський молочний завод».

Новизна одержаних результатів полягає в подальшому розвитку теоретичних, науково-методичних положень і практичних рекомендацій, які визначають принципи та організаційно-змістові аспекти вдосконалення організаційно-економічного механізму підвищення інвестиційної привабливості підприємства харчової промисловості.

Практична значущість одержаних результатів полягає в тому, що запропоновані заходи можуть бути використані в господарській діяльності ПрАТ «Обухівський молочний завод» для покращення його фінансового стану та інвестиційної привабливості.

Кваліфікаційна магістерська робота є самостійно виконаною працею, в якій наведено авторські положення, висновки і рекомендації щодо вдосконалення інвестиційної привабливості підприємства харчової промисловості.

Обсяг основного тексту викладено на 79 сторінках. Робота містить 30 таблиць, 11 рисунків. Список використаних джерел налічує 50 найменування, викладених на 4 сторінках. Робота має 1 додаток, який розміщено на 2 сторінках.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна сутність інвестицій та процесів інвестування для забезпечення розвитку підприємств

Розглядаючи питання інвестиційної привабливості сучасних підприємств слід зупинитись першочергово на вивченні самого поняття «інвестиції», оскільки саме вони складають основу господарської діяльності підприємств, визначають процес їх економічного розвитку в цілому.

Вивчення трактувань терміну «інвестиції» для забезпечення розвитку підприємств, у т. ч. й молоко-переробної сфери, у зарубіжній економічній літературі дає змогу зробити висновок, що представники різних шкіл і напрямків економічної думки поняття «інвестиції» характеризують на основі загальної суттєвої риси – зв'язок інвестицій з одержанням доходу як цільова установка інвестора.

Як справедливо було зазначено І. Бланком, інвестиції – це така категорія, яка найчастіше використовується в економічній системі на макро- та макрорівнях [1, с. 7]. Однак відносно трактування терміну «інвестиції» існують різні думки. У найбільш загальному вигляді інвестиції слід розуміти як вкладення капіталу з метою його збільшення у майбутньому періоді. Такий підхід до визначення поняття «інвестиції» переважає як у європейській, так і в американській методології [2, с. 36].

Доволі поширеною є думка про необхідність розмежування категорій «інвестиції», з одного боку, і «вкладення капіталу», з іншого боку, на тій підставі, що відмінна ознака інвестицій – це їхній продуктивний характер. При цьому інвестиції слід розуміти як придбання засобів виробництва, а вкладення капіталу – як покупки фінансових активів. Зокрема, у навчальному курсі К. Р. Макконелла і С. Л. Брю «Економікс» при всіх розбіжностях у трактуванні терміну «інвестиції» виокремлюється матеріально-речовий зміст інвестицій або як «...витрат на будівництво нових підприємств, на верстати й устаткування з тривалим терміном служби», або як «...приросту будь-яких матеріальних цінностей – всіх витрат, які

безпосередньо сприяють зростанню загальної величини капіталу в економічній системі» [3, с. 178].

Існує й інший підхід до визначення інвестицій, що зумовлено зростанням значення ринку цінних паперів як механізму, що опосередковує переміщення реального капіталу в країнах розвиненої ринкової економіки. У межах цього підходу інвестиції визначаються як вкладення в цінні папери [4, с. 172].

Загалом, слід зазначити, що термін «інвестиції» походить від латинського слова «invest», що означає «вкладати». Первісного значення цей термін не втратив і в даний час, оскільки означає джерело приросту капіталу і рушійний мотив здійснення інвестицій у прибуток (дохід). Загалом інвестиції здійснюються з метою отримання доходу (результату) і стають марними, якщо вони доходу (результату) не забезпечують. Однак у цьому разі присутня й інша, не менш важлива характеристика інвестицій як вкладень ресурсів для одержання необхідного доходу [5, с. 142].

Наведемо найбільш поширені визначення поняття «інвестиція». Інвестиція – вкладення грошових коштів для отримання доходів або прибутку; власність, придбана для отримання доходів або прибутку. У «Словнику сучасної економіки Макміллана» інвестиції охарактеризовано як «...потік видатків, що призначені для виробництва благ, а не для безпосереднього споживання» [6, с. 128].

В «Оксфордському тлумачному словнику» подано таке трактування інвестицій:

1. Придбання засобів виробництва, таких як машини та обладнання, для підприємства з тим, щоб виробляти товари для майбутнього споживання. Зазвичай таке придбання називається капітальними вкладеннями, вкладеннями в засоби виробництва; чим вищий рівень капітальних вкладень у господарство, тим швидше воно буде розвиватися.

2. Придбання активів, наприклад, цінних паперів, творів мистецтва, депозитів у банках або будівельних товариствах тощо, насамперед з метою отримання фінансової віддачі у вигляді прибутку або збільшення капіталу. Такий вид фінансових інвестицій є засобом заощадження. Рівень фінансових інвестицій у господарство залежить від таких факторів, як відсоткова ставка, ступінь можливої прибутковості інвестицій, загальна стабільність ділового клімату» [7, с. 93].

У зазначеному вище визначенні виокремлено дві складові поняття «інвестиції»: «капітальні вкладення» і «фінансові вкладення».

Схоже визначення, проте більш лаконічне, міститься в «Тлумачному економічному і фінансовому словнику» І. Бернара і Ж.-К. Коллі, які інвестиції розуміють як «придбання засобів виробництва. У більш широкому сенсі: придбання капіталу з метою отримання доходу. У загальновживаному сенсі: вкладення в цінні папери» [8, с. 244].

В останньому визначенні введено важливе розмежування між капіталостворюючими (реальними) і фінансовими інвестиціями. Якщо одні в підсумку забезпечують введення в експлуатацію нових засобів виробництва, то інші передбачають лише зміну прав власності на існуюче майно.

Крім того, маємо й інші визначення поняття «інвестиція», які використовують при вивченні курсів макро- і мікроекономіки.

На думку О. Я. Базилінської та О. В. Мініної, інвестиція – це «збільшення обсягу функціонуючого в економічній системі капіталу, тобто запропонованої кількості засобів виробництва, які створено людьми» [9, с. 95]. Таким чином, економічний зміст інвестицій в умовах ринкової економіки полягає в поєднанні двох сторін інвестиційної діяльності: витрат ресурсу та отримання результату.

Необхідно зазначити, що ці два процеси можуть відбуватися в різній часовій послідовності. Розрізняють послідовний, паралельний і інтервальний перебіг процесів вкладення ресурсу та отримання результату.

При послідовному перебігу цих процесів підприємство отримує прибуток відразу після завершення інвестування у повному обсязі. При паралельному їхньому перебігу отримання прибутку можливе до повного завершення процесу інвестування. При інтервальному перебігу цих процесів між завершенням процесу вкладення інвестицій та отриманням прибутку проходить певний проміжок часу (термін тимчасового лага залежить від форм інвестування і особливостей конкретних інвестиційних проектів). Роль держави в інвестиційному процесі полягає в тому, що вона реалізує політику державних капіталовкладень як централізованих (за рахунок

бюджетів різних рівнів), так і децентралізованих (тих, що здійснюються за рахунок власних і позикових коштів державними підприємствами).

Інвестиціями стають ті заощадження, які прямо чи опосередковано використовуються для розвитку виробництва з метою отримання доходу в майбутньому (іноді через декілька років).

Як зазначають у своїх наукових дослідженнях Андрушків Б.М. та Кузьмін О.Є., у вітчизняній літературі радянського періоду інвестиції трактувались переважно як капіталовкладення і тому категорія «інвестиції» за суттю ототожнювалася з категорією «капіталовкладення». Капіталовкладеннями вважали «...витрати на відтворення основних фондів, їх збільшення і вдосконалення». Інвестиціями називали «...довгострокове вкладення капіталу в промисловість, сільське господарство, транспорт та інші галузі економіки» [10, с. 44]. З наведених визначень випливає, що інвестиції не тільки ототожнювалися з капітальними вкладеннями, а й наголошувалось на довготерміновому характері цих вкладень.

В одній з перших перекладних монографій Є. Дж. Долана і Д. Є. Ліндсея інвестиції на макrorівні визначаються як «...збільшення обсягу капіталу, який функціонує в економічній системі, тобто збільшення пропозиції продуктивних ресурсів, що здійснюють люди» [11, с. 186]. У підручнику «Економікс» інвестиції характеризуються як «...витрати на виробництво і накопичення засобів виробництва і збільшення матеріальних запасів» [3, с. 134].

У зазначених термінах інвестиції розглядаються як спосіб збільшення продуктивних ресурсів суспільства. Фактично ці трактування звужують зміст інвестування до реального інвестування. При такому тлумаченні вкладення капіталу в цінні папери та у банківські депозити не можна зараховувати до категорії «інвестиції», оскільки не відбувається збільшення продуктивних ресурсів суспільства.

У своїх власних дослідженнях Ясишена В. В інвестування в широкому значенні трактує як процес відмови від користування «...грошиками сьогодні, щоб отримати велику їх суму в майбутньому» [12, с. 32]. При цьому виокремлюються два головні чинники, що характеризують цей процес, – час і ризик. У цьому разі інвестиції

насамперед розглядаються як процес вкладення грошових коштів з метою отримання їхньої більшої суми в майбутньому. Це вузьке трактування вказаної категорії, оскільки інвестування капіталу в реальній дійсності відбувається не тільки в грошовій, а й в інших формах рухомого і нерухомого майна, нематеріальних активів.

Окрім того, як зазначає Мархайчук М. М. визначення інвестицій через вкладення, що «приносять вигоди», вважаємо не зовсім коректним, тому що існують інвестиційні проекти, які не забезпечують інвесторам отримання безпосередніх вигод. Пов'язування очікуваних вигод з тривалим періодом вважаємо некоректним також тому, що багато операцій, які пов'язані, зокрема, з вкладеннями в цінні папери, спочатку розраховані на отримання разового результату в короткотерміновому періоді [43, с. 331]. Загалом, слід зазначити, що такі підходи до визначення поняття «інвестиції», як правило, не поділяють науковці, які досліджують інвестиції на мікрорівні, зокрема у літературних джерелах [13; 34; 46; 55].

Загалом можна виокремити чотири групи трактувань поняття «інвестиції» на мікрорівні, які подаються у науковій літературі:

- інвестиції, які визначаються через платежі [13, с. 52];
- інвестиції, які визначаються через майно [14, с. 114];
- комбінаторне поняття інвестицій [15, с. 45];
- диспозиційне поняття «інвестиції» [16, с. 73].

Узагальнюючи вищевикладене, можна сказати, що інвестиції, які визначаються через платежі, розглядаються як потік оплат і витрат, що починаються з виплат. Однак стверджувати про те, що інвестиції завжди є платежами, можна дуже умовно. Зокрема, ноу-хау, які є інвестиціями при проведенні досліджень і розробок, не завжди можна трансформувати в платежі. Водночас інвестиції, що визначаються платежами, є розмежуванням для категорій «інвестиція» і «фінансування». На відміну від інвестицій, фінансування - це потік платежів, що розпочинаються з виплат, які трансформуються у витрати, і в подальшому забезпечують надходження [17, с. 140].

При характеристиці поняття «інвестиція», що визначається через майно, вихідним пунктом є баланс підприємства. Згідно з цим визначенням інвестиції розглядаються як процес перетворення капіталу (переважно грошового) у предмети

майна у складі активів підприємства, у тому числі в цінні папери. При такому підході до визначення інвестицій «випадають» вкладення коштів фізичних осіб (домашніх господарств), у тому числі і в цінні папери [14, с. 115]. Суть комбінаторного поняття «інвестиції» ґрунтується на поданні інвестицій як додаткових вкладень до наявних засобів, тобто це вкладення, які спрямовані на розширення бізнесу або створення умов для підвищення ефективності його функціонування [15, с. 48]. Такого трактування поняття дотримуються й Кириченко О. А., М. П. Денисенко, А. П. Гречан [18, с. 55].

Автори виокремлюють такі типи інвестицій:

- для заміни або підтримки рівня обладнання;
- на розширення за допомогою збільшення виробничих потужностей;
- на розширення діяльності за допомогою створення нових видів продукції;
- на науково-дослідні роботи;
- на просування товару і рекламу;
- на участь у капіталі інших підприємств;
- обов'язкового типу (для запобігання забрудненню навколишнього середовища, в соціальну сферу тощо);
- стратегічні інвестиції (пов'язані з поглинанням підприємств або розміщенням капіталу за кордоном).

Однак, слід зазначити, що подане трактування інвестицій жорстко прив'язує вкладення до діяльності діючого підприємства (виробничої системи) і фактично вилучає з цього поняття численні вкладення капіталу, в тому числі первісну вартість підприємства.

В основі диспозиційного поняття інвестицій закладено положення, відповідно до якого процес інвестування передбачає взаємозв'язок фінансових коштів і зменшення свободи розпорядження ними підприємством. Цей процес, з одного боку, залежить від зовнішніх чинників, а з іншого – впливає на них. Такі вкладення можуть характеризуватися як відкриті системи, в яких реалізація інвестицій впливає на функціонування інших елементів системи, а на результати інвестицій мають вплив рішення, що стосуються інших елементів системи. [1, с. 115]

Прикладом подібного роду відносин може бути взаємозв'язок між інвестиційною сферою та сферою фінансування. Так, ефективність інвестицій зумовлюється наявністю фінансових ресурсів, що є в розпорядженні підприємства. Відповідно залучення фінансових ресурсів у розпорядження підприємства залежить від потенційної ефективності інвестиційного проекту. Іншим прикладом взаємопов'язаних інвестицій є вкладення у виробничу інфраструктуру, які стимулюють і роблять більш ефективними вкладення в інші сфери.

Відмінності в трактуваннях поняття «інвестиція» на мікрорівні зумовлюються як цілями і завданнями дослідження окремих науковців, так і багатоаспектністю сутнісних сторін цієї економічної категорії.

Узагальнюючи подані вище підходи до визначення поняття «інвестиції», можна виокремити такі їхні найбільш суттєві ознаки:

- 1) потенційна здатність інвестицій забезпечувати дохід;
- 2) взаємопов'язаність процесу інвестування з перетворенням частини накопиченого капіталу в альтернативні види активів підприємства;
- 3) використання в процесі здійснення інвестицій різних інвестиційних ресурсів, які характеризуються попитом, пропозицією та ціною;
- 4) цілеспрямований характер вкладення капіталу в будь-які матеріальні та нематеріальні об'єкти;
- 5) наявність терміну вкладення, який визначається завжди індивідуально і встановлювати його заздалегідь неправомірно;
- 6) здійснення вкладень особами, які називаються «інвестори» та переслідують власні індивідуальні цілі, не завжди пов'язані з отриманням безпосередньої економічної вигоди;
- 7) наявність ризику вкладення капіталу, оскільки досягнення цілей інвестування має імовірнісний характер.

Мартиненко В. П. інвестиції трактує як цілеспрямоване вкладення на певний строк капіталу в усіх його формах у різні об'єкти для досягнення індивідуальних цілей інвесторів [19, с. 20].

У «Інвестиційно-інноваційному термінологічному словнику Н. І. Редіна подано таке визначення: «Інвестиції – вкладення в основний і оборотний капітал з метою отримання доходу. Інвестиції в матеріальні активи – вкладення в рухоме і нерухоме майно (землю, будівлі, обладнання тощо). Інвестиції у фінансові активи – вкладення в цінні папери, рахунки та інші фінансові інструменти» [20, с. 112].

Поняття «інвестиція» пройшло доволі тривалий період розвитку. У термінологічному словнику Д. М. Розенберга «Бізнес та менеджмент» інвестиції охарактеризовано як капіталовкладення, вклади, сукупність витрат, вкладення грошей з метою отримання прибутку для зростання доходу або капіталу, або обох цих цілей [21, с. 112].

Інвестування передбачає прибутковість, що певною мірою менш важлива, ніж рух готівки, тому що вона означає довготермінову життєздатність підприємства, а не лише платоспроможність погашати борги. Подібне формулювання наводить Д. В. Пірс у «Словнику сучасної економіки Макміллона», позначивши інвестування як потік витрат на збільшення або підтримання реального основного капіталу [6, с. 341]. Проте більш точним, як зазначає В.М. Опарін, є трактування інвестиції як потоку видатків, призначених для виробництва благ, а не для безпосереднього споживання [22, с. 127].

Поряд з визначеннями, сформульованими у законодавчій та нормативно-правовій базі [23-28], є різні визначення інвестицій, які за суттю мало розрізняються. Так, Зернюк О. В., Заїка О. С. визначають інвестиції як усі види майнових та інтелектуальних цінностей, якікладаються в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності, в результаті чого формується прибуток (дохід) або досягається соціальний ефект [30, с. 101]. Своєю чергою, Михайловська О.В. вважає, що інвестиціями є всі види і форми майнових, інтелектуальних, інформаційних цінностей, у тому числі права на них, щокладаються в розвиток людських ресурсів і в об'єкти будь-якої діяльності з метою приросту капіталу, досягнення їхньої високої рентабельності і (або) іншого корисного ефекту [31, с. 10].

Маказан Є. В. та інші науковці стверджують, що інвестиції – це динамічний процес зміни форм капіталу, послідовного перетворення початкових ресурсів і

цінностей в інвестиційні витрати та перетворення вкладених коштів у приріст капітальної вартості у формі доходу або соціального ефекту [32, с. 38].

Федулова Л.І. розглядає інвестиції як матеріалізацію ідей зі створення нових об'єктів (модернізації, реконструкції діючих об'єктів), що здатні виробляти продукцію в більшому обсязі або підвищеної якості [16, с. 65].

Узагальнюючи вищевикладене, визначаю термін «інвестиції». Інвестиції – це різноманітні за своїм характером та цільовою спрямованістю вкладення, що вкладаються в різні об'єкти підприємницької діяльності з метою виробництва інноваційної конкурентоспроможної продукції для забезпечення подальшого розвитку підприємства як самостійного господарюючого суб'єкта у сучасному ринковому середовищі.

До інвестицій належать не будь-які вкладення коштів, а тільки ті, які сприяють приросту капіталу, що зумовлено отриманням чистого прибутку. Вкладання, які не забезпечують збільшення капіталу, називаються споживчими інвестиціями. Приріст капіталу має бути достатнім, для того щоб:

- компенсувати інвесторові відмову від використання наявних активів (коштів) на споживання в поточному періоді;
- винагородити його за ризик;
- відшкодувати втрати від інфляції в майбутньому періоді.

У Законі України «Про інвестиційну діяльність» інвестиціями названо всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності, в результаті чого створюється прибуток (дохід) або досягається соціальний ефект [26].

З вищенаведених визначень можна виокремити три загальних характеристики інвестицій – векторну, предметну і тимчасову ознаки. Векторна ознака позначає напрямок інвестування, тобто об'єкт вкладення інвестицій.

Таким чином, узагальнюючи класичні визначення у даній сфері, слід зазначити, що Б. А. Райзберг до об'єктів інвестиційних вкладень зараховує «...підприємства різних галузей, підприємницькі проекти, соціально-економічні програми, інноваційні проекти...» [21, с. 278]. К. Р. Макконнелл і С. Л. Брю інвестиційними об'єктами

вважають «ділові підприємства» [3, с. 372], а П. Е. Самуельсон і В. Д. Нордхаус – «довгострокові проекти» [31, с. 273].

Своєю чергою, за українськими законами інвестиційний процес розглядається як сукупність заходів, спрямованих на створення, впровадження, поширення та реалізацію інновацій з метою отримання комерційного та / або соціального ефекту, які здійснюються шляхом реалізації інвестицій, вкладених в об'єкти інноваційної діяльності [26].

1.2 Інвестиційна привабливість основних об'єктів інвестування

Залучення інвестицій у вітчизняні підприємства пов'язане з інвестиційною привабливістю об'єкта інвестування. Оцінка інвестиційної привабливості потенційного об'єкта інвестування – це перший крок під час прийняття інвестиційного рішення. Ціль об'єкта інвестування – підвищення інвестиційної привабливості та залучення максимально можливого обсягу інвестицій.

В сучасних умовах господарювання у підприємств з'явилася необхідність та можливість самостійно визначати напрямки своєї інвестиційної діяльності, джерела і заходи (засоби) досягнення поставлених цілей, тобто самостійно формувати власну інвестиційну політику. Саме вона забезпечує йому можливість розвиватися, поступово переходити від одного стану до якісно нового.

Формування інвестиційної політики підприємства здійснюється у сфері взаємних інтересів як самого підприємства, так і його потенційних інвесторів. Можливість залучення інвестицій залежить від розуміння та врахування інтересів партнерів, від можливості бачити об'єкт інвестування з позиції інвестора та оцінити його інвестиційну привабливість. Підприємство також зацікавлене в підвищенні рівня інвестиційної привабливості: кожен суб'єкт господарювання прагне розвивати своє виробництво чи надання послуг, підвищувати їх конкурентоспроможність як на вітчизняному, так і на зарубіжному ринках.

Визначення інвестиційної привабливості окремого підприємства як потенційного об'єкта інвестування здійснюється інвесторами в процесі визначення доцільності капітальних вкладень, вибору в придбанні альтернативних об'єктів і купівлі акцій окремих підприємств.

Інвестиційна привабливість підприємства, як уже зазначалось, це набір характеристик як фінансово-господарської, так і управлінської його діяльності, перспектив розвитку та можливостей залучення інвестиційних ресурсів.

Як відомо, кожне підприємство – це самостійна, відкрита система, і інвестиційна привабливість навколишнього середовища його розвитку (регіону, галузі, країни) має опосередкований вплив на нього. Окрім того, зовнішні чинники впливу мають універсальний характер і відіграють для потенційних інвесторів не менш важливу роль, ніж конкретний об'єкт інвестування. З огляду на це, власне оцінка інвестиційної привабливості – це перший етап прогнозування та передбачення заходів щодо активізації залучення інвестиційних ресурсів і підвищення привабливості окремих об'єктів інвестування на всіх рівнях [15, с. 86]. Слід також зазначити, що від стану привабливості підприємства залежить галузева та регіональна спрямованість його інвестиційної політики.

Процес вкладення коштів передбачає генерування, перерозподіл і використання капіталу. Замовником проведення оцінки інвестиційної привабливості може бути як інвестор, так і підприємство. Метою оцінки інвестиційної привабливості для підприємства є виявлення слабких і сильних сторін його фінансово-господарської діяльності, для інвестора – визначення стану та потенціалу можливого об'єкта інвестування. Подвійність мети оцінки інвестиційної привабливості підприємства впливає з обов'язкового двостороннього (подвійного) ефекту успішного інвестування: позитивних наслідків як для суб'єкта, так і для об'єкта інвестування [33, с. 331].

Отримані результати щодо інвестиційної привабливості кожен контрагент використовує для досягнення власних цілей: інвестор – для розробки й обґрунтування можливих варіантів вкладення інвестицій і забезпечення ефективного використання

коштів з метою отримання майбутньої вигоди; само підприємство – для розробки заходів щодо підвищення

інвестиційної привабливості, залучення інвестицій та забезпечення ефективності їх використання.

Інвестиційна привабливість об'єкта господарювання формується під впливом певних умов і чинників внутрішнього та зовнішнього характеру.

Оцінка та аналіз інвестиційної привабливості підприємства, з одного боку – це основа для розробки його інвестиційної політики, а з іншого, – можливість виявити недоліки в діяльності підприємства, передбачити заходи щодо їх ліквідації та покращити можливості залучення інвестиційних ресурсів. А це, своєю чергою, допомагає інвесторам прийняти позитивне рішення щодо наміру здійснювати інвестування у певне підприємство.

Як зазначає у своїх дослідженнях Мархайчук М. М., ефективність використання активів слід визначити з погляду наявності та використання всіх можливих джерел їх формування. А тому наступною умовою формування інвестиційної привабливості підприємства – це результативність фінансово-господарської діяльності підприємства, яка може визначатися на основі фінансової та бухгалтерської звітності. Загальні фінансові результати діяльності підприємства повною мірою відображають стан його справ і дають змогу визначити ймовірність залучення інвестицій та ефективність їх використання, що відповідає інтересам як підприємства, так і інвестора [33, с. 335].

Слід зазначити також, що підприємство повинно мати високу та надійну перспективність маркетингових досліджень щодо ефективності та якості його продукції та послуг на ринку збуту. У даному контексті слід зазначити також про придбання всіх необхідних видів матеріально-технічних ресурсів (МТР) для виробництва та збуту готової продукції та надання послуг. Це має стосуватися не тільки домовленості, а й наявності договорів (контрактів) на придбання МТР і певних гарантій збуту продукції на надання якісних послуг [34, с. 234].

Необхідно звернути також особливу увагу на ефективність використання інвестиційних ресурсів підприємством як на наступну умову щодо формування його

інвестиційної привабливості. Інвесторів завжди цікавить ефективність використання інвестиційних ресурсів підприємством за минулі періоди. Визначення ефективності здійснюється шляхом розрахунку індексів, співвідношень і коефіцієнтів, таких, наприклад, як прибутковість коштів і коефіцієнт самозабезпеченості інвестиційними ресурсами. Зокрема, коефіцієнт самозабезпеченості свідчить про можливість підвищити конкуренто-спроможність і ділову активність за рахунок власних коштів. Як відомо, прибутковість залучених, а особливо позикових, коштів повинна значно перевищувати прибутковість власних інвестиційних ресурсів та ін. Вивчення та аналіз відповідної звітності суб'єктів господарювання, досвіду фахівців і підприємств дозволяє стверджувати, що це досить важлива умова формування інвестиційної привабливості підприємства.

1.3. Визначення умов забезпечення інвестиційної привабливості підприємств та обґрунтування методики для її оцінювання

Як відомо з менеджменту, будь-яке підприємство – це соціально-економічна система, яка постійно змінюється, розвивається та вдосконалюється. Загалом, перспективи діяльності підприємств в Україні, їх виробнича стратегія обмежені як внутрішнім, так і зовнішнім середовищем, законодавчим простором, що пов'язаний з економічною ситуацією, станом розвитку ринкової інфраструктури та іншими умовами. Стан справ у різних галузях і регіонах України, економіки в цілому свідчить про високий рівень впливу ризиків внутрішнього та зовнішнього характеру відповідно всіх потенційних об'єктів для яких здійснюється інвестування [34, с. 242].

Відповідно до викладеного вище, можна виділити певні умови, які забезпечують інвестиційну привабливість будь-якого підприємства певної галузі, у т. ч. й молочної (рис. 1.1).



Рисунок 1.1. Основні умови інвестиційної привабливості підприємства

Джерело: розроблено автором на основі [34, с. 242].

Отже, інвестори, а особливо іноземні, прагнуть мати інформацію про умови, які впливають на формування інвестиційної привабливості підприємства. Наявність повної інформації про галузь, регіон та, особливо, умови господарювання суттєво впливають на привабливість підприємства.

Таким чином, інвестиційна привабливість може розглядатися на рівні країни, галузі, регіону.

Підприємство – це об’єкт, в який вкладаються кошти інвестором і чия привабливість повинна визначатися обов’язково. А тому інвестиційна привабливість підприємства буде визначатися з урахуванням складових інвестиційної привабливості на всіх рівнях. Досвід роботи з вітчизняними та іноземними інвесторами свідчить, що стратегічного інвестора завжди буде цікавити привабливе підприємство в інвестиційно-привабливій галузі та привабливому регіоні. За інших рівних умов інвестор не буде вкладати кошти у привабливе підприємство, що належить до галузі кризового стану, або розташоване в непривабливому регіоні [18, с. 156].

Для оцінки інвестиційної привабливості підприємства можуть бути використані різні фінансово-економічні показники функціонування підприємства протягом певного періоду.

Узагальнюючи літературні джерела щодо фінансового аналізу та оцінки інвестиційної привабливості сформуємо основні такі групи показників для її проведення (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Показники інвестиційної привабливості підприємства

Група показників	Назва показників
І група	
Оцінка майнового стану	1.1. Запаси підприємства 1.2. Коефіцієнт зносу основних засобів 1.3. Коефіцієнт придатності основних засобів 1.4. Коефіцієнт оновлення 1.5. Коефіцієнт вибуття
ІІ група	
Оцінка ліквідності	2.1. Коефіцієнт покриття 2.2. Коефіцієнт швидкої ліквідності 2.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності.
ІІІ група	
Оцінка фінансової стійкості	3.1. Коефіцієнт автономії 3.2. Коефіцієнт співвідношення власних і залучених 3.3. коштів 3.4. Коефіцієнт фінансової стійкості 3.5. Коефіцієнт маневреності власного капіталу 3.6. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними 3.7. коштами
ІV група	
Оцінка ділової активності	4.1. Коефіцієнт оборотності активів 4.2. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості 4.3. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості 4.4. Коефіцієнт оборотності запасів 4.5. Фондовіддача 4.6. Коефіцієнт оборотності власного капіталу
V група	
Оцінка рентабельності	5.1. Рентабельність майна (активів) 5.2. Рентабельність власного капіталу 5.3. Рентабельність основних засобів 5.4. Рентабельність продукції 5.5. Рентабельність основної діяльності

Джерело: розроблено автором на основі [1, 5, 13, ,18, 19,34].

Розглянемо детальніше кожну із зазначених груп показників. Перша група (оцінка майнового становища) дозволяє з'ясувати джерела формування майна й оцінити, як воно використовується. Показники ліквідності і платоспроможності

(друга група) характеризують можливість підприємства своєчасно та повною мірою провести розрахунки за своїми зобов'язаннями. Показники фінансової стійкості (третя група) дають можливість визначити фінансовий запас міцності підприємства, тобто стабільність його діяльності з позиції довгострокової перспективи. Ділова активність підприємства (четверта група) виявляється у динаміці його розвитку, досягненні обраних цілей, розширенні ринків збуту. Показники рентабельності (п'ята група) характеризують економічну ефективність фінансово-господарської діяльності підприємства.

Слід зазначити, що на інвестиційну привабливість підприємства впливають й стадії його життєвого циклу. В теорії ринку, як відомо, виокремлюють шість послідовних стадій: «народження», «дитинство», «юність», «рання зрілість», «остаточна зрілість», «старіння» [4, с.42].

Загальний період усіх стадій життєвого циклу підприємства (ЖЦП) становить приблизно 20-25 років (залежно від галузі та впливу НТП), після чого воно припиняє своє існування або відроджується на новій основі.

На стадіях зростання та стабільності (перші 4 стадії) підприємство є привабливим об'єктом інвестування. Технічне переозброєння, реконструкція, модернізація та ін., конкурентоспроможність підприємства, зростання обсягів інвестиційних ресурсів забезпечують привабливість об'єкта інвестування. На останніх двох стадіях («остаточної зрілості» та «старіння») підприємство практично втрачає свою інвестиційну привабливість, тому що всі свої потенційні можливості воно використало і потребує кардинальних змін [35, с. 56].

Визначення впливу результатів усіх видів діяльності за стадіями життєвого циклу підприємства дає можливість охарактеризувати внутрішнє середовище підприємства, тобто його цілі, організаційну структуру, методи планування, інвестиційну спрямованість і можливі інвестиційні рішення залежно від стадії життєвого циклу. Така характеристика подана в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Характеристика внутрішнього середовища підприємства

Характеристика внутрішнього середовища	Стадія життєвого циклу					
	Народження	Дитинство	Юність	Рання зрілість	Остаточна зрілість	Старіння
Цілі підприємства	Вживання та вихід на ринок	Закріплення на ринку, отримання прибутку	Завоювання позицій лідера, забезпечення прибутковості інвестицій, диверсифікація	Розширення частки ринку, максимізація ринкової вартості підприємства	Утримання частки ринку, утримання обсягів продажу	Вживання
Організаційна структура	Аморфна, відсутність чіткого розподілу функцій та відповідальності	Функціональна персоніфікація в розподілі функцій та відповідальності	Функціональна з елементами децентралізації	Децентралізована (дивізійна або матрична)	Централізація структури	Спрощення структури, різке зменшення кількості членів апарату управління
Методи планування	Відсутність регулярного планування	Періодичне несистемне планування витрат і доходів	Цільове планування, розвиток перспективного планування	Програмно-цільове планування, стратегічне планування	Генетичне планування	Програмно-цільове планування
Інвестиційна спрямованість	Наявність інвестицій засновників, пошук інвестицій	Пошук зовнішніх інвесторів	Розробка інвестиційних пропозицій, пошук стратегічних інвесторів	Поглинання конкурентів, розширення обсягу фінансових інвестицій	Мобілізація внутрішніх резервів, впровадження досягнень НТП	Диверсифікація, реорганізація або реструктуризація
Можливі інвестиційні рішення	Обов'язкові вкладення	Обов'язкові вкладення, вкладення з метою підвищення конкурентоспроможності виробництва	Вкладення з метою розширення та освоєння товарів (послуг) або ринків, оновлення активів підприємства	Придбання фінансових активів, вкладення в розробки та дослідження	Оновлення активів підприємства	-

Джерело: розроблено автором на основі [4, 35].

Як свідчить вітчизняний і закордонний досвід інвестиційно-привабливими вважаються підприємства, що знаходяться на стадіях, коли в них збільшуються

обсяги продажу, рівень використання виробничих потужностей та ін., тобто покращуються показники їх діяльності. На стадіях «остаточної зрілості» та «старіння» інвестиції вважаються недоцільними, за винятком тих випадків, коли продукція підприємства має досить високі маркетингові перспективи, обсяг інвестицій у технічне переоснащення невеликий і вкладені кошти можуть повернутися інвестору в найкоротший термін (до 2 років).

Якщо передбачається перепрофілювання, диверсифікація або реструктуризація підприємства, то інвестування доцільне і на стадії «старіння». Ці заходи дозволяють економити практично всі види ресурсів, збільшити обсяги продажу за рахунок розширення номенклатури (асортименту) порівняно з новим будівництвом.

Розглянутий підхід впливу стадії життєвого циклу підприємства (ЖЦП) використовується в умовах відносної стабільності ринкових відносин. Нині в Україні цей підхід не можна використовувати повною мірою. Це пов'язано з особливостями становлення, розвитку та функціонування будь-якого підприємства в національній економіці. Якщо дотримуватися розглянутого підходу до визначення стадій ЖЦП, то практично всі підприємства, які були засновані до переходу до ринкових відносин, можуть бути віднесені тільки до останньої стадії («старіння»). Значна тривалість економічної кризи стосувалася та стосується всіх об'єктів та суб'єктів господарювання в Україні.

Таким чином, ступінь впливу кожного окремого ризику можна оцінити тільки маючи достатню інформацію про діяльність конкретного підприємства, його відносини з зовнішнім середовищем і повну характеристику внутрішнього середовища з урахуванням життєвого циклу підприємства.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ «ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД»

2.1. Діагностика стану підприємства та його позиції на ринку

Ринок молока та молочних продуктів є важливим складовим елементом агропродовольчого ринку. Від стану його розвитку залежить забезпечення населення України молокопродуктами. На стан функціонування ринку молочної продукції впливає велика кількість чинників, серед яких: стан виробництва, інфраструктурне забезпечення, платоспроможний попит споживача, функціонування ринкових механізмів. Ринок молока та молокопродуктів має нестійку ринкову кон'юнктуру, тому стоїть нагальна потреба у здійсненні постійного його моніторингу. Сьогодні виробництво молока і молоточних продуктів в Україні є досить перспективним напрямком розвитку в аграрному секторі економіки. В структурі харчової індустрії України молочна галузь, до складу якої входять маслоробна, сироробна, молочноконсервна підгалузі, а також виробництво продукції з незбираного молока, займає лідируючі позиції.

Функціонування ринку молочної продукції залежить від багатьох факторів, а саме стан виробництва, наявність якісної сировини, платоспроможність покупців, ринкова інфраструктура. Ефективність функціонування молокопереробних підприємств безумовно залежить від можливості отримання достовірної інформації про стан ринку молочної продукції та його майбутній розвиток.

Сьогодні ринок України і зокрема Київського регіону насичений різноманітною продукцією від молокопереробних підприємств. У Київській області сьогодні працюють сім молокопереробних підприємств.

Загальні відомості про підприємство:

Повне найменування – ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД».

Місцезнаходження: 08703, Київська обл., м. Обухів, вул. Каштанова, буд.1.

Ідентифікаційний код 00445914 юридичної особи.

Адреса електронної пошти obmol@obmol.com.ua [35].

ПрАТ «Обухівський молочний завод» – підприємство молочної промисловості у місті Обухів, Київської області. На заводі виробляється близько 70 видів молочних продуктів і морозива під торговельною маркою «Лукавиця». Продукція заводу має попит як у населення Обухівського району, так і мешканців м. Києва. Товариство є одним із провідних підприємств у молокопереробній галузі в Київській області [36].

Підприємство засноване на початку 1930-х років. У 1943 році, після визволення міста Обухів від німецько-фашистських загарбників, відновлено роботу молочного заводу. У 1957 році його побудовано на новій ділянці, де він нині і розташований. Потужність переробки молока становила 50 тонн за зміну. У 1987–1990 роках проведено реконструкцію заводу з добудовою виробничих площ з метою збільшення потужності та розширення асортименту молочної продукції. У 1988–1990 роках для більш повного забезпечення молочними продуктами мешканців Обухівського району на заводі побудовані цех з виробництва продукції з незбираного молока потужністю 10 тонн за зміну та ділянка виробництва фасованого морозива [36].

Обухівський молочний завод є одним з провідних молокопереробних підприємств у Київській області. Протягом всього часу підприємство розвивалось, вдосконалювались технології, збільшувався асортимент продукції. На сьогодні це сучасне молокопереробне підприємство, яке має найкращі традиції і визнання в галузі. Підприємство пропонує споживачам понад 70 найменувань високоякісної молочної продукції під торговою маркою «Лукавиця», а саме: молоко пастеризоване, молоко пряжене, рязанка, кефіри та закваска, йогурти питні, сметана, сир селянський та нежирний, сир м'який «Адигейський», сирки дитячі, десерти, масло селянське, морозиво в асортименті [37].

Колектив підприємства постійно працює над покращенням якості продукції, поліпшенням харчової цінності і смакових властивостей, розширення її асортименту. Підприємство постійно приймає активну участь у виставках, конкурсах, фестивалях де незалежними експертами оцінюється якість молочної продукції.

Висока якість продукції торгової марки достойно оцінена експертами, а це – Золота медаль загальнонаціонального конкурсу «100 кращих товарів України» за

відмінну якість масла вершкового «Селянське», Золота та медаль та кубок фестивалю морозива, Гран-прі за ряжанку 2,5 % жиру та Золота медаль за масло солодковершкове селянське «Обухівське» 72,5 % жиру в дегустаційному конкурсі якості молочних продуктів, сертифікат на “Знак якості” для маркування цільномолочної продукції, та багато інших нагород.

На сьогодні продукцію Обухівського молочного заводу ТМ «Лукавиця» можна придбати в місті Києві, Київській та Черкаській областях. Широкий асортимент продукції та індивідуальний підхід до кожного клієнта є основними характеристиками заводу як партнера по бізнесу. В асортименті є кефір, масло вершкове, молоко, морозиво, сметана, сироватка, сир, йогурт, ряжанка, молоко пряжене, сирковий десерт [35].

Молокозавод має свою фірмову торгівлю – на заводі магазин «Молоко» (відпускні ціни), кафе «Морозиво», три магазини в Обухові та три магазини в Києві. Існують ринки збуту і в інших областях України.

Серед постійних клієнтів продукції ТМ «Лукавиця» - санаторій «Конча-Заспа», клінічна лікарня «Феофанія» та безліч санаторіїв та баз відпочинку, розташованих в Обухівському районі.

На рис 2.1 зображено основні регіони реалізації продукції ПрАТ «Обухівський молочний завод»

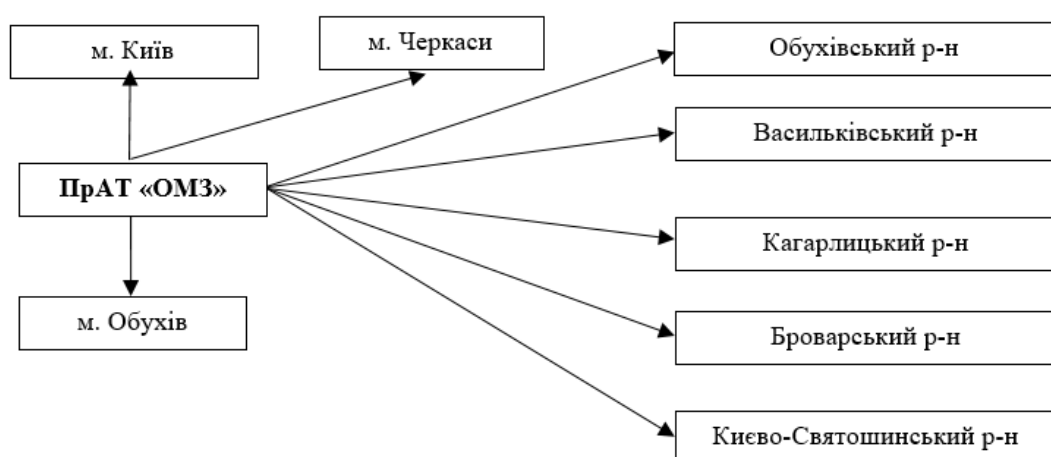


Рис.2.1 Регіони реалізації продукції ТМ «Лукавиця»

Джерело: розроблено автором на основі [35].

Продукція торгової марки «Лукавиця» успішно продається у суміжних із заводом районах. Більше 70% реалізації припадає на місто Київ. Це говорить про те, що якість продукції достатньо висока для того, щоб успішно завоювати позиції на високо конкурентному ринку.

Крім того відділом збуту постійно відстежуються відгуки про якість продукції, що дозволяє достатньо оперативно реагувати на локальні зміни в якості.

Колектив молокозаводу знаходить спільну мову з виробниками сільськогосподарської продукції Обухівського і сусідніх районів, своєчасно розраховується за одержане молоко, допомагає господарствам у придбанні паливно-мастильних та інших матеріалів сприяє взаємовигідній співпраці товаровиробника і переробної галузі в районі.

На даний момент підприємство отримує сировину від господарств-постачальників на основі договірно-контрактних закупок. Так як підприємство знаходиться на госпрозрахунку і є акціонерним товариством то закупівля сировини проводиться на основі заключення прямих договорів з господарствами. Також підприємство має закупівельні пункти сировини від населення. В умовах ринкової економіки і жорсткої конкуренції закупівля сировини має для підприємства велике значення. Сировинною зоною для підприємства є 4 райони: Обухівський, Васильківський, Білоцерківський та Кагарлицький райони Київської області. Молоко закупають в КСП і фермерських господарствах, а також від населення через заготівельні пункти. Населення здає молоко в заготівельні пункти, а автоцистерни КСП, а також автоцистерни заводу збирають молоко з них. Для господарств умовами договору (якщо це потрібно) встановлюють норму повернення знежиреного молока.

Радіус доставки молочної сировини на ПрАТ “Обухівський молочний завод” складає близько 40 кілометрів. Доставка молока на завод здійснюється молочними автоцистернами (об’ємом 3,5 тонни). Молоко доставляється за накладними, по яким в бухгалтерії складається реєстр. Розрахунок з постачальниками проводиться через розрахунковий рахунок.

Для покращення якості сировини проводять такі заходи:

- забезпечення колгоспів миючими та дезинфікуючими засобами, марлевими мішками для фільтрування молока, спецодягом;

- охолодження сировини;

- швидка доставка на підприємство.

Молоко, яке закупають, повинно відповідати ДСТУ 3662-97 "Молоко коров'яче незбиране. Вимоги при закупівлі". Цей стандарт поширюється на незбиране сире коров'яче молоко під час закупівлі у молочних ферм, колективних сільськогосподарських підприємств, приватних і фермерських господарств незалежно від форм власності та видів діяльності підприємствами з переробки молока, підприємствами-покупцями молока та приватними підприємцями, і призначене до переробки на молочні продукти. Молоко також повинно бути охолодженом до температури не вище 8оС. Здача, транспортування, приймання і контроль якості молока повинні відповідати вимогам інструкції "Про порядок проведення державних закупок молока "та діючого стандарту на молоко, що закупається.

Територія заводу складає 3,79 га, а виробничі площі 0,9 га. Підприємство складається з таких будівель і споруд:

- Адміністративно-побутовий корпус, в якому знаходиться кабінет директора, служба головного інженера, механіка, бухгалтерія, плановий відділ, відділ кадрів, відділ охорони праці, розрахунковий відділ, відділ реалізації готової продукції та актові зали.

- Головний виробничий корпус, в якому розташовані приймальна дільниця, маслоцех, цех виготовлення незбираномолочної продукції, цех виготовлення морозива та лабораторія.

- Корпус ремонтного відділу, в якому знаходяться електрики, слюсарі токар і зварювальник.

- Складські приміщення.

- Цех виробництва вафельних стаканчиків для морозива.

- Окремими корпусами також розташовані допоміжні служби: відділ заготівлі сировини, медична частина, автопарк, котельня, бензозаправка, мийка молочних цистерн та хімчистка робочої одежі.

На рис 2.2 показано виробничу спрямованість ПрАТ «Обухівський молочний завод».

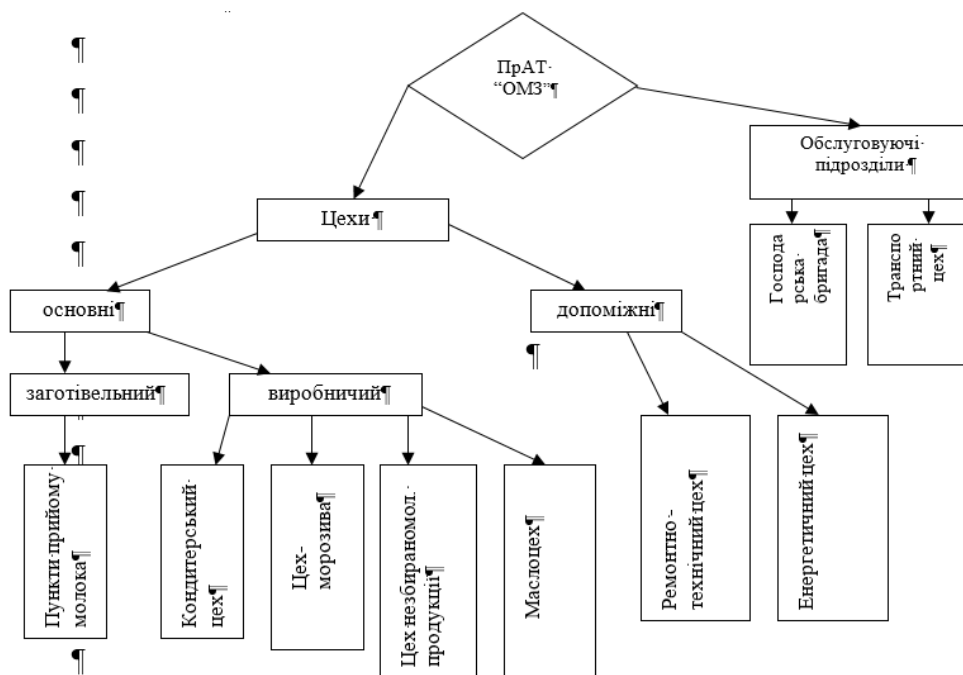


Рис. 2.2 Виробнича спрямованість та структура ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Джерело: Розроблено автором на основі [35].

Організаційна структура управління ПрАТ «Обухівський молокозавод» являє собою взаємозв'язок вертикально-залежних структурних підрозділів, в якій голова правління може управляти виробничо-господарською діяльністю підприємства як особисто, так і через своїх безпосередніх заступників.

ПрАТ «Обухівський молочний завод» має наступну структуру управління: відділ охорони праці та техніки безпеки; відділ збуту та постачання; відділ будівництва та ремонту; експлуатаційну службу; вимірювальну лабораторію; відділ головного технолога; фінансово-економічне управління; планово-економічний відділ; відділ організації праці та зарплати; відділ маркетингу; відділ технічного контролю; відділ кадрів.

Організаційна структура ПрАТ «Обухівський молокозавод» показано на рис.2.3

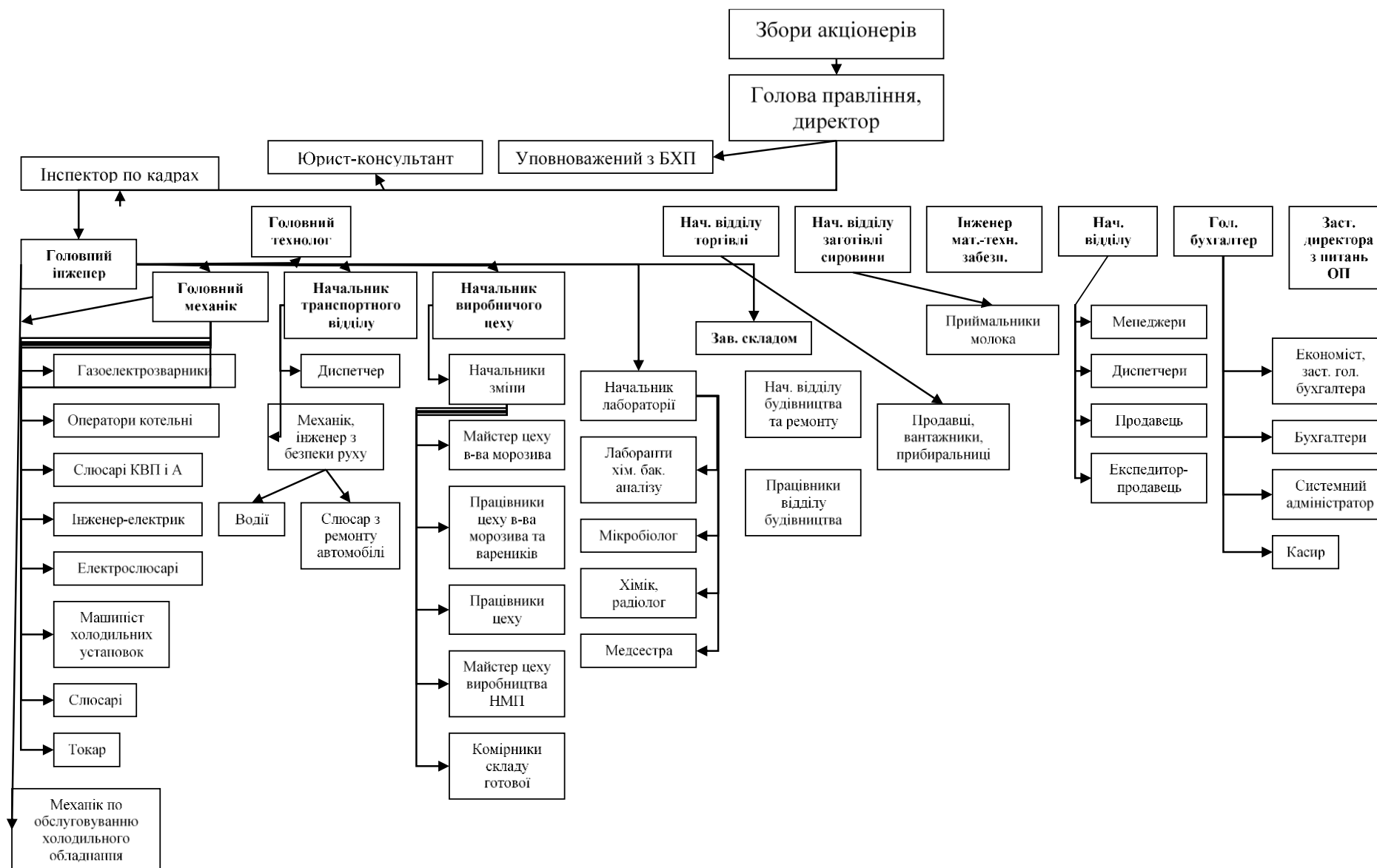


Рис. 2.3 Організаційна структура ПрАТ «Обухівський молокозавод»

«Обухівський молокозавод» сьогодні переробляє близько 300 тонн молока на добу при своїй потенційній потужності переробки в 500 тонн.

ПрАТ «Обухівський молокозавод» – виробництво широкого асортименту класичної молочної продукції (молоко, кефіри, сметана, йогурти, масло та кисломолочний сир) коротких термінів зберігання з максимальним збереженням природних цінних якостей молока. Підприємство здійснює виготовлення натуральної молочної продукції безстабілізаторів, барвників, консервантів та ГМО. Всю продукцію можна поділити на такі основні види [35]:

- функціональні кисломолочні продукти (біфілайф, кефір та йогурти, збагачені лактулозою, кефір з йодованим білком);

- лінія «Гармонія» (молоко пастеризоване 3,4% жирності під торговою маркою «Казкове», молоко пастеризоване 2,5% жирності, збагачене вітамінами та лактулозою);

- молочні продукти, збагачені йодованим білком (молоко, кефір, кисломолочні сири – 5% жирності, 9% жирності, 18% жирності);

- класичні молочні продукти (молоко 2,5% жирності, кефіри – 1% жирності, 3,2% жирності, сметана – 15% жирності, 20% жирності, ряжанка 2,5% жирності, йогурт 2,5% жирності – полуничний, лісова ягода, ананасовий та абрикосовий, кисломолочні сири – напівжирний і жирний);

- масло фасоване 72,5% та 82,5% жирності (фольга та паргамент), вагове [35].

Для розуміння стану конкуренції та структури галузі, в якому функціонує підприємство, для визначення привабливості бізнес-середовища та ймовірної прибутковості проведемо опис конкурентів та аналіз п'яти конкурентних сил Портера. Модель Портера допоможе дослідити можливості та розробити стратегії розвитку ПрАТ «Обухівський молочний завод» щодо їхніх конкурентів [36].

В таблиці 2.1 представлений опис конкурентів досліджуваного підприємства.

Таблиця 2.1

Опис конкурентів ПрАТ «Обухівський молокозавод»

№ з / п	Характеристика конкуруючої продукції	ГК «Молочний альянс»	ГК «ТЕРРА ФУД»
1	Обсяг продажів, кг	83288	114932
2	Займана частка ринку, %.	9	13
3	Рівень ціни, грн. за упаковку	79	82
4	Фінансове становище (рентабельність), %.	19%	21%
5	Рівень технології	середній	середній
6	Якість продукції	висока	висока
7	Витрати на рекламу	преса і телереклама	преса і телереклама
8	Привабливість зовнішнього вигляду	стандартна упаковка	стандартна упаковка
9	Час діяльності підприємств на ринку	9 років	12 років

Джерело: розроблено автором на основі[38,39,40]

Основним конкурентами є ГК «Молочний альянс» за рахунок низької ціни на свою продукцію, проте, за рахунок більших строків поставки продукції, не слід очікувати серйозної конкурентної боротьби. Другим конкурентом товариства є ГК «ТЕРРА ФУД», він займає найбільшу частку ринку, у нього нижча ціна на товар, він перебуває на ринку вже тривалий час.

Проведемо аналіз досліджуваного підприємства з одним з його конкурентів, а саме ГК Молочний альянс за 2021 рік, див. Табл. 2.2.

Більшість показників ГК «Молочний альянс» перевищують в 10 разів, це обумовлено розмірами компаній, величиною статутного та величиною ринків збуту. Проте «Обухівський молочний завод» не мав збитків в порівняльному році, це показує що підприємство не є збитковим.

Більшість конкурентів на ринку молока вже використовують провідні технології в інформаційною забезпеченні що дає їм переваги над «Обухівським молочним заводом». Ці технології це ERP-системи для аналізу та зберігання даних, удосконалення обліку одержання і використання сировинних ресурсів, та інші дії.

Таблиця 2.2

Порівняльний аналіз ПрАТ «Обухівський молочний завод» та ГК
«Молочний альянс» за 2021 рік

№ з/п	Найменування показника	Обух	МолАл
1	Середня вартість сукупного капіталу	3 203	30 866
2	Ресурси підприємства		
2.1	Основні засоби:		
2.1.1	За первинною вартістю на кінець року	74 973	1 680 858
2.1.2	За залишковою вартістю на кінець року	28 654	795 475
2.1.3	Знос на кінець року	46 319	885 383
2.2	Оборотні активи:		
2.2.1	Усього на кінець року	46 112	1 602 247
2.2.2	Запаси на кінець року	12 148	653 264
2.2.3	Грошові кошти на кінець року	24 497	124 937
3	Економічні показники:		
3.1	Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів робіт послуг)	252 759	5 439 872
3.2	Собівартість реалізованої продукції	210 403	4 929 441
4	Фінансові результати:		
4.1	Валовий прибуток (збиток)	42 356	510 431
4.2	Прибуток (збиток) від операційної діяльності	12 368	(52 229)
4.3	Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	12 367	(224 580)
4.4	Чистий прибуток (збиток)	10 132	(218 106)
5	Валюта балансу	89 118	2 840 798

Джерело: розроблено автором на основі [37,39].

При дослідженні оцінили рівень конкурентоспроможності товару компанії і рівень конкуренції в молокопереробній галузі через аналіз товарів-замінників та

оцінки рівня внутрішньогалузевої конкуренції Обухівського молочного заводу; загрозу втрати споживачів сиро-молочної продукції підприємства; загрозу для бізнесу з боку постачальників. Результати аналізу та напрями роботи по кожному параметру «пяти сил» за М. Портером для ПрАТ «Обухівський молочний завод» подані в таблиці 2.3.

Таблиця 2.3

Результати дослідження 5-ти сил Портера ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Параметри	Рівень ризику	Опис
Загроза зі сторони товарів-замінників	Високий	Компанія пропонує досить стандартні сиро-молочні товари з певними особливими характеристиками. Наразі в переробній галузі підприємства розробляють нові товарні позиції, тим самим розширюючи ще більше споживчий вибір, а тому ризик виникнення товарів-замінників великий. Підприємству варто акцентувати увагу на співвідношенні «ціна-якість» та різноманітності асортименту. Концентрувати зусилля на пропозиціях, які нададуть конкурентні переваги серед товарів замінників
Загроза внутрішньогалузевої конкуренції	Високий	На ринку функціонує велика кількість конкурентів. Можливо здійснити порівняння товарів різних фірм через подібність характеристик. Декілька сильних виробників займають вищі позиції, але при цьому Обухівський завод може підвищувати цінність та вартість продукції за рахунок якості, натуральності, досконалості технології. Також щоб протидіяти конкурентам варто розглянути питання охоплення нових регіонів для збуту.
Загроза з боку нових гравців	Середній	Середній рівень загрози з боку нових гравців, оскільки уповільнюючий темп росту галузі та значне охоплення ринку великими гравцями. Нові молокопереробні підприємства вимагають значних інвестицій. Обухівському заводу потрібно аналізувати ринок та конкурентів, моніторити політику уряду щодо даної галузі. Варто звернути увагу на потреби споживачів і підвищувати різноманітність товарів, а також охоплювати нові ринки.
Загроза втрати споживачів	Середній	Ризик втрати споживачів середній через чутливість до ціни (покупець буде перемикатися при значній різниці в ціні між продукцією «Лукавиця» та товарами субститутами). Існує незадоволеність певними характеристиками товару в окремих категоріях. Наразі у споживачів є можливість обирати серед різних пропозицій сиро-молочної продукції на ринку, а тому Обухівському заводу потрібно працювати над підтримкою конкурентних переваг, підвищенням якості товарів та рецептури і розробкою нових позицій для задоволення потреб споживачів
Ринкова влада постачальників	Високий	Рівень нестабільності постачальників середній. Існує велика кількість постачальників, але є проблема зі зниженням обсягів сировини і високим попитом на неї. Зміна постачальників можлива за умови погіршення якості молока або недозавантаженість виробничих потужностей Обухівського заводу. Потрібно аналізувати можливості постачальників, встановлювати довгострокове партнерство і взаємодіяти з урядом задля підтримки молочної галузі та кооперації виробників і переробників

Джерело: розроблено автором.

Основними позитивними факторами у діяльності ПрАТ «Обухівський молокозавод» є:

- висококваліфіковані робітники, спеціалісти та керівники;
- висока якість продукції, що випускається;
- стабільні ринки збуту.

Конкурентні позиції підприємства утримуються за рахунок економності витрат, продуктивності праці, раціональності використання основних засобів, забезпеченості матеріально-технічними ресурсами, технологічної складової, цінових та збутових важелів. Проте окремо слід відмітити такі складові конкурентоспроможного розвитку підприємства, як унікальність продукції та екологічний імідж.

Якщо вести мову про подальший розвиток ПрАТ «Обухівський молокозавод», то варто зауважити, що незважаючи на проблеми у майбутньому, планується розширення виробничих потужностей, впровадження нових технологій виробництва, випуск нової продукції на ринок молочних виробів.

Для того, щоб визначитися з подальшими напрямками забезпечення розвитку підприємства, необхідно здійснити аналіз його потенціалу, який лежить в основі розвитку.

Для виявлення основних недоліків потрібно проаналізувати найбільш важливі сильні, слабкі сторони, можливості та загрози діяльності, які притаманні досліджуваному підприємству. Для цього слід провести PEST-аналізу.

В таблиці 2.4 представлений PEST-аналіз діяльності підприємства.

Таким чином, бачимо, що у ПрАТ «Обухівський молокозавод» значний вплив мають всі фактори зовнішнього середовища. Але, на жаль, підприємство не може змінювати дані фактори. Підприємство повинно уважно стежити за змінами факторів непрямого впливу і у випадку їх зміни підлаштовувати свою діяльність до нових умов роботи.

Таблиця 2.4

PEST-аналіз діяльності ПрАТ «Обухівський молокозавод»

Фактори	Значення на стратегію діяльності підприємства
Політичні	Зміни у податковому законодавстві. Зниження ставки податку наприбуток підприємств завдяки прийняттю Податкового кодексу. Посилення державного галузевого регулювання Гальмування економічних реформ. Недосконалість законодавчої бази. Політична криза в країні та виникнення воєнного конфлікту на Сході України.
Економічні	Високі проценти за кредитами. Високі ціни на матеріали та сировину. Коливання курсу валюти. Високі темпи інфляції та зниження купівельної спроможності населення. Падіння темпів виробництва.
Соціальні	Наявність і потенційна кількість робочої сили. Кваліфікаційні характеристики робочої сили. Відданість покупців продукції. Нові вдосконалені послуги на більш високому рівні.
Технологічні	Прискорення темпів науково-технічного процесу. Скорочення життєвого циклу технологій. Упровадження нових технологій.

Джерело: власна розробка

Рівень кооперації досить високий, молокозавод співпрацює із такими організаціями як: «Аграрна Фрут Україна» – забезпечення наповнювачами; ТОВ «Тетрапак» – забезпечення упаковкою; «Арома» – забезпечення ароматизаторами.

Матриця SWOT-аналізу для ПрАТ «Обухівський молокозавод» представлена в таблиці 2.5

За результатами проведеного SWOT-аналізу можна сказати, що ПрАТ «Обухівський молокозавод» має певний перелік слабких сторін та загроз.

Підприємство має зношене обладнання, що впливає на зменшення виробітку та обсягів діяльності. Окрім цього, підприємство має непродуману маркетингову стратегію. Незважаючи на те, що керівництво дбає про розвиток, мало уваги приділяється аналізу ринкового середовища з боку відділу збуту, що спричинено функціональним навантаженням на даний відділ.

Незважаючи на дані недоліки, підприємство має непоганий потенціал, що виражається в його сильних сторонах. Так, працівники підприємства мають високу кваліфікацію, підприємство має власну лабораторію, автопарк, що є важливою

умовою ефективного функціонування. Також, підприємство має репутацію серед споживачів.

Таблиця 2.5

Матриця SWOT-аналізу ПрАТ «Обухівський молокозавод»

Сильні сторони	Слабкі сторони
2. Висока кваліфікація персоналу. 3. Хороша репутація у покупців. 4. Відомий учасник ринку. 5. Центровивіз. 6. Власна лабораторія. 7. Система знижок і постійні акції. 8. Відстрочка платежу.	3. Морально і фізично застаріле обладнання. 4. Непродумана маркетингова стратегія. 5. Нестійке фінансове становище у звітному році. 6. Велика собівартість. 7. Зменшення персоналу.
Можливості	Загрози
1. Напрацьовані зв'язки і контакти зі споживачами та постачальниками. 2. Отримання замовлень від відомих компаній.	1. Неплатоспроможність замовників. 2. Посилювання державного регулювання діяльності. 3. Низький темп зростання ринку. 4. Вихід на ринок більш сильних конкурентів.

Джерело: розроблено автором

Отже, з проведеного SWOT-аналізу для ПрАТ «Обухівський молокозавод» можна сказати, що перетворивши слабкі сторони в сильні, підприємство зможе покращити свою діяльність та розвиватися на майбутнє.

2.2. Аналіз фінансово-економічної діяльності суб'єкта господарювання

Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу (осіб): 251. Середня чисельність позаштатних працівників та осіб, які працюють за сумісництвом (осіб): 5. Чисельність працівників, які працюють на умовах неповного робочого часу (дня, тижня) (осіб): 20. Фонд оплати праці у 2021 році: 44838,6 тис. грн. (без ЄСВ). Порівняно з 2020 роком фонд оплати праці збільшився на 5191,7 тис. грн. (13%) у зв'язку зі збільшенням заробітної плати. Кадрова програма емітента спрямована на забезпечення підвищення кваліфікації працівників та їх соціального забезпечення, заохочення акціонерів – працівників товариства у вигляді виплати

дивідендів.

Чисельність працюючих підприємства за відділами наведено в табл.2.6.

Таблиця 2.6

Чисельність працюючих на заводі (серпень 2021 року)

ПрАТ «Обухівський молочний завод»	
Назва відділу	Кількість працюючих
ІТП	34
Менеджери	14
Виробниче відділення	67
Механічна дільниця	26
Автотранспортна дільниця	39
Господарча дільниця	11
Відділ торгівлі	25
Лабораторія	13
Приймальники молока	10
Сумісники	1
Всього	251

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Фінансово-економічні показники ПрАТ «Обухівський молочний завод за 2019-2021рр. наведено у таблиці 2.7.

Таблиця 2.7

Фінансово-економічні показники ПрАТ «Обухівський молочний завод» у 2019-2021 рр.

№ з/п	Найменування показника	2019	2020	2021	Зміна	Темп приросту, %
1	Середня вартість сукупного капіталу	3203	3203	3203	0	0.00%
2	Середня вартість власного капіталу	60951.5	71311	83122	22170.5	36.37%
3	Ресурси підприємства					
3.1	Основні засоби:					
3.1.1	За первинною вартістю на кінець року	61825	71359	74973	13148	21.27%
3.1.2	За залишковою вартістю на кінець року	25648	29907	28654	3006	11.72%
3.1.3	Знос на кінець року	36177	41452	46319	10142	28.03%

Продовж. табл. 2.7

3.1.4	Середня вартість	43736.5	50633	51813.5	8077	18.47%
3.2	Оборотні активи:					
3.2.1	Усього на кінець року	24672	34099	46112	21440	86.90%
3.2.2	Запаси на кінець року	14661	15543	12148	-2513	-17.14%
3.2.3	Дебіторська заборгованість на кінець року	4191	7136	9071	4880	116.44%
3.2.4	Грошові кошти на кінець року	5755	11217	24497	18742	325.66%
4	Економічні показники:					
4.1	Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів робіт послуг)	246985	26058 5	252759	5774	2.34%
4.2	Собівартість реалізованої продукції	214618	20947 2	210403	-4215	-1.96%
5	Фінансові результати:					
5.1	Валовий прибуток (збиток)	32367	51113	42356	9989	30.86%
5.2	Прибуток (збиток) від операційної діяльності	8872	18262	12368	3496	39.40%
5.3	Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	8872	18282	12367	3495	39.39%
5.4	Чистий прибуток (збиток)	7329	14813	10132	2803	38.25%
6	Валюта балансу	64269	99478	89118	24849	38.66%

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Розрахунок основних фінансово – економічних показників ПрАТ «Обухівський молочний завод» показали, що діяльність підприємства впродовж періоду дослідження була прибутковою. Про це свідчить збільшення чистого доходу від реалізації продукції у 2021 році на 5774 тис. грн., в порівнянні з 2019, валового прибутку на 9989 тис. грн., та чистого прибутку на 2803 тис. грн.

В порівнянні з 2019 роком, собівартість реалізованої продукції зменшилася на 4215 тис. грн.

Валюта балансу та власний капітал збільшились відповідно на 24849 тис. грн. та 22170,5 тис. грн. Все це вказує на поліпшення якості балансу.

Оборотні активи в 2021 році в порівнянні з 2019 роком збільшились на 86,90 %, що у свою чергу, говорить про здатність компанії забезпечувати безперебійну діяльність за рахунок фінансових ресурсів.

Спостерігається зростання виробничо-фінансових показників та діяльності, що у свою чергу свідчить про збільшення обсягів робіт, що виконує підприємство та які були вдало реалізовані у звітних періодах.

Отже, підприємство ПрАТ «Обухівський молочний завод» є прибутковим і з кожним роком покращує свої фінансові показники.

Показники ділової активності, показують наскільки ефективно підприємство використовує свої активи та власний капітал. Дані показники представлені в таб. 2.8.

Таблиця 2.8

**Показники ділової активності ПрАТ «Обухівський молочний завод» у
2019-2021 рр.**

№ з/п	Найменування показника	Формула розрахунку	2019	2020	2021	Зміна	Темп приросту, %
1	Чистий прибуток	Чистий прибуток	7329	14813	10132	2803	38.25%
2	Продуктивність праці, грн./чол.	Чистий дохід/ Середньооблікова чисельність робітників	964.79	1038.19	1007.01	42.22	4.38%
3	Фондовіддача	Чистий дохід/ Середній вартість основних засобів	5.65	5.15	4.88	-0.77	-13.62%
4	Коефіцієнт оборотності власного капіталу	Чистий дохід/Власний капітал	4.05	3.65	3.04	-1.01	-24.96%
5	Коефіцієнт оборотності активів	Чистий дохід/Оборотні активи	10.01	7.64	5.48	-4.53	-45.24%
6	Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	Чистий дохід/матеріальні запаси	16.85	16.77	20.81	3.96	23.51%

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод»

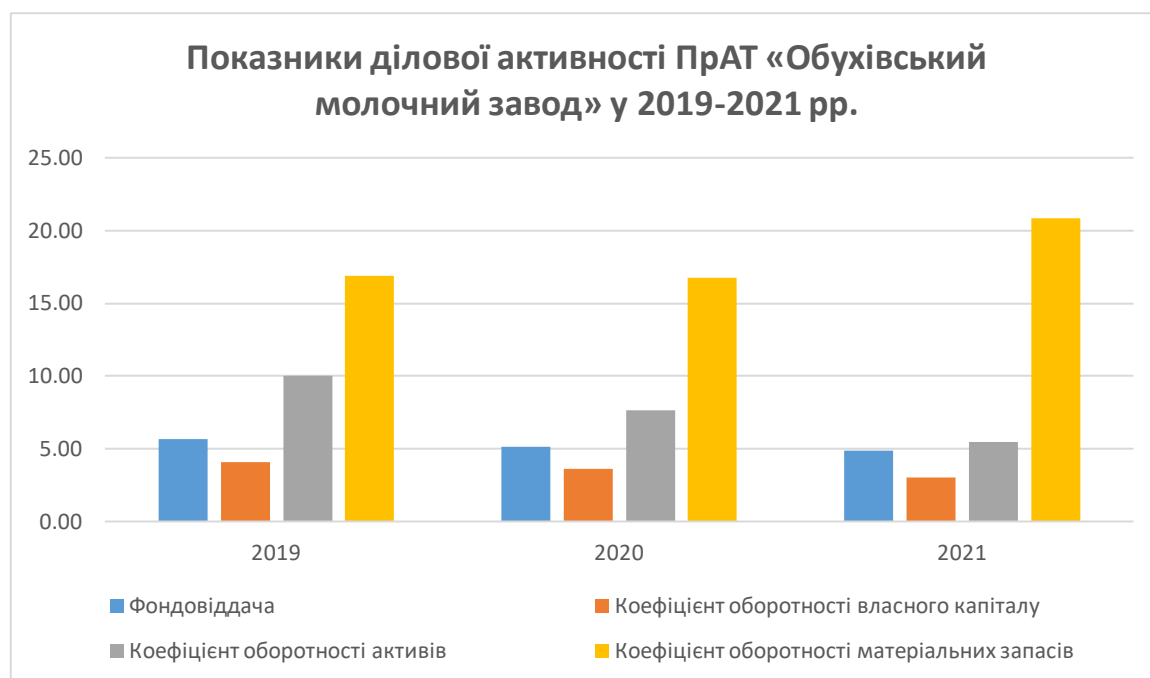


Рис 2.4 Графічне зображення показників ділової активності ПрАТ «Обухівський молочний завод» у 2019-2021 рр.

Коефіцієнт фондовіддачі свідчить про ефективність використання основних фондів. Цей коефіцієнт на ПрАТ «Обухівський молочний завод» у 2019-2021 роках постійно зменшується, що показує зменшення віддачі від необоротних активів підприємства.

Продуктивність праці в періоді 2019-2021рр. збільшується на 4.38 відсотків, що обумовленонезначним зменшенням середньооблікової чисельності працівників у 2019році 256 працівників, у 2021 році 251 працівник та зростання чистого доходу від реалізації продукції в 2019-2021рр.

В таблиці 2.9 представлені показники динаміки та структури операційних витрат на виробництво продукції

Таблиця 2.9

Показники динаміки та структури операційних витрат на виробництво продукції ПрАТ «Обухівський молочний завод» за 2019-2021рр.

Показники	Роки						Відхилення у сумі,(+, -)		Відхилення у %, (+, -)		Зміни у структурі, відсоткових пунктів (+, -)	
	2019		2020		2021							
	т и с. гр н.	пито ма вага, %	т и с. гр н.	пито ма вага, %	т и с. гр н.	пито ма вага, %	2020/2021	2019/2021	2020/2021	2019/2021	2020/2021	2019/2021
Матеріальні витрати	184697	78%	180786	76%	173679	72%	-7107	-11018	-4%	-6%	-4	-6
Витрати на оплату праці	31795	13%	40012	17%	46465	19%	6453	14670	16%	46%	2	6
Відрахування на соціальні заходи	7009	3%	8797	4%	9679	4%	882	2670	10%	38%	0	1
Амортизація	5425	2%	5542	2%	5867	2%	325	442	6%	8%	0	0
Інші операційні витрати	7926	3%	4196	2%	6576	3%	2380	-1350	57%	-17%	1	-1
Разом	236852	100,0	239333	100,0	242266	100,0	2933	5414	1%	2%	x	x

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод»

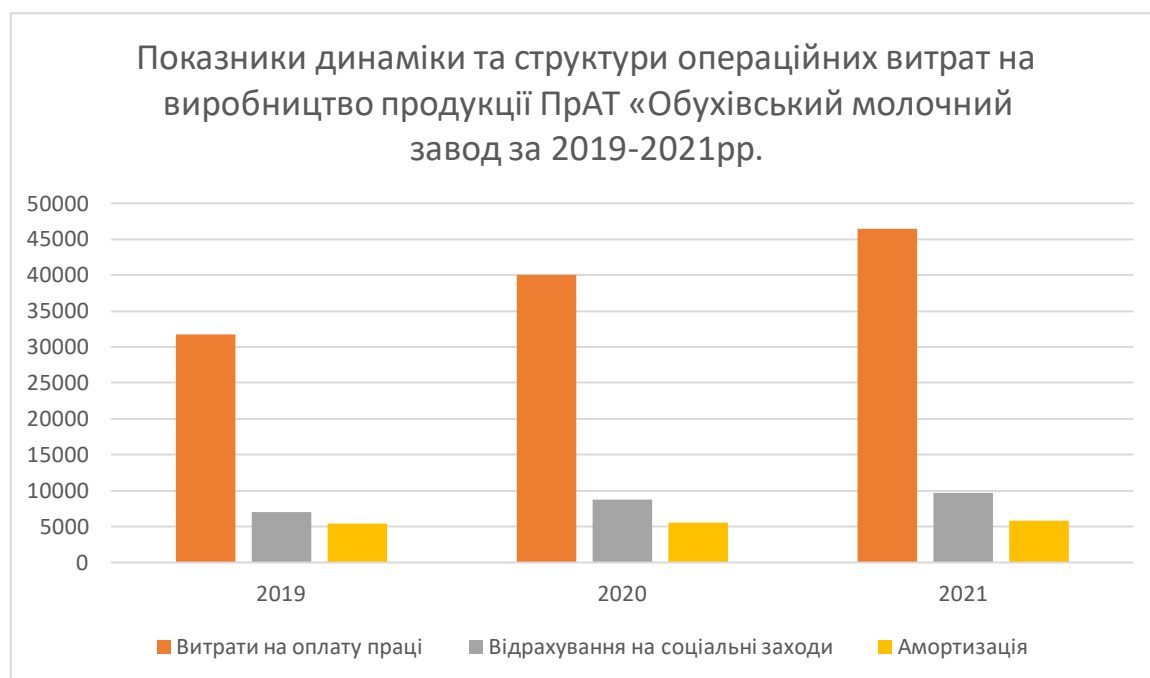


Рис 2.5 Графічне зображення показників динаміки та структури операційних витрат на виробництво продукції ПрАТ «Обухівський молочний завод» за 2019-2021рр.

З показників динаміки та структури операційних витрат на виробництво, видно значне збільшення у витратах на оплату праці та відрахування на соціальні заходи, це збільшення пов'язане з збільшення мінімальних зарплат в період 2019-2021рр.

Матеріальні витрати зменшилися у 2021 році на 6% в порівнянні з 2019 роком та на 4% в порівнянні з 2020 роком. Інші операційні витрати також зменшилися у 2021 році на 17% в порівнянні з 2019 роком, проте ці ж операційні витрати збільшилися на 54% в порівнянні 2021 та 2020 року.

Розглянемо асортиментну політику підприємства, продукцію та послуги, які є інструментом здійснення господарської діяльності.

У ПрАТ «Обухівський молокозавод» асортиментною політикою займається відділ збуту.

В першу чергу необхідно дослідити динаміку та структуру товарної продукції та послуг ПрАТ «Обухівський молокозавод» (табл. 2.10).

Таблиця 2.10

**Динаміка складу та структури товарної продукції ПрАТ «Обухівський
молочний завод»**

Вид продукції	2019 рік		2020 рік		2021 рік		Відхилення 2021 року до 2019 року	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	+/-	%
Масло	59977	27	55928	22	59625	26	-352	-0.59%
Молоко	79828	36	84975	34	80347	35	519	0.65%
Сир кисломолочний	15347	7	84975	9	21249	9	5902	38.46%
Сметана	29711	13	32967	13	27956	12	-1755	-5.91%

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод».

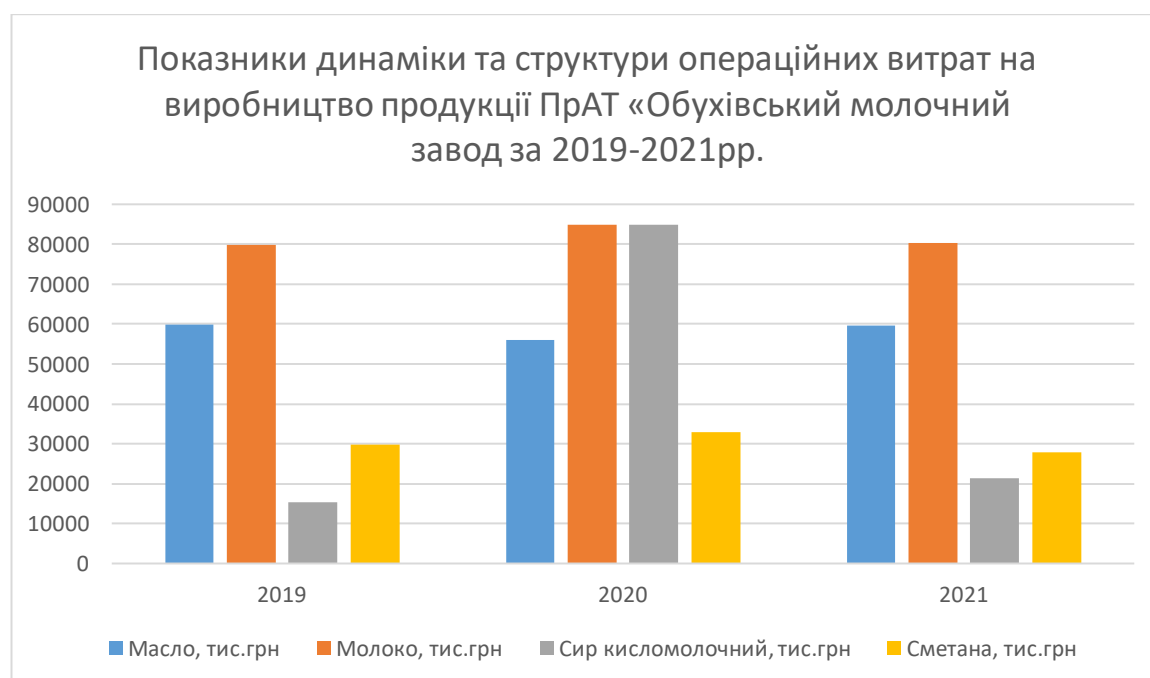


Рис 2.6 Графічне зображення показників динаміки та структури операційних витрат на виробництво продукції ПрАТ «Обухівський молочний завод» за 2019-2021рр.

Слід відмітити, що підприємство реалізує досить об'ємний асортимент виробленої продукції. В кожній асортиментній групі налічується багато позицій продукції. Так, ширина товарного асортименту становить 4 позиції, а різноманітність кожного товарного асортименту (глибина асортименту) становить більше 15 позицій в кожній товарній групі. Спеціалізація ПрАТ «Обухівський

молокозавод» за останні три роки не змінилась, хоча відбулися збільшення обсягів товарної продукції.

Загалом, у 2021 році порівняно з 2019 роком виробництво продукції та її реалізація збільшились.

Розглянувши асортимент підприємства, оцінимо обсяги виробництва та реалізації продукції.

Для цього дані згрупуємо в таблиці 2.10.

Таблиця 2.11

Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції

ПрАТ «Обухівський молокозавод», 2021 р.

№ з / п	Основний вид продукції	Обсяг виробництва		Обсяг реалізованої продукції			
		у натуральній формі (фізичнаод. вим.)	у грошовій формі (тис. грн)	у відсотках до всієї виробленої продукції	у натуральній формі (фізичнаод. вим.)	у грошовій формі (тис. грн)	у відсотках до всієї виробленої продукції
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Масло	467 тонн	59625	26	467 тонн	59625,7	26
2	Молоко	9060 тонн	80347	35	9060 тонн	80347,8	35
3	Сир Кисломолочний	303 тонни	21249	9	303 тонни	21249	9
4	Сметана	589 тонн	27956	12	589 тонн	27956,1	12

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод»

За даними проведеного аналізу результатів виробничої діяльності ПрАТ «Обухівський молокозавод» можна визначити наступні стратегічні господарські групи товарів (СГЦ):

Масло – СГЦ₁ – 26 % обсягу продажів;

Молоко – СГЦ₂ – 35% обсягу продажів;

Сир кисломолочний – СГЦ₃ – 9 % обсягу продажів.

Про це свідчить збільшення чистого доходу від реалізації продукції у 2020 році на 5774 тис. грн., в порівнянні з 2018, валового прибутку на 9989 тис. грн., та чистого прибутку на 2803 тис. грн. Спостерігається зростання виробничо-

фінансових показників та діяльності, що у свою чергу свідчить про збільшення обсягів робіт, що виконує підприємство та які були вдало реалізовані у звітних періодах.

2.3 Характеристика інвестиційної привабливості ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Наступним нашим кроком буде розрахунок коефіцієнтів, які дадуть нам повне уявлення про інвестиційну привабливість даного підприємства. А також розрахунок інтегрального показника інвестиційної привабливості ПрАТ «Обухівський молочний завод» на основі вже розрахованих показників фінансового стану філії за 2021 рік. Для розрахунку інтегрального показника фінансового стану підприємства необхідно спочатку розрахувати блочні інтегральні коефіцієнти для кожної групи показників. З цією метою ми спочатку розрахуємо нормований одиничний показник фінансового стану шляхом знаходження частки розраховано показника та його нормативного значення.

Таблиця 2.12

Показники майнового стану

Показник	Рік		
	2019	2020	2021
Запаси, тис. грн.	14661	15543	12148
Коефіцієнт зносу основних засобів	0.59	0.58	0.62
Коефіцієнт придатності основних засобів	0.41	0.42	0.38
Коефіцієнт оновлення	0.01	0.01	0.01
Коефіцієнт вибуття	0.0005	0.0005	0.0005

Джерело: розроблено автором

Коефіцієнт зносу основних засобів характеризує частку зношених основних засобів у загальній їх вартості. Бачимо позитивне значення даного показника, адже його значення зменшується.

Коефіцієнт придатності основних засобів показує, що у 2021 році 0,38 частина від основних фондів придатна для експлуатації в процесі господарської діяльності. За роками спостерігається тенденція спадання значення даного коефіцієнта.

Коефіцієнт оновлення зі значенням у 2021 році показує, що частка від наявних на кінець звітної періоду, яку становлять нові основні засоби становить тільки 0,01. За роками не спостерігається тенденції зростання чи зменшення значення даного коефіцієнта.

Коефіцієнт вибуття показує, що у 2021 році частина основних засобів, яка вибула за звітний період становить 0,0005. За роками не спостерігається тенденції зростання чи зменшення значення даного коефіцієнта.

Таблиця 2.13

Показники фінансової стійкості підприємства

Показник	Рік		
	2019	2020	2021
Коефіцієнт автономії	1.00	0.79	0.99
Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів	1.00	1.27	1.01
Коефіцієнт фінансової стійкості	8.52	7.08	7.78
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0.33	0.39	0.5
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	0.53	0.58	0.67

Джерело: розроблено автором

Коефіцієнт автономії показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у його діяльність. Значення у 2021 році більше за нормативне значення на 0,49, що говорить про задовільне значення даного коефіцієнта.

Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів показує, скільки одиниць власних коштів припадає на кожну одиницю позикових і залучених. У 2021 році коефіцієнт більше нормативного значення (>1) і склав 1,01, а у 2019 році даний коефіцієнт становив 1,00.

Коефіцієнт фінансової стійкості показує, що у 2021 році частка від загальної частини активів, що підприємство здатне фінансувати за рахунок власного капіталу і капіталу, залученого на довгостроковій основі становить 7,78. За роками не

спостерігається тенденції зростання в порівнянні з 2020 роком та зменшення значення даного коефіцієнта в порівнянні з 2019 роком.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу показує, що у 2021 році 0,5 частина від власного оборотного капіталу перебуває в обороті, тобто у тій формі, яка дає змогу вільно маневрувати цими коштами. За роками спостерігається тенденції зростання значення даного коефіцієнта.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами показує, що рівень фінансування оборотних активів за рахунок довгострокових джерел фінансових ресурсів у 2021 році становить 0,67. За роками спостерігається тенденції зростання значення даного коефіцієнта.

Таблиця 2.14

Показники ліквідності підприємства

Показник	Рік		
	2019	2020	2021
Коефіцієнт покриття	3.26	3.09	4.07
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1.32	1.68	3
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0.76	1.02	2.16

Джерело: розроблено автором

Коефіцієнт покриття показує недостатність ресурсів підприємства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов'язань, адже значення даного коефіцієнта за роками менше за його нормативне значення (1,5-2,5). Значення у 2021 році даного показника становить 4,07.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує, що платіжні можливості підприємства щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами за аналізованими роками в нормі, значення у 2021 році 3,00.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, що у 2020 році 2,16 частина боргів підприємства може бути сплачена негайно. За роками спостерігається тенденції зростання значення даного коефіцієнта.

Показники прибутковості підприємства

Показник	Рік		
	2019	2020	2021
Рентабельність майна (активів)	0.11	0.15	0.11
Рентабельність власного капіталу	0.11	0.19	0.11
Рентабельність основних засобів	0.28	0.58	0.34
Рентабельність продукції	0.03	0.06	0.04
Рентабельність основної діяльності	0.03	0.07	0.05

Джерело: розроблено автором

Рентабельність майна (активів) свідчить про ефективність використання всього майна підприємства. За роками не спостерігається тенденції зростання чи зменшення значення даного коефіцієнта. У 2021 році він становить 0,11.

Рентабельність власного капіталу показує ефективність використання власного капіталу. За роками не спостерігається тенденції зростання чи зменшення значення даного коефіцієнта. У 2021 році він становить 0,11.

Рентабельність продукції, показує, скільки прибутку від виробництва продукції отримало підприємство в розрахунку на 1 грн. повних витрат на виробництво. Для розрахунку показника необхідно скоригувати операційний прибуток: відняти від нього прибуток (збиток) від іншої операційної діяльності – в результаті в чисельнику отримаємо прибуток від виробництва продукції; а в знаменнику дробу мають бути повні витрати (сума собівартості, адміністративних витрат та витрат на збут). Даний показник збільшився на 0,01 у відношенні 2021-2019 років.

Рентабельність основної діяльності, збільшення цього показника свідчить про зростання ефективності господарської діяльності підприємства, а зменшення навпаки. За роками не спостерігається тенденції зростання чи зменшення значення даного коефіцієнта. У 2021 році він становить 0,05.

Показники ділової активності підприємства

Показник	Рік		
	2019	2020	2021
Коефіцієнт оборотності активів	10.01	7.64	5.48
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	58.93	36.52	27.86
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	32.59	23.63	22.32
Коефіцієнт оборотності запасів	16.85	16.77	20.81
Фондовіддача	5.65	5.15	4.88
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	4.05	3.65	3.04

Джерело: розроблено автором

Коефіцієнт оборотності активів показує ефективність використання підприємством усіх наявних у нього ресурсів незалежно від джерел їх залучення. У 2021 році він становить 5,48. За роками спостерігається тенденція зменшення значення даного коефіцієнта, що свідчить про зменшення ефективності використання підприємством усіх його ресурсів.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує, що у 2021 році 27,86 разів за рік обернулися кошти, вкладені в розрахунки, тобто 27,86 разів ця заборгованість утворювалася та погашається протягом року. За роками спостерігається тенденція зменшення значення даного коефіцієнта, а саме у 2019 році значення даного показника становить 58,93, у 2020 році цей показник становить 36,52. Тобто відбувається поступове зменшення протягом усіх досліджуваних років.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості показує швидкість обертання кредиторської заборгованості підприємства за період, що аналізується. У 2021 році цей показник становить 22,32, це означає що 22,32 рази за рік обернулися кошти кредиторської заборгованості.

Коефіцієнт оборотності запасів показує, що у 2021 році запаси обертаються з частотою 20,81 для забезпечення поточного обсягу продажу. За роками не спостерігається тенденції зростання значення даного коефіцієнта.

Фондовіддача характеризує ефективність використання основних засобів і показує скільки отримано виручки на одиницю вкладених основних засобів. У 2021 році він становить 4,88.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу показує ефективність використання власного капіталу підприємства. У 2020 році він становить 1,743. За роками спостерігається тенденція зменшення значення даного коефіцієнта.

Для розрахунку інтегрального показника фінансового стану підприємства необхідно спочатку розрахувати блочні інтегральні коефіцієнти для кожної групи показників. З цією метою ми спочатку розрахуємо нормований одиничний показник фінансового стану шляхом знаходження частки розраховано показника та його нормативного значення.

Таблиця 2.17

Розрахунок блочних інтегральних оцінок для груп фінансових показників

Показник	P_i	$P_{i_норм}$	K_j
Показники майнового стану			
Сума господарських коштів, що їх підприємство має у розпорядженні, грн	24 321	-	-
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,72	0,2	3,6
Коефіцієнт придатності основних засобів	0,28	0,5	0,56
Коефіцієнт оновлення	0,01	0,1	0,1
Коефіцієнт вибуття	0,0005	0,1	0,005
Частка основних засобів в активах	0,2	-	-
Коефіцієнт мобільності активів	1,73	-	-
Блочний інтегральний показник (Кб)			4,265
Показники фінансової стійкості підприємства			
Коефіцієнт автономії	0,51	0,5	1,02
Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів	1,05	1	1,05
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,51	0,6	0,85
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,29	0,5	0,58
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	0,23	0,1	2,3
Блочний інтегральний показник (Кб)			5,8
Показники ліквідності підприємства			
Коефіцієнт покриття	1,3	1,5	0,87
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,22	0,6	2,03
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,1771	0,2	0,89
Блочний інтегральний показник (Кб)			3,79
Показники прибутковості підприємства			
Рентабельність капіталу	0,044	0,14	0,31
Рентабельність власного капіталу	0,065	0,2	0,33
Рентабельність реалізованої продукції	0,294	1	0,29
Рентабельність продажу	0,037	0,3	0,12
Блочний інтегральний показник (Кб)			1,05

Показники ділової активності підприємства			
Коефіцієнт оборотності активів	5.48	0.3	18.27
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	27.86	3	9.29
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	22.32	2	11.16
Коефіцієнт оборотності запасів	20.81	8	2.60
Фондовіддача	4.88	3	1.63
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	3.04	8	0.38
Блочний інтегральний показник (Кб)			43.32

Джерело: розроблено автором

Потрібно розрахувати підсумкові блочні оцінки по кожним групам фінансових показників з урахуванням однакової ваги одиничних показників по кожній групі. Тепер перед нами постало питання визначення питомої ваги для кожної групи показників. Припустимо, що ми інвестори, тому визначмо дані значення з урахуванням нашого інтересу щодо діяльності підприємства (див. табл.2.18).

Таблиця 2.18

Визначення питомої ваги для кожної групи фінансових показників

Група показників	Питома вага β
Показники майнового стану	0,1
Показники фінансової стійкості підприємства	0,15
Показники ліквідності підприємства	0,25
Показники прибутковості підприємства	0,4
Показники ділової активності підприємства	0,1

Джерело: розроблено автором

Розрахуємо інтегральний показник фінансового стану підприємства ПрАТ «Обухівський молочний завод».

$$K_k = 4,265 \cdot 0,1 + 5,8 \cdot 0,15 + 3,79 \cdot 0,25 + 1,05 \cdot 0,4 + 43,32 \cdot 0,1 = 0,4265 + 0,87 + 0,9475 + 0,42 + 4,332 = 3,0972$$

Розрахований інтегральний показник має високе значення, адже блочний інтегральний показник за показниками ділової активності філії становить дуже високе значення, що говорить про повільний оборот її коштів, тобто спостерігається неефективне використання ресурсів, а це у майбутньому може негативно вплинути на рівень прибутковості підприємства.

Аналіз фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Обухівський молочний завод» за сукупністю коефіцієнтів за 2019-2021 рр. свідчить про покращення значень

коефіцієнтів у 2021 році у порівнянні з 2019 роком. Зокрема, спостерігається тенденція зростання наступних коефіцієнтів: коефіцієнт зносу основних засобів; коефіцієнт маневреності власного капіталу; коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами; коефіцієнт покриття; коефіцієнт швидкої ліквідності; коефіцієнт абсолютної ліквідності; рентабельність основних засобів, продукції, основної діяльності; коефіцієнт оборотності запасів.

Отже, загальна оцінка фінансового стану ПрАТ «Обухівський молочний завод» за фінансовими коефіцієнтами за 2019-2021 рр. та розрахованому інтегральному показнику за 2021 рік відповідає задовільному рівню. У 2021 році у порівнянні з 2019 роком відбулося покращення фінансового стану, що свідчить про зростання інвестиційної привабливості даного підприємства.

Таблиця 2.19

Інформація щодо вартості чистих активів ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Найменування показника	За звітний період	За попередній період
Розрахункова вартість чистих активів (тис. грн)	88153	78091
Статутний капітал (тис. грн)	3203	3203
Скоригований статутний капітал (тис. грн)	3203	3203

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод».

Основне джерело інвестування в підприємстві є продаж акцій

Опис: Використана методика розрахунку вартості чистих активів емітента за попередній та звітний періоди відповідно до ст. 14 Закону України «Про акціонерні товариства»

Різниця між розрахунковою вартістю чистих активів і статутним капіталом на кінець звітного періоду становить 84950 тис.грн. Різниця між розрахунковою вартістю чистих активів та скоригованим статутним капіталом на кінець звітного періоду становить 84950 тис.грн.

Різниця між розрахунковою вартістю чистих активів і статутним капіталом на кінець попереднього періоду становить 74888 тис.грн. Різниця між розрахунковою вартістю чистих активів та скоригованим статутним капіталом на кінець попереднього періоду становить 74888 тис.грн.

Висновок: Вартість чистих активів акціонерного товариства не менша від статутного капіталу (скоригованого). Вимоги п.3 ст.155 Цивільного кодексу України дотримуються.

Таблиця 2.19

Інформація щодо вартості чистих активів ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Види зобов'язань	Непогашена виникнення	Відсоток за частина боргу (тис.грн)	Дата користування коштами (% річних)	погашення
Кредити банку	X	0	X	X
у тому числі: Зобов'язання за цінними паперами	X	0	X	X
у тому числі: за облігаціями (за кожним власним випуском):	X	0	X	X
за іпотечними цінними паперами (закожним власним випуском):	X	0	X	X
за сертифікатами ФОН (за кожним власним випуском):	X	0	X	X
за векселями (всього)	X	0	X	X
за іншими цінними паперами (у тому числі за похідними цінними паперами)(за кожним видом):	X	0	X	X
за фінансовими інвестиціями в корпоративні права (за кожним видом):	X	0	X	X
Податкові зобов'язання	X	1546	X	X
Фінансова допомога на зворотній	X	0	X	X
Інші зобов'язання та забезпечення	X	9779	X	X
Усього зобов'язань та забезпечень	X	11325	X	X

Джерело: дані звітності ПрАТ «Обухівський молочний завод».

У досліджуваного підприємства ПрАТ «Обухівський молочний завод» немає зобов'язань:- за кредитами, - за облігаціями;- за іпотечними цінними паперами;- за сертифікатами ФОН;- за векселями;- за іншими цінними паперами, в.ч. за похідними цінними паперами;- за фінансовими інвестиціями в корпоративні права.

Визнання, облік та оцінка зобов'язань в товаристві здійснюється відповідно до П(С) БО 11 «Зобов'язання». Невизнаної та простроченої кредиторської заборгованості немає.

Для впровадження будь-якого проекту підприємство використовує власні кошти. Підприємство залучає кошти виключно через продаж простих акцій.

Станом на початок 2022 року інформація про виплат дивідендів:

у 2021 році дивіденди виплачувались за результатами попереднього, 2020 року. Дивіденди виплачені повністю.

Виплата дивідендів за результатами звітного періоду товариством безпосередньо акціонерам дивідендів на відповідну дату станом на дату розкриття річної інформації не здійснювалась.

Таким чином, проведені дослідження показали, що підприємство має достатню фінансову стійкість орієнтуючись на власний капітал. ПрАТ «Обухівський молочний завод» за фінансовими коефіцієнтами за 2019-2021 рр. та розрахованому інтегральному показнику за 2021 рік відповідає задовільному рівню. У 2021 році у порівнянні з 2019 роком відбулося покращення фінансового стану, що свідчить про зростання інвестиційної привабливості даного підприємства. Зокрема, спостерігається тенденція зростання наступних коефіцієнтів: коефіцієнт зносу основних засобів; коефіцієнт маневреності власного капіталу; коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами; коефіцієнт покриття; коефіцієнт швидкої ліквідності; коефіцієнт абсолютної ліквідності; рентабельність основних засобів, продукції, основної діяльності; коефіцієнт оборотності запасів.

Висновки до 2 розділу. Підприємство має позитивну структуру показників які мають позитивну динаміку, проте наявність великих конкурентів, що займають набагато більшу частку ринку зменшують розвиток досліджуваного підприємства.

Розрахований інтегральний показник має високе значення, адже блочний інтегральний показник за показниками ділової активності філії становить дуже високе значення, що говорить про повільний оборот її коштів, тобто спостерігається неефективне використання ресурсів, а це у майбутньому може негативно вплинути на рівень прибутковості підприємства.

Аналіз фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Обухівський молочний завод» за сукупністю коефіцієнтів за 2019-2021 рр. свідчить про покращення значень коефіцієнтів у 2021 році у порівнянні з 2019 роком. Зокрема, спостерігається тенденція зростання наступних коефіцієнтів: коефіцієнт зносу основних засобів; коефіцієнт маневреності власного капіталу; коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами; коефіцієнт покриття; коефіцієнт швидкої ліквідності;

коефіцієнт абсолютної ліквідності; рентабельність основних засобів, продукції, основної діяльності; коефіцієнт оборотності запасів.

Отже, загальна оцінка фінансового стану ПрАТ «Обухівський молочний завод» за фінансовими коефіцієнтами за 2019-2021 рр. та розрахованому інтегральному показнику за 2021 рік відповідає задовільному рівню. У 2021 році у порівнянні з 2019 роком відбулося покращення фінансового стану, що свідчить про зростання інвестиційної привабливості даного підприємства.

Провення аналізу досліджуваного підприємства з одним з його конкурентів, а саме ГК «Молочний альянс» за 2021 рік, показало, що більшість показників ГК «Молочний альянс» перевищують в 10 разів, це обумовлено розмірами компаній, величиною статутного та величиною ринків збуту. Проте «Обухівський молочний завод» не мав збитків в порівняльному році, це показує що підприємство не є збитковим.

Більшість конкурентів на ринку молока вже використовують провідні технології в інформаційною забезпеченні що дає їм переваги над «Обухівським молочним заводом». Ці технології це ERP-системи для аналізу та зберігання даних, удосконалення обліку одержання і використання сировинних ресурсів, та інші дії.

Впровадження ERP-системи дасть можливість не відставати від конкурентів у технологічному рівні. Дане впровадження буде реалізовуватися з самоінвестування.

РОЗДІЛ 3. ПІДВИЩЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРАТ «ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД»

3.1 Впровадження ERP системи на ПрАТ «Обухівський молочний завод»

Необхідність застосування та розвитку організованої системи постачання матеріальних ресурсів саме в молочній галузі підтверджується негативними тенденціями, які описує в своїй роботі Лядська К. В. [41]:

- відсутність посередницьких інститутів, що впливають на організацію виробництва для досягнення загальних цілей – отримання максимального загального прибутку і його справедливого розподілу;
- низький рівень якості молочної сировини через високий рівень концентрації виробництва молока в приватному секторі;
- неефективна транспортна система;
- специфіка молочної промисловості: сезонність, великі обсяги сировини, малий термін використання молочної продукції;
- втрати прибутку за рахунок невикористаних можливостей;
- недостатньо розвинена інформаційна мережа;
- недосконала законодавча база і ненадійна фінансова інфраструктура ринку [41].

Перешкоджають впровадженню відповідних заходів проблеми, що характерні майже для всіх підприємств молокопереробної галузі України. Основним и з них є [42, с. 20]:

- застаріла технологія виробництва і обладнання, низький рівень автоматизації;
- недостатній кваліфікаційний рівень працівників;
- відсутність джерел фінансування заходів з оптимізації процесу постачання;
- недостатня кількість інформації;

- відсутність правових засад відповідальності за нераціональне використання молочних ресурсів;
- відсутність належного контролю за ресурсозбереженням з боку органів державного управління;
- відсутність централізованого обліку поставлених та використаних ресурсів тваринного походження;
- невеликі об'єми реалізації проектів, які підвищують ефективність організації постачання матеріальних ресурсів на промислові молокопереробні підприємства України [42, с. 20].

Вирішення даних проблемних аспектів створить сприятливі умови для організації раціонального та ефективного забезпечення промислового підприємства усіма видами ресурсів.

Одним із напрямків зменшення витрат на ресурси та їх постачання на промисловому підприємстві – ресурсозбереження та раціональне використання ресурсів.

Виділяють певні фактори (технічні, організаційні, соціально- економічні), що сприяють здійсненню ресурсозберігаючої діяльності молокопереробного виробництва (див. табл. 3.1). Усі фактори, що сприяють ресурсозаощадженню на підприємствах молочної промисловості умовно можна розділити на декілька напрямів та представити у наступному вигляді [42, с. 21].

Заходи, що доцільно застосовувати для підвищення ефективності виробничої діяльності на ПрАТ «Обухівський молочний завод» умовно позначимо «✓», заходи, провадження яких не відповідає принципам компанії або є не доцільним позначимо «×».

У останні роки конкуренція на ринку реалізації молочних продуктів стає більш жорсткою. Більшість вітчизняних споживачів орієнтуються на продукт, що знаходить в низькій ціновій категорії [42, с. 22]. Так як при дослідженні цінової політики ПрАТ «Обухівський молочний завод» було виявлено, що політика ціноутворення підприємства не дозволяє віднести його продукцію до низької цінової категорії.

Таблиця 3.1

Фактори, що сприяють ефективній організації ресурсозберігаючої діяльності на молокопереробному підприємстві

Технічні		Організаційні		Соціально-економічні	
- застосування технологій, що забезпечують мінімальні витрати сировини тваринного походження за рахунок комбінування з інгредієнтами рослинного походження;	x	- удосконалення обліку одержання і використання сировинних ресурсів;	✓	- застосування системи матеріального стимулювання економії ресурсів;	x
- застосування сучасного обладнання, що забезпечує мінімальні витрати матеріалів протягом усього технологічного ланцюжка;	x	- скорочення циклу від одержання молока до його переробки;	x	- застосування системи відповідальності за нераціональне використання молочної сировини;	✓
- підвищення якості матеріальних ресурсів та використання сучасної поліфункціональної сировини;	✓	- удосконалення організації молокопереробки та максимальне використання вторинних сировинних ресурсів;	✓	- забезпечення належних умов праці робітників на підприємствах молочної галузі;	x
- покращення транспортування та умов зберігання;	✓	- розробка й впровадження організаційно-технічних заходів з економії молочної сировини;	x	- застосування економічно-математичних методів нормування матеріальних ресурсів.	x
- створення матеріальної бази для моделювання витрат ресурсів та розроблення інноваційних технологій;	x				
- удосконалення технологічних процесів переробки сировини.	x				

Джерело: Розроблено автором на основі [42, с. 21]

Отже, дослідивши фактори, які мають вплив на підвищення ефективності ресурсозабезпечення молокопереробного промислового підприємства, обґрунтуємо доцільність їх впровадження для ПрАТ «Обухівський молочний завод».

Однією із основних задач, що виникають перед підприємством в таких умовах, є зниження собівартості продукції при збереженні і збереження рівня якісних показників. Вирішенням такої проблеми Грек О. В. вважає використання у виробництві не тільки молочної сировини, а й її замінників, що мають порівняно меншу вартість. Введення таких замінників потребує жорсткого контролю, адже вони не мають погіршувати якість та безпечність молокомісного продукту. Так, наприклад, досить широко розповсюджене виробництво сирів з рослинними компонентами в Південно-Східній Азії, Північній Європі і на Американському континенті [42, с. 22].

В умовах ринкової економіки з метою вдосконалення регулювання постачання матеріальних ресурсів, забезпечення високої якості постачання, раціонального відбору постачальників сировини, використання методів нормування сировини контроль за процесом переміщення матеріальних ресурсів на промислових вітчизняних підприємствах доцільно здійснювати на засадах логістичного підходу, стверджує у своїй роботі Орехова К. В.. Це дає змогу оперативно реагувати на потреби споживачів, скорочувати час між прибуттям сировини та часом доставки товарів, зводити до мінімуму товарні запаси та пришвидшувати процес отримання інформації [43, с. 23].

За результатами аналізу наукових праць Орехової К. В. [43, 46] можемо встановити, що нині найпоширенішими в теорії та на практиці є такі логістичні концепції управління матеріальними ресурсами: ощадливе виробництво (lean production), «точно в термін» (just-in-time, JIT), «шість сигм», MRP I, MRP II, ERP.

На разі ПрАТ «Обухівський молочний завод» для управління матеріальними ресурсами використовує концепцію MRP II [35], що підтверджує динаміка скорочення показників незавершеного виробництва та рівня запасів.

Але для ефективного планування та управління усіма ресурсами, які необхідні для виробництва та реалізації продукції [43, с. 26], необхідно удосконалювати систему організації матеріальних ресурсів на підприємстві, та пов'язувати цей процес із усіма іншими бізнес-процесами підприємства.

Саме для досягнення та реалізації таких цілей найоптимальнішим вибором є впровадження логістичної концепції управління матеріальними ресурсами ERP (Enterprise Resource Planning, планування ресурсів).

Для більш детального дослідження доцільності впровадження концепції ERP на підприємстві ПрАТ «Обухівський молочний завод» проведемо порівняльну характеристику запропонованої концепції ERP та нині існуючої на підприємстві MRP II (узагальнені результати дослідження див. табл. 3.2).

Таблиця 3.2

Аналіз концепцій MRP II та ERP з урахуванням зручності управління матеріальними ресурсами промислового підприємства України

Показник	MRP II	ERP
Зміст	<u>Планування виробничих ресурсів</u> Виробниче планування матеріальних та фінансових ресурсів. Суть концепції: прогнозування, планування та контроль виробництва здійснюється впродовж всього життєвого циклу продукції	<u>Управління ресурсами підприємства</u> Методологія ефективного планування та управління усіма ресурсами підприємства. Це просто інформаційна система, це відповідна методологія організації руху матеріальних ресурсів.
Основні принципи	– виробнича діяльність – потік взаємозалежних замовлень; – наскрізний графік руху матеріальних потоків постачання, виробництва та збуту продукції; – виконання замовлення в момент, коли в ньому виникає потреба; – інтеграція руху замовлень з бухгалтерськими та економічними функціями.	У основі концепції лежить принцип створення єдиного сховища даних. Дана система зорієнтована на роботу з фінансовою інформацією для вирішення задач управління великими корпораціями. Діяльність концепції розповсюджується на все, що спрямовано на виготовлення продукції, отримання та транспортування запасів та розрахунок з постачальниками.
Логістичні функції	– розробка прогнозу потреби в матеріалах; – аналіз термінів виконання замовлень; – визначення необхідних рівнів страхових запасів, з урахуванням витрат на їх зберігання; – ретроспективний аналіз економічної ситуації з ціллю вибору оптимальної стратегії прогнозування потреби в ресурсах.	– ведення планування потреби в матеріальних ресурсах; – управління запасами та закупівельною діяльністю; – планування виробничих потужностей; – функції управління проектами; управління попитом та формування планів продаж тавиробництва.

Логістичні функції	– розробка прогнозу потреби в матеріалах; – аналіз термінів виконання замовлень; – визначення необхідних рівнів страхових запасів, з урахуванням витрат на їх зберігання; – ретроспективний аналіз економічної ситуації з ціллю вибору оптимальної стратегії прогнозування потреби в матеріальних ресурсах.	– ведення планування потреби в матеріальних ресурсах; – управління запасами та закупівельною діяльністю; – планування виробничих потужностей; – функції управління проектами; – управління попитом та формування планів продаж та виробництва.
Переваги	1. Основною перевагою є більш повне забезпечення виробничого попиту, яке досягається за рахунок: – скорочення тривалості виробничих циклів; – зменшення рівня запасів; – покращенням процесу організації постачання. 2. Система ефективніше забезпечує гнучкість планування та зменшенню логістичних витрат на управління запасами.	1. Рішення приймаються на основі реально існуючого та прогнозованого попиту. 2. Наявний механізм управління транснаціональними компаніями, підтримка різних часових поясів, валют, систем бухгалтерського обліку. 3. Більше уваги приділяється фінансовим процесам. 4. Замовлення виконуються швидше та з меншою кількістю помилок, завдяки прозорості.
Недоліки	1. Орієнтація системи виключно на наявні замовлення, це ускладнює прийняття рішень в довгостроковій перспективі. 2. Слабка інтеграція з системами проектування та конструювання продукції. 3. Відносно не високий рівень автоматизації виробничих процесів. 4. Недостатня насиченість системи управління функціями управління витратами. 5. Відсутність інтеграції з процесами управління фінансами та матеріальними потоками.	1. Висока вартість програмного комплексу. 2. Великі витрати на впровадження та обслуговування. 3. Складність налаштування, обслуговування та експлуатації. 4. Відносно складний процес навчання співробітників користуванню системою.
Обмеження у використанні	Відсутність сенсу у впровадженні системи MRP на підприємствах з рівномірним попитом, великими розмірами партій матеріальних ресурсів. Концепція проявляє всі свої позитивні властивості в системах з високою варіабельністю розмірів замовлень та номенклатурою вимог.	Складність переходу від MRP до ERP полягає у тому, що на початковому етапі переходу потужність обчислювальних систем була недостатньою для забезпечення широкого використання методів моделювання та оптимізації.

Джерело: Розроблено автором на основі [43]

Узагальнимо результати проведеної порівняльної характеристики систем двох класів-ERP і MRP II. Відразу слід зазначити, що і для MRP II- систем, і для ERP-систем основним орієнтовним напрямком є виробництво. Вони, безумовно, розвиваються у зв'язку із запитами ринку: додаються нові функціональності, рішення переносяться на нові технологічні платформи. Однак виробничі підсистеми залишаються центральними для розглянутих систем, і відмінності між MRP II-/ERP-системами лежать саме в області планування виробництва. Пов'язані ці відмінності з глибиною реалізації планування, що обумовлено орієнтацією цих систем на різні сегменти ринку (рис. 3.1).

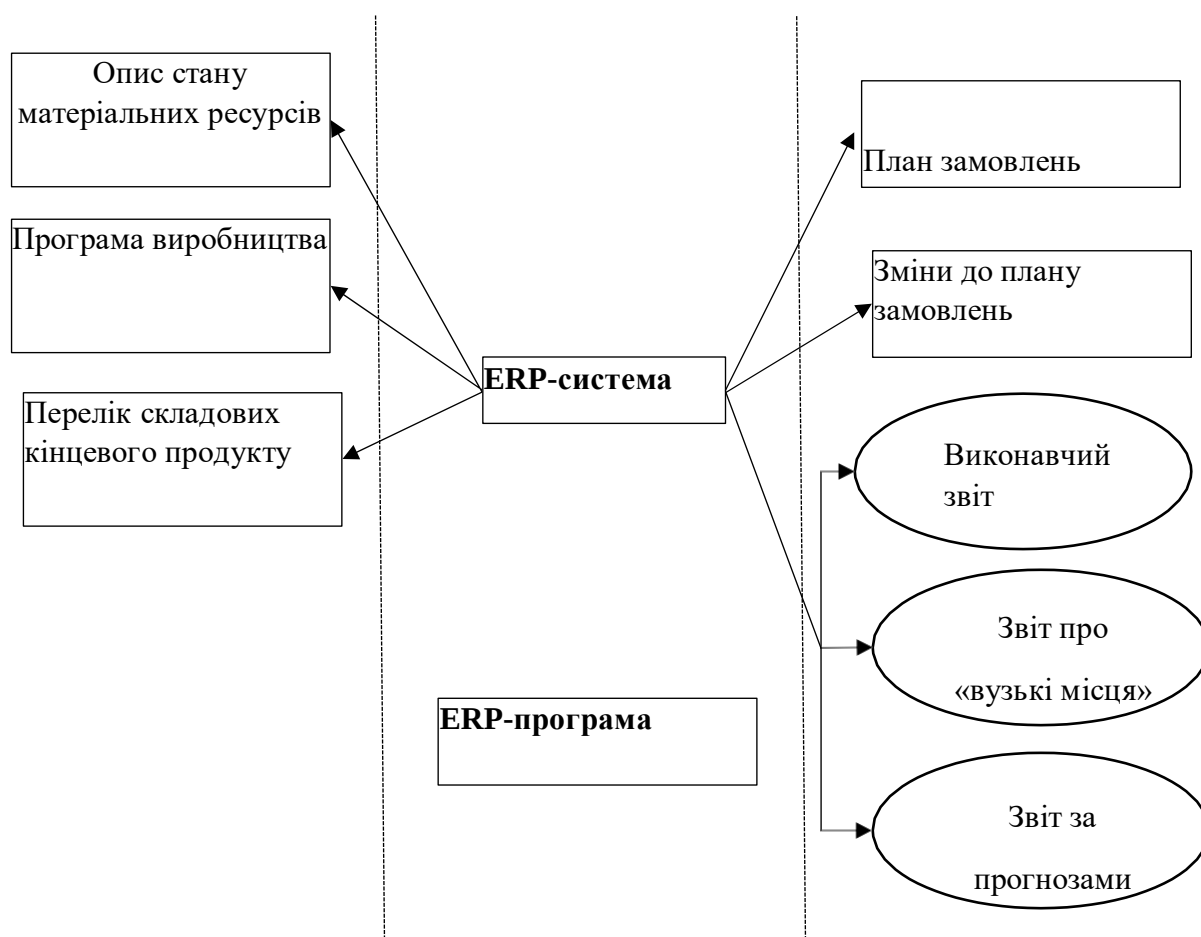


Рисунок 3.1. Вхідні елементи та результати роботи системи ERP

Джерело: Розроблено автором на основі [44, 45, 46]

ERP-системи створюються для великих багатофункціональних і територіально розподілених виробничих корпорацій, а MRP II-системи орієнтовані на ринок середніх підприємств, яким не потрібна вся потужність ERP-систем.

Власне, відмінність MRP II - і ERP-систем зрозуміло вже з їх назви: з

одного боку, планування корпоративних ресурсів (Enterprise Resources Planning), з іншого – планування виробничих ресурсів (Manufacturing Resources Planning).

Істотні ж відмінності ERP від MRP II можна виразити наступною формулою: $ERP = MRP II + \text{реалізація всіх типів виробництва} + \text{інтегрування планування ресурсів за різними напрямками діяльності компанії} + \text{багатоланкове планування}$ (рис. 3.1).

Безумовно, багато MRP II-систем розвиваються з позицій глибини планування і за деякими параметрами наближаються до ERP-систем. Однак «за деякими» не означає «за всіма», тому до вживання «терміну» ERP потрібно звертатися обережно.

У той же час серед ERP, MRP II-систем не всі можуть запропонувати рішення по системі планування і управління виробництвом процесного типу.

Сучасний ринок інформаційних управлінських систем складається з трійки (за іншими оцінками - п'ятірки) систем-лідерів, які, власне, і відносяться до класу ERP, і безлічі «просунутих» систем класу MRP II.

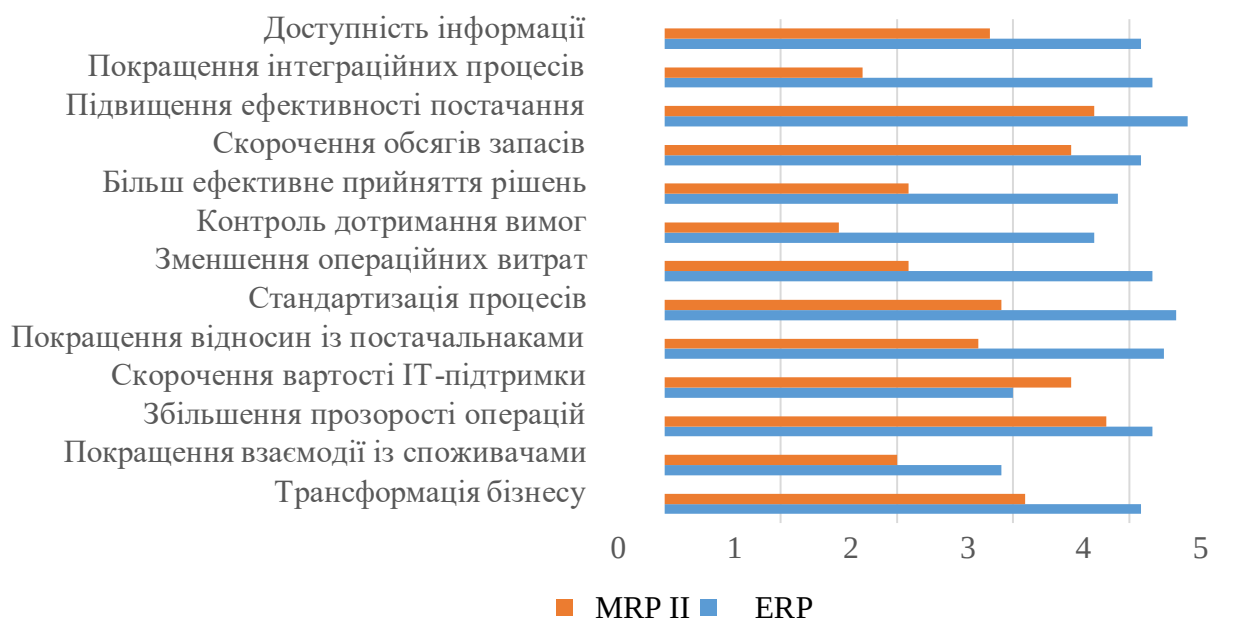


Рисунок 3.2. Система показників, які якісно відрізняють систему ERP від MRP II

Джерело: розроблено автором на основі [44, 45, 46]

Для дослідження доцільності заміни системи MRP II на ERP на ПрАТ «Обухівський молочний завод» було використано метод експертних оцінок (Додаток А). Далі були упорядковані результати бальних оцінок експертів, які досліджували

системи MRP II та ERP та надавали оцінку основним характеристикам даних інформаційних систем. Оцінювання було проведено 10 експертами за 13 характеристиками та за 5-бальною шкалою, рис.3.2

Для реалізації проєкту необхідно ввести новий підрозділ: відділ, який буде займатися забезпеченням роботи впровадженої системи. Склад відділу: 1 керівник відділу, 3 тренери для навчання працівників, 3 адміністраторів.

На етапі планування необхідно провести ретельне дослідження та аналіз ринку підприємств, які надають послуги із впровадження ERP системи на промислових підприємствах (результати дослідження див. табл. 3.3).

Для ПрАТ «Обухівський молочний завод» необхідно закуповувати ліцензій на 100 робочих місць: 10 робочих місць на постах прийому в приймально- апаратному цеху, 13 робочих місць в лабораторіях та пунктах контролю якості, 38 робочих місць у в цехах виготовлення та пакування (маслоцех, лінія розливу молока, сирний цех), 14 робочих місць в адміністративних відділах, 25 робочих місць у відділі торгівлі

Таблиця 3.3

Дослідження ринку надання послуг із впровадження системи ERP

Постачальник інформаційної системи	Термін впровадження	Умови та вартість впровадження
“SAP R/3”	1,5 року і більше	Ліцензія на 50 робочих місць коштує близько \$350 тис. Вартість впровадження може у декілька разів перевищувати вартість рішення
“Oracle Applications”	1,5 року і більше	Вартість рішення на одне робоче місце складає близько \$5 тис. Повна вартість суттєво залежить від необхідної функціональності і складності впровадження
“Baan ERP”	6 міс.-1,5 року і більше	Вартість одного робочого місця – \$3 тис. Співвідношення ціни рішення і витрат на впровадження 1:1-1:3
“iRenaissance”	4 міс. – 1,3 року і більше	Вартість впровадження в середньому \$200 тис.
“MBS Axapta, Navision”	6 міс. – 2 роки і більше	В середньому вартість рішення на одне робоче місце – \$3,5 тис. Вартість впровадження складає 100-250% вартості рішення
“iScala”	3 міс. – 1,5 року і більше	Середня вартість “iScala 2.1” складає \$2-5 тис. за одне робоче місце

“MFG/PRO”	3 міс. – 1,5 року і більше	Вартість ліцензії на одне робоче місце \$2-5 тис. залежно від конфігурації. Впровадження складає 100-200% цієї суми
“J.D.Edwards OneWorld”	7 міс. – 1,5 року і більше	Вартість робочого місця “OneWorld” коливається від \$400 до \$4000
“SyteLine ERP”	6 – 9 місяців і більше	Вартість ліцензії на одне робоче місце \$2-4 тис. Приблизно стільки ж коштує впровадження
“1С: Підприємство 8.0. Управління виробничим підприємством”	4 міс. – 1,5 року і більше	Ліцензія \$350-1200 на одне робоче місце. Вартість впровадження складає 50-100% цієї суми
“Галактика”	4 міс. – 1 рік і більше	Вартість ліцензії на одне робоче місце \$1-2 тис. Вартість впровадження 100- 200% ціни рішення.
“IT-Enterprise”	3-9 місяців і більше	Ліцензія на одне робоче місце \$150-600. Вартість впровадження на одне робоче місце \$200-1000

Джерело: Розроблено автором на основі [44, 45, 46]

Для постачання програмного забезпечення було обрано ERP-систему «IT-Enterprise» за критеріями:

- доступний для підприємств українського ринку молочної продукції функціонал (ERP-система IT-Enterprise);
- відносно не довгий термін впровадження;
- вигідна цінова політика;
- інформаційно-технічний супровід.

План заходів із впровадження ERP-системи на ПрАТ «Обухівський молочний завод», складається з 6-ти етапів (див. табл. 3.4):

1. Обстеження (Формування проєкту);
2. Проектування (Формування вимог до доопрацювання системи);
3. Впровадження (Підготовка до промислового запуску);
4. Моделювання (Вибір оптимальної моделі ведення обліку);
5. Розробка (Реалізація затверджених потреб);
6. Експлуатація (Фіксація досягнення цілей проєкту).

План заходів із впровадження концепції

1. Обстеження	4. Моделювання
Формування проєкту	Вибір оптимальної моделі ведення обліку
– затвердження цілей; – визначення кордонів проєкту; – формалізація вимірів результатів; – опис поточних результатів; – визначення потреби в ресурсах; – формування календарно-ресурсного плану.	– опис процесів, необхідних для досягнення поставлених цілей; – формування бізнес-кейсів для тестування; – налаштування варіантів моделей типової функціональності; – вибір оптимальної моделі.
2. Проектування	5. Розробка
Формування вимог до доопрацювання системи	Реалізація затверджених потреб
створення та затвердження графічного виду документів: – опис функціональності проєкту; – опис результатів дослідження; – опис результатів тестування.	– ведення розробок за технічним завданням; – тестування; – інтеграція доробок в робочу модель.
3. Впровадження	6. Експлуатація
Підготовка до промислового запуску	Фіксація досягнення цілей проєкту
– перенос даних; – налаштування технічних параметрів; – тестовий прогін системи; – усунення відхилень; – навчання кінцевих користувачів.	– консультації користувачів; – усунення відхилень; – фіксування досягнення цілей; – завершення проєкту.

Джерело: Розроблено автором на основі [44, 45, 46]

Заробітна плата керівника складає 18 000 грн., адміністраторі – 13 000 грн., а тренерів для роботи з персоналом – 15 000 грн.

Фонд оплати праці = $(18 + (13 \cdot 3) + (15 \cdot 3)) \cdot 9$ місяців = 801 тис. грн.

Розрахунок капітальних витрат на проектування та впровадження системи ERP. Проектування – сукупність робіт, які необхідно виконати для формування цілей та задач впровадження проєкту та моделювання майбутньої системи. Впровадження – комплекс робіт із виведення системи у промислову експлуатацію.

Вартість однієї ліцензії на ERP-систему «IT-Enterprise» коливається в межах \$150-600. Для розрахунку беремо середнє значення. Було вирішено закуповувати ліцензії для 100 робочих місць. Так як вартість ліцензій подається у іноземній валюті, переведемо її на гривні (станом на грудень 2022 року 1 дол = 36,6 грн).

Вартість ліцензії = Середня ціна ліцензії * К-ть робочих місць

$$= (((150+600)/2)*100)*36,6 = 1\,372\,500 \text{ грн}$$

Аналогічно розраховуємо вартість послуг сторонньої організації для впровадження концепції. Середня ціна обслуговуючих робіт із впровадження системи складає 600 дол.

Вартість впровадження = $(600*100)*36,6 = 2\,196\,000 \text{ грн}$

Таблиця 3.5

**Початкові вкладення для впровадження концепції ERP на підприємстві
 ПрАТ «Обухівський молочний завод»**

Види витрат	Вартість, грн.
Прямі витрати	
Вартість ліцензії	1 372 500
Вартість послуг сторонньої організації для впровадження концепції	2 196 000
Витрати на комплектуючі	750 000
Фонд оплати праці	801 000
Витрати на розвиток	1 150 000
Непрямі витрати	
Витрати на простої обладнання	1 750 000
Загальні витрати на планування та впровадження проєкту	
8 019 500 грн	

Джерело: розроблено автором на основі [47]

Виявлення та попередження ризиків:

- непередбачені технічні та організаційні моменти (45%);
- нереалістичний фінансовий план (43%);
- додаткові технічні вимоги (41%);
- неправильні розрахунки кадрового забезпечення проєкту (35%);
- помилки у визначення об'єму робіт за проєктом (33%);
- недооцінена вартість роботи підрядників (8%);
- зміна вартості робіт підрядників після виходу проєкту за часові кордони проєкту (3%).

У ході дослідження доцільності впровадження системи ERP на ПрАТ «Обухівський молочний завод» було проведено порівняльну характеристику нині функціонуючої на підприємстві інформаційної системи планування ресурсів (MRP II) та встановлено, що підвищення обсягів виробництва та покращення технологічного

стану підприємства спонукають до впровадження нової системи із масштабнішими можливостями та функціоналом. Методом експертних оцінок та на основі аналітичної інформації про підприємство для впровадження була запропонована система ERP. Впровадження системи планується на 100 робочих місяцях, прогнозована вартість впровадження проєкту – 8 019 500 грн

3.2 Обґрунтування доцільності реалізації запропонованого заходу

Сьогодні існує значна кількість підходів до оцінки економічної ефективності впровадження заходів автоматизації діяльності підприємств. Євдокимова В. В., проаналізувавши особливості різних підходів до оцінки ефективності класифікує їх за наступними основними напрямками (рис. 3.3) [48]:

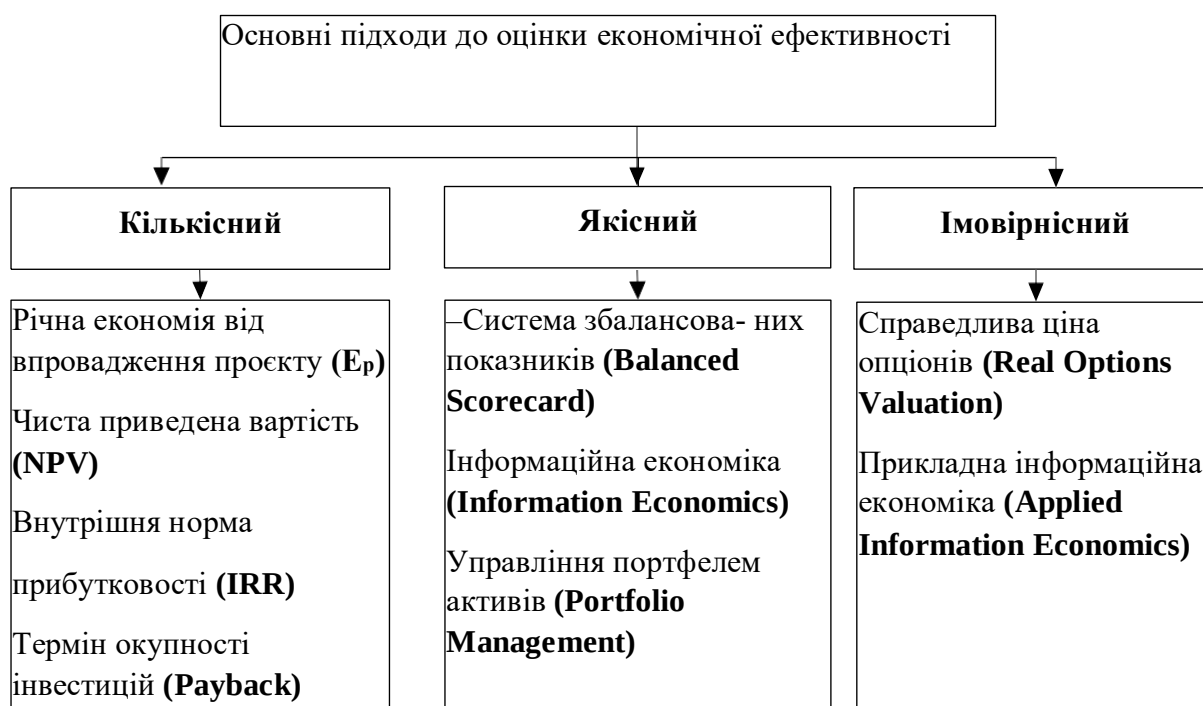


Рисунок 3.3. Основні підходи до оцінки економічної ефективності

Джерело: Розроблено автором на основі [49]

Для дослідження доцільності та ефективності впровадження запропонованої концепції розробимо фінансову модель впровадження пропонуванних заходів (див. табл. 3.6).

За максимальне значення (оптимістичний сценарій) прогнозованого ефекту було прийнято середнє значення статистичних даних. За мінімальне (песимістичний сценарій) – різницю між середнім значенням та його відхиленням від максимальних показників. «Найбільш імовірний» сценарій – середнє значення показників оптимістичного та песимістичного сценаріїв.

Для дослідження економічної ефективності було обрано два показники, які складаються істотну частку від собівартості реалізованої продукції:

- витрати на сировину;
- зниження рівня запасів.

Для визначення економічної ефективності від впровадження проєкту використаємо показник прибутковості при найбільш імовірному сценарію розвитку проєкту – $E_3 = 18\,182\,190$ грн.

Наступним кроком у розрахунку економічної ефективності від впровадження запропонованого проєкту – розрахунок чистого дисконтованого доходу за формулою 3.1 [44]:

$$NPV = \sum_{k=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^r} - IC \quad (3.1)$$

де NPV – чистий дисконтований дохід;

IC – первісні інвестиції;

CF_t – грошові потоки відповідного року;

i – кількість періодів ($k = 1, 2, \dots, n$), у яких визначені грошові потоки;

r – ставка дисконту

Проект передбачає зниження собівартості сировини, при цьому обсяг продажів та продажна ціна на продукцію змінюватися не будуть.

Для подальших розрахунків проєкту буде братися «Найбільш імовірний» сценарій – середнє значення показників оптимістичного та песимістичного сценаріїв.

Таблиця 3.6

Розрахунок економічної ефективності впровадження концепції ERP на ПрАТ «Обухівський молочний завод»(на основі відкритої статистики реалізованих проектів)

Стаття економічного впливу	Відсоток впливу в залежності від сценарію, %			Початкове значення показника		Абсолютне значення впливу в залежності від сценарію, тис. грн.		
	песимістичний	імовірний	оптимістичний	Показник	Значення у 2021 році, тис. грн.	песимістичний	імовірний	оптимістичний
Зниження собівартості сировини	7	9	11	Витрати на сировину	173 679	12157,53	15631,11	19104,69
Зниження рівня запасів	17	21	25	Запаси	12 148	2065,16	2551,08	3037
Усього						14222,69	18182,19	22141,69

Джерело: Розроблено автором на основі [44, 45, 46]

Припустимо, що економічний ефект від впроваджених заходів буде проявлятися поступово, а не в перший рік впровадження системи:

1-й рік – 25% (найменший показник, так як на першому році впровадження через значні витрати фінансових та часових ресурсів на інтеграцію системи у виробничі потужності та навчання персоналу) – 4 545 547 грн;

2-й рік – 50% – 9 091 095 грн;

3-й рік – 70% – 12 727 533 грн;

4-й рік – 80% – 14 545 752 грн.

Наступні роки ефективність використання ERP-системи буде коливатися від 80 до 100% економічного ефекту, економічний ефект від впровадження проекту представлено в таблиці 3.7.

Таблиця 3.7

Очікувані результати від проведення заходу протягом 4-х років

Показники	Значення, тис. грн.
Приріст чистого доходу від реалізації продукції	35 170,01
Зменшення запасів	5 739,93

Джерело: розроблено автором

Оптимальна ставка дисконтування – 20% [47].

Складемо таблицю початкових даних для розрахунку чистого дисконтованого доходу NPV (див. Табл. 3.8):

Таблиця 3.8

Початкові дані для розрахунку чистого дисконтованого доходу

Рік	Потік платежів, грн	Кумулятивний потік платежів, грн	Коефіцієнт дисконтування
0	-8 019 500	-8 019 500	-
1	4 545 547	-3 473 953	0,833
2	9 091 095	5 617 142	0,694
3	12 727 533	18 344 675	0,593
4	14 545 752	32 890 427	0,482

Джерело: розроблено автором на основі [47]

$$NPV = \left(\frac{4\,545\,547}{(1 + 0.833)} + \frac{9\,091\,095}{(1 + 0.694)} + \frac{12\,727\,533}{(1 + 0.593)} + \frac{14\,545\,752}{(1 + 0.482)} \right) - 8\,019\,500$$

$$= (2\,479\,840 + 5\,366\,644 + 7\,989\,663 + 9\,814\,947) - 8\,019\,500 =$$

= 17 631 594 грн

$NPV > 0$, проект можна приймати.

Розраховуємо дисконтований термін окупності інвестицій (DPP) за формулою 3.2 [44]:

$$DPP = t + \frac{|KPV_t|}{PV_{t+1}} \quad (3.2)$$

де t – рік останнього від'ємного значення;

KPV_t – кумулятивна вартість t року (останнє від'ємне значення), грн;

PV_{t+1} – дисконтована вартість грошового потоку у $t+1$ році, грн.

$$DPP = 1 + \frac{3\,473\,953}{5\,366\,644} = 1,6 \text{ років.}$$

Отже термін окупності інвестицій – 19-20 місяців.

Проект передбачає зниження собівартості сировини, при цьому обсяг продажів та продажна ціна на продукцію змінюватися не будуть, тому чистий дохід від реалізації продукції залишиться не змінним, в базисному році він склав 252759 тис.грн.

Де 252759 тис.грн.– базове значення чистого доходу (виручки) від реалізації продукції за 2021 рік, тис. грн.

Повні витрати на виробництво і реалізацію в базисному році склали 210403 тис.грн.

Проект передбачає зниження собівартості сировини (на 4-рік 12504,89тис.грн.), розрахуємо повних витрат на 4-ий рік проекту:

$$210403 - 12504,89 = 197898,11 \text{ тис.грн.}$$

Обчислимо приріст прибутку від реалізації продукції в проектному році:

$$\Delta Pr = (252759 - 197898,11) - (252759 - 210403) = 12504,89 \text{ тис. грн.}$$

Отже, прибуток від реалізації продукції зросте та таку ж саме суму та буде складати:

$$12367 + 12504,89 = 24871,89 \text{ тис. грн.,}$$

де -12367 тис. грн. – базове значення прибутку від реалізації продукції

Знайдемо приріст чистого прибутку. В проектному році приріст чистого прибутку буде дорівнювати: $12504,89 - 12504,89 * 0,18 = 10254,01$ тис. грн., де 18 - ставка податку на прибуток в 2021 році, %.

Наведемо очікувані результати на 4-й рік від проекту впровадження ERP-системи в табл. 3.9.

Таблиця 3.9

Очікувані результати на 4-й рік від проекту впровадження ERP-системи

Показники	Одиниці виміру	Проектне значення показника
Приріст чистого доходу (виручки) від реалізації продукції	тис. грн.	0
Приріст повних витрат на виробництво та реалізацію продукції	тис. грн.	- 12504,89
Приріст прибутку від реалізації продукції	тис. грн.	12504,89
Приріст чистого прибутку	тис. грн.	10254,01

Джерело: розроблено автором

Отже, внаслідок проведення заходу чистий дохід (виручка) від реалізації продукції в проектному періоді не зміниться. Витрати на виробництво і реалізацію продукції зменшаться на 12504,89 тис. грн. Прибуток від реалізації продукції збільшиться на 12504,89 тис. грн., а чистий прибуток відповідно збільшиться на 10254,01 тис. грн.

Далі розглянемо як проект вплине на показники інвестиційної привабливості. (див. Табл. 3.10)

Таблиця 3.10

Показники прибутковості підприємства за імовірним сценарієм

Показник	Рік				
	2021	1-рік	2-рік	3-рік	4-рік
Запаси, тис. грн.	12148	11510	10872	10362	10107
Рентабельність майна (активів)	0,11	0,15	0,20	0,24	0,26
Рентабельність власного капіталу	0,11	0,15	0,20	0,24	0,26
Рентабельність основних засобів	0,34	0,47	0,6	0,7	0,76
Рентабельність продукції	0,04	0,05	0,07	0,08	0,09
Рентабельність основної діяльності	0,05	0,07	0,08	0,10	0,10

Джерело: розроблено автором

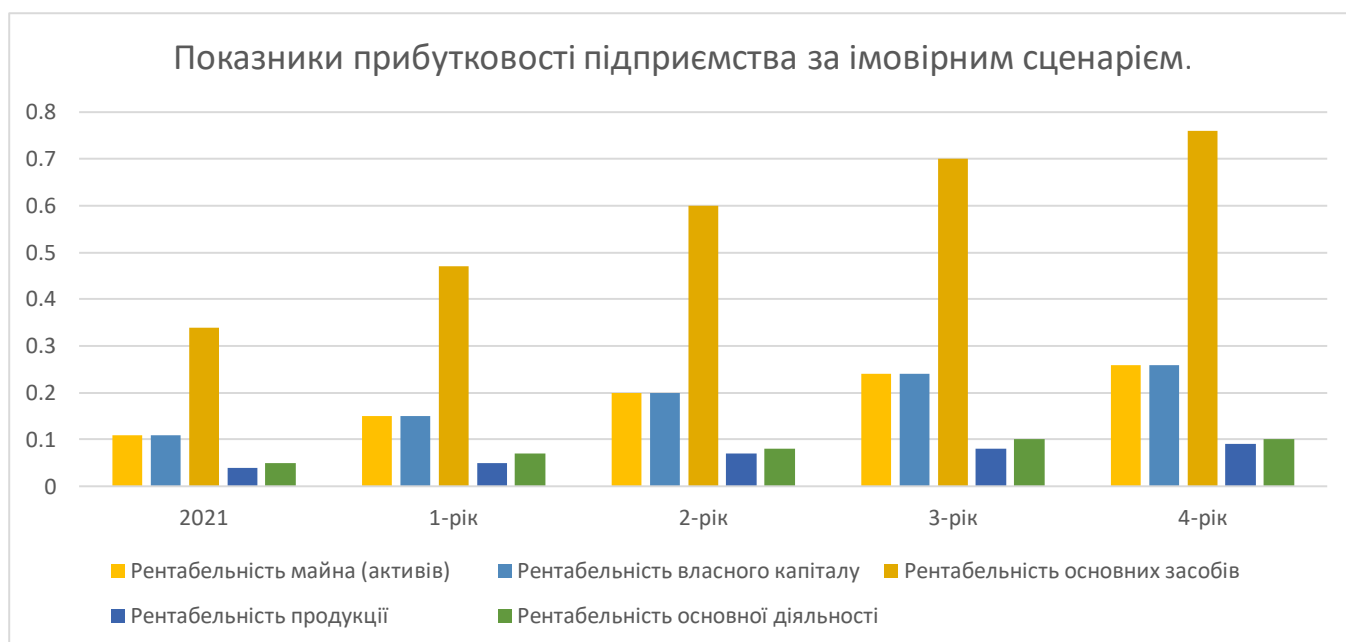


Рис 3.4 Графічне зображення показників прибутковості підприємства за імовірним сценарієм.

Також змінитися і загальний блочний показний та блочний показник прибутковості підприємства. Зміни показників прибутковості ПрАТ «Обухівський молочний завод» між 2021 роком та 4-роком проекту представлено в табл. 3.11

Таблиця 3.11

Зміна показників прибутковості на 4-рік проекту за імовірним сценарієм

Показники прибутковості підприємства				
Показник	Р ₂₀₂₁	Р _{4-рік}	Р _{норм}	К _j
Рентабельність майна (активів)	0,11	0,26	0,14	1,86
Рентабельність власного капіталу	0,11	0,26	0,2	0,26
Рентабельність основних засобів	0,34	0,76	1	0,26
Рентабельність продукції	0,04	0,09	0,1	0,76
Рентабельність основної діяльності	0,05	0,10	0,1	0,09
Блочний інтегральний показник (Кб)				3,23

Джерело: розроблено автором

Як бачимо показники прибутковості підприємства збільшилися по всіх пунктах.

Рентабельність майна (активів) свідчить про ефективність використання всього майна підприємства. У 2021 році він становить 0,11. Після прийняття проекту на 4-рік цей показник становить 0,26, він збільшився на 0,25.

Рентабельність власного капіталу показує ефективність використання власного капіталу. Даний показник збільшився на 0,25 у відношенні 4-року проекту від 2021 року.

Рентабельність основних засобів є індикатором ефективності виробничого процесу в компанії. Розраховується як співвідношення чистого прибутку до середньорічної суми виробничих активів. У 2021 році він становить 0,34. Після прийняття проекту на 4-рік цей показник становить 0,76, він збільшився на 0,42.

Рентабельність продукції, показує, скільки прибутку від виробництва продукції отримало підприємство в розрахунку на 1 грн. повних витрат на виробництво. Даний показник збільшився на 0,05 у відношенні 4-року проекту від 2021 року.

Рентабельність основної діяльності, збільшення цього показника свідчить про зростання ефективності господарської діяльності підприємства, а зменшення навпаки. За роками не спостерігається тенденції зростання чи зменшення значення даного коефіцієнта. У 2021 році він становить 0,05. Після прийняття проекту на 4-рік цей показник становить 0,10

Таким чином, визначення економічної ефективності проекту, NPV, E3, PI, терміну окупності вкладень та показники прибутковості підприємства дає нам змогу стверджувати, що впровадження запропоновано проекту є економічно вигідним, обґрунтованим та ефективним для підвищення інвестиційної привабливості.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Проаналізувавши у першому розділі роботи економічну сутність інвестицій та процесів інвестування для забезпечення розвитку підприємства харчової галузі слід зазначити, що даним підприємствам необхідно розробляти власні методики для оцінювання інвестиційної привабливості.

У процесі дослідження теоретико-методичних основ даної проблематики обґрунтовано визначення інвестиційної привабливості підприємства як набору характеристик його фінансово-господарської та управлінської діяльності для забезпечення перспектив розвитку та можливостей залучення інвестиційних ресурсів.

Результати дослідження фінансово-економічних показників та фінансового стану ПрАТ «Обухівський молочний завод» показали, що підприємство має достатню фінансову стійкість орієнтуючись на власний капітал. ПрАТ «Обухівський молочний завод» за фінансовими коефіцієнтами за 2019-2021 рр. та розрахованому інтегральному показнику за 2021 рік відповідає задовільному рівню. У 2021 році у порівнянні з 2019 роком відбулося покращення фінансового стану, що свідчить про зростання інвестиційної привабливості даного підприємства. Зокрема, спостерігається тенденція зростання наступних коефіцієнтів: коефіцієнт зносу основних засобів; коефіцієнт маневреності власного капіталу; коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами; коефіцієнт покриття; коефіцієнт швидкої ліквідності; коефіцієнт абсолютної ліквідності; рентабельність основних засобів, продукції, основної діяльності; коефіцієнт оборотності запасів.

Узагальнюючи 2 розділ позитивну структуру показників які мають позитивну динаміку, проте наявність великих конкурентів, що займають набагато більшу частку ринку зменшують розвиток досліджуваного підприємства.

Впровадження ERP-системи дасть можливість не відставати від конкурентів у технологічному рівні. Дане впровадження буде реалізовуватися з самоінвестування.

Запропоновано захід з впровадження ERP-системи спрямованого на підвищення інвестиційної привабливості підприємства ПрАТ «Обухівський молочний завод».

Були розглянуті фактори, що сприяють ефективній організації ресурсозберігаючої діяльності підприємства, так як ресурсозберігаюча діяльність є одним із напрямків зниження витрат на сировину та її постачання.

Було запропоновано проєкт впровадження на підприємство інформаційної системи планування ERP від «IT-Enterprise».

Даний проєкт дозволить зменшити витрати на сировину та транспортно-заготівельні витрати, тим самим значно зменшуючи собівартість продукції.

Розрахування прогнозованих прямих та непрямих витрат дозволило нам зрозуміти, що на планування та впровадження проєкту знадобиться 8 019 500грн.

Розрахунок економічної ефективності проєкту показав, що чистий дисконтований дохід від реалізації проєкту на четвертий рік експлуатації системи складе від 17 631 594грн. Термін окупності проєкту займає 19-20 місяців.

Визначення економічної ефективності проєкту, NPV, E3, PI, терміну окупності вкладень та показники прибутковості підприємства дає нам змогу стверджувати, що впровадження запропоновано проєкту є економічно вигідним, обґрунтованим та ефективним для підвищення інвестиційної привабливості.

СПИСКИ ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бланк І.А. Інвестиційний менеджмент: підруч. / І.А.Бланк, Н.М.Гуляєва. – К.:Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003. – 398 с.
- 2.Гальчинський А.С. Основи економічних знань: навч, посіб. К.: Вища школа, 2009. 225 с.
- 3.Economics: Principles, Problems, & Policies (McGraw-Hill Series in Economics) - Standalone book 20th Edition, 2014
- 4.Peter F. Drucker on Practical Leadership– August 11, 2020
- 5.Горник В. Г. Дацій Н. В. Інвестиційно-інноваційний розвиток промисловості. К. : Вид- НАДУ, 2005. 198 с
- 6.Словник сучасної економіки Макміллана» за ред. Девіда В.Пірса: вид. доп.4-те. К:«АртЕк». 2000. 640 с.
- 7.Оксфордський тлумачний словник : 4-ге вид., переробл. та допов. К., 2008. 656с.
- 8.Бернар В., Коллі Ж-К. Тлумачний економічний і фінансовий словник. В 2-х томах. Міжнародні відносини, 1997. 784с.
- 9.Базилінська О. Я., Мініна О. В. Мікроекономіка : навч. посібник. К. : ЦУЛ, 2015. 352 с.
- 10.Андрушків Б. М. Кузьмін О. Є. Основи менеджменту: методичні положення та приклади, механізми: друге вид., перероб. і доп. Тернопіль: Лілея, 1997. 292 с.
- 11.Долан Э. Дж., Ліндсей Д. Е. Макроекономіка, 6-те видання;1991. 538 с.
- 12.Черевко О.І., Малюк Л.П., Дейниченко Г.В. Збірник нормативних документів державного регулювання у сфері ресторанного бізнесу. Харків: ПКФ “Фавор ЛТД”, 2013. 402 с.
- 13.Должанський І. З. Управління потенціалом підприємства : навч. посібник. К.: Ценр навчальної літератури, 2011. 362 с.
- 14.Іляш О. І., Клепцова Ю. Б, Чергава К. Ю. Інвестиційно-інноваційна активність малих підприємств // Науковий вісник НЛТУ України. 2013. Вип.29.3. С. 139–142.

- 15.Покропивний С.Ф., Новак А. П. Ефективність інноваційно- інвестиційної діяльності підприємства. К.: КНЕУ,1997. 184с.
- 16.Федулова Л.І. Методологічні підходи до оцінки технологічного рівня промислового виробництва // Наука та інновації. 2008. Т 4. № 4. С.65 -84.
- 17.P. Kotler. Kotler On Marketing. How to create, win and dominate markets, Simon &Schuster. 2001
- 18.Кириченко О. А., М. П. Денисенко, А. П. Гречан. Реструктуризація промисловості в умовах інвестиційно-інноваційного розвитку економіки : монографія. К. : ТОВ «Дорадо-друк», 2009. 719 с.
- 19.Мартиненко В. П. Інвестиційно-інноваційна політика України – стратегія розвитку «на випередження» // Публічне управління: теорія та практика. 2018. № 2. С. 17–21.
- 20.Інвестиційно-інноваційний термінологічний словник за ред. Н. І. Редіна. Дніпропетровськ: ДДФА. 2004. 124с.
- 21.Dictionary of Business and Management (Business Dictionary Series)– October 1, 1992
- 22.Фінанси та фінансовий аналіз: навч. посібник за заг. ред В. М.Опаріна. 2-ге вид., доп. і перероб. К.: КНЕУ, 2008. 240 с.
- 23.Закон України “Про безпечність та якість харчових продуктів” від 23 грудня 1997 р. № 771/97-ВР // Відомості Верховної Ради України, 1998. № 19. Ст. 98.
- 24.Закон України “Про власність” // Відомості Верховної Ради (ВВР), 1991. № 20. Ст. 249.
- 25.Закон України “Про конкуренцію” // Відомості Верховної Ради України, 1997. № 36. Ст. 167.
- 26.Закон України «Про інвестиційну діяльність в Україні» // Відомості Верховної Ради. 1991. № 47.
- 27.Закон України “Про інноваційну діяльність” // Відомості Верховної Ради України, 2002. № 36. Ст. 266 (поточна редакція від 05.12.2012).
- 28.Закон України “Про охорону навколишнього середовища” // Відомості Верховної Ради України, 1991. № 41. Ст. 546.

29.Зернюк О. В., Заїка О. С. Оцінка інвестиційно-інноваційної діяльності на підприємствах харчової промисловості // Экономика и управление. 2012. № 3. С. 101–107.

30. Михайловська О.В. Сучасний стан інвестиційної привабливості України : Електронний ресурс // Збірник наукових праць Чернівецького торговельно-економічного інституту КНТЕУ. 2010. С. 10.

31.Маказан Є. В. Інвестиційно-інноваційна діяльність підприємств харчової промисловості : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук : спец. 08.00.04 «Економіка та управління підприємствами». К. : НУХТ, 2008 22 с.

32.Мархайчук М. М. Аналіз методик оцінювання інвестиційної привабливості в контексті інноваційного розвитку підприємств // Маркетинг і менеджмент. 2012. № 4. С. 330–336.

33.Маркетинг і менеджмент інноваційного розвитку: монографія за заг. ред. С. М. Ілляшенка. Суми: Унів. кн., 2006. 728 с.

34.Гончарук А.Г., Яцик А.А. Інвестиційна привабливість промислового підприємства як об'єкт управління / А.Г. Гончарук, А.А. Яцик // Економіка харчової промисловості. –2011.– № 4. – С. 29–33.

35.Сайт онлайн магазину ПрАТ «Обухівський молокозавод». URL: <http://store.obmol.com.ua/>

36.Michael E. Porter. «The Five Competitive Forces that Shape Strategy». Harvard Business Review.86(1). January. 2008. 88 p.

37.Офіційний сайт ПрАТ «Обухівський молокозавод» – Режим доступу: <https://obmol.com.ua/>

38.Річна інформація ГК «Терра Фуд» 2020 pp. URL: https://clarity-project.info/edr/35438742/finances?current_year=2020

39.Річна інформація ГК «Молочний Альянс» 2020 pp. URL: <https://milkalliance.com.ua/company/inform/molochnij-alyans/>

40.Молоко та молочні продукти: географія продажів, імпортери, обсяг експорту і виробництва за 2021 рік. Стаття: <https://kurkul.com/spetsproekty/1179-moloko-ta-molochni-produkti-geografiya-prodajiv-importeri-obsyag-eksportu-i-virobnitstva>

- 41.Лядська К. В. Логістика підприємств молокопереробної промисловості
- 42.Грек О. В., Лихолат О. С. Аспекти ресурсозбереження в молочній галузі
- 43.Орехова К. В. Кучерявенко І. В. Логістичні концепції управління матеріальними потоками у збройних силах України
44. Молокозавод : автоматизація процесів виробничого підприємство. Стаття, URL: <https://tqm.com.ua/ua/1s-avtomatyzatsiia-haluzi-industry/1c-molokozavod>
- 45.Український ринок ERP-систем: переваги та недоліки 12 популярних рішень. Стаття, URL: [URL:https://dou.ua/forums/topic/38715/](https://dou.ua/forums/topic/38715/)
46. Сайт українського виробника ERP-систем «IT-Enterprise», URL: <https://www.it.ua/products>
- 47.Роганова Г.О. Інвестиційна діяльність, методичні рекомендації [Електронний ресурс]: <http://library.nuft.edu.ua/ebook/file/48.104.pdf>
48. Євдокимова В. В., Лозинський Д. Л. Аналіз економічної ефективності впровадження бухгалтерських інформаційних систем
- 49.Лядська К. В. Логістика підприємств молокопереробної промисловості
- 50.Технологія молока та молочних продуктів : навчальний посібник / Власенко В. В., Т 38 Головка М. П., Семко Т. В., Головка Т. М. – Харківський державний університет харчування та торгівлі. – Харків : ХДУХТ, 2018. – 202 с.

ДОДАТКИ

Додаток А

**Експертна оцінка основних характеристик впливу MRP II та ERP на
діяльність підприємства**

Таблиця А.1

**Результати експертної оцінки основних характеристик впливу системи
MRP II на діяльність підприємства (за 5-бальною шкалою)**

Характеристика	Експерти										Середн. знач.
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Трансформація бізнесу	2	1	4	2	5	4	3	4	3	3	3,1
Покращення взаємодії із споживачами	2	1	3	1	1	3	4	2	1	2	2
Збільшення прозорості операцій	5	4	4	3	5	4	4	3	2	4	3,8
Скорочення вартості ІТ-підтримки	2	5	5	4	3	4	3	3	4	2	3,5
Покращення відносин із постачальниками	4	2	4	1	2	3	3	4	2	2	2,7
Стандартизація процесів	2	2	3	1	4	4	3	3	3	4	2,9
Зменшення операційних витрат	1	2	1	2	3	4	3	2	1	2	2,1
Контроль дотримання вимог	1	0	2	1	2	3	2	2	1	1	1,5
Більш ефективне прийняття рішень	2	2	2	3	1	2	3	3	2	1	2,1
Скорочення обсягів запасів	3	5	4	4	3	3	2	4	3	4	3,5
Підвищення ефективності постачання	3	3	5	4	4	5	3	4	4	2	3,7
Покращення інтеграційних процесів	2	2	1	3	1	1	2	1	3	1	1,7
Доступність інформації	2	3	1	4	4	3	2	4	2	3	2,8

**Результати експертної оцінки основних характеристик впливу системи
ERP на діяльність підприємства (за 5-бальною шкалою)**

Характеристика	Експерти										Середн. знач.
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Трансформація бізнесу	4	4	5	3	4	4	5	5	4	3	4,1
Покращення взаємодії із споживачами	2	3	3	2	1	3	4	3	4	4	2,9
Збільшення прозорості операцій	5	4	5	5	4	3	4	4	5	3	4,2
Скорочення вартості ІТ-підтримки	2	3	4	2	2	3	4	4	3	3	3
Покращення відносин із постачальниками	5	5	4	4	4	3	5	4	5	4	4,3
Стандартизація процесів	5	4	5	5	5	4	3	4	4	5	4,4
Зменшення операційних витрат	4	4	5	3	5	4	4	4	5	4	4,2
Контроль дотримання вимог	3	2	4	4	4	3	4	5	4	4	3,7
Більш ефективне прийняття рішень	4	4	4	5	3	5	4	3	3	4	3,9
Скорочення обсягів запасів	4	4	5	4	5	5	3	4	4	3	4,1
Підвищення ефективності постачання	5	5	4	5	3	5	4	4	5	5	4,5
Покращення інтеграційних процесів	4	5	5	3	4	4	4	5	4	4	4,2
Доступність інформації	3	4	5	4	4	3	5	5	4	4	4,1

Додаток Б

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"		за ЄДРПОУ	2020.01.01 00445914
Територія	ОБУХІВСЬКИЙ РАЙОН/М.ОБУХІВ	за КОАТУУ	3223100000
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Перероблення молока, виробництво масла та сиру	за КВЕД	10.51
Середня кількість працівників		256	
Адреса, вул. Каштанова, буд. 1, м. Обухів, Київська область, 08703, 04572-50018		телефон	
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			v
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2019 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	0	0
первісна вартість	1001	8	8
накопичена амортизація	1002	8	8
Незавершені капітальні інвестиції	1005	5866	6178
Основні засоби	1010	26604	25648
первісна вартість	1011	58252	61825
знос	1012	31648	36177
Інвестиційна нерухомість	1015	23	2
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	54	39
знос інвестиційної нерухомості	1017	31	37
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	0	0
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	260	260
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	275	289
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	343	15060
Усього за розділом I	1095	33371	47437
1	2	3	4
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	14805	14661
Виробничі запаси	1101	7203	7117
Незавершене виробництво	1102	4	1
Готова продукція	1103	7304	7224
Товари	1104	294	319
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1984	2132
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			

Продовження додатку Б

за виданими авансами	1130	1606	1561
з бюджетом	1135	0	59
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	57
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих	1140	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх	1145	144	145
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	299	294
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	12016	5755
Готівка	1166	290	326
Рахунки в банках	1167	11726	5429
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:	1181	0	0
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	44	65
Усього за розділом II	1195	30898	24672
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	64269	72109
Пасив	Код	На початок	На кінець
	рядка	звітнього	звітнього
		періоду	періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3203	3203
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	3092	3092
Додатковий капітал	1410	35896	43780
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	3539	3963
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	11642	10493
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	57372	64531
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:	1531	0	0
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	0	0
довгостроковими зобов'язаннями			
товари, роботи, послуги	1615	2198	2367
розрахунками з бюджетом	1620	1010	694

Продовження додатку Б

у тому числі з податку на прибуток	1621	525	0
розрахунками зі страхування	1625	207	321
розрахунками з оплати праці	1630	981	1310
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	349	517
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з	1640	336	196
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх	1645	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за страховою	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	1618	1971
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	198	202
Усього за розділом III	1695	6897	7578
1	2	3	4
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
<i>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного</i>	<i>1800</i>	0	0
Баланс	1900	64269	72109
Примітки: д/н			
Керівник	Зануда Олексій Петрович		
Головний бухгалтер	Клещук Ольга Михайлівна		

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ 2020.01.01 00445914
---	--	--------------------------------

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2019 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ				Форма № 2	Код за ДКУД	1801003
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року			
1	2	3	4			
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	246985	237295			
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0			
Премії підписані, валова сума	2011	0	0			
Премії, передані у перестраховування	2012	0	0			
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0			
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0			
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(214618)	(207058)			
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)			
Валовий:	2090	32367	30237			
прибуток						
збиток	2095	(0)	(0)			
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0			
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0			
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0			
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0			
Інші операційні доходи	2120	4023	1737			
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0			
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0			
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0			
Адміністративні витрати	2130	(5357)	(4675)			
Витрати на збут	2150	(16498)	(13746)			
Інші операційні витрати	2180	(5663)	(3252)			
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)			
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)			

Продовження додатку Б

Фінансовий результат від операційної діяльності:	2190	8872	10301
прибуток			
збиток	2195 (	0) (	0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	108	42
<i>Дохід від благодійної допомоги</i>	2241	0	0
Фінансові витрати	2250 (	0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255 (	0)	(0)
Інші витрати	2270 (	42)	(4)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	8938	10339
прибуток			
збиток	2295 (	0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1609)	(1861)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:	2350	7329	8478
прибуток			
збиток	2355 (	0)	(0)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	7329	8478

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	184697	183063
Витрати на оплату праці	2505	31795	25337
Відрахування на соціальні заходи	2510	7009	5503
Амортизація	2515	5425	5248
Інші операційні витрати	2520	7926	4808
Разом	2550	236852	223959

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	305017,00	305017,00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	305017,00	305017,00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	24,03	27,80
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	24,03	27,80
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,56	3,10

Примітки: д/н

Керівник

Зануда Олексій Петрович

Головний бухгалтер

Клещук Ольга Михайлівна

Продовження додатку Б

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ
2020.01.01
00445914

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2019 рік**

Стаття	Код рядка	Форма № 3 За звітний період	Код за ДКУД 1801004 За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:	3000	294527	278728
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	517	372
Надходження від повернення авансів	3020	74	1489
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	130	187
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	1	2
Надходження від операційної оренди	3040	94	103
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	1102	3213
Витрачання на оплату:	3100	(229680)	(226153)
Товарів (робіт, послуг)			
Праці	3105	(24582)	(19592)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(6896)	(5475)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(19238)	(13211)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(2205)	(1267)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(10645)	(6762)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(6388)	(5182)
Витрачання на оплату авансів	3135	(0)	(0)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(0)	(23)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(123)	(101)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(16004)	(2687)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(78)	16852
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:	3200	0	0
фінансових інвестицій			
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:	3215	0	0
відсотків			
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
1	2	3	4
Витрачання на придбання:	3255	(0)	(0)
фінансових інвестицій			
необоротних активів	3260	(5765)	(12236)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)

Продовження додатку Б

Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(5765)	(12236)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:	3300	0	0
Власного капіталу			
Отримання позик	3305	0	0
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:	3345	(0)	(0)
Викуп власних акцій			
Погашення позик	3350	(0)	(0)
Сплату дивідендів	3355	(299)	(592)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(0)	(0)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(299)	(592)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(6142)	4024
Залишок коштів на початок року	3405	12016	7607
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(119)	385
Залишок коштів на кінець року	3415	5755	12016
Примітки: д/н			

Керівник

Зануда Олексій Петрович

Головний бухгалтер

Клещук Ольга Михайлівна

Додаток В

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"		за ЄДРПОУ	2021.01.01 00445914
Територія	ОБУХІВСЬКИЙ РАЙОН/М.ОБУХІВ	за КОАТУУ	3223100000
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Перероблення молока, виробництво масла та сиру	за КВЕД	10.51
Середня кількість працівників		251	
Адреса, вул. Каштанова, буд. 1, м. Обухів, Київська область, 08703, УКРАЇНА, (04572) 65536		телефон	
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			v
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2020 р.

Форма № 1

Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0	0
первісна вартість	1001	8	8
накопичена амортизація	1002	8	8
Незавершені капітальні інвестиції	1005	6178	597
Основні засоби	1010	25648	29907
первісна вартість	1011	61825	71359
знос	1012	36177	41452
Інвестиційна нерухомість	1015	2	0
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	39	39
знос інвестиційної нерухомості	1017	37	39
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	0	0
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	260	260
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	289	419
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	15060	23836
Усього за розділом I	1095	47437	55019
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	14661	15543
Виробничі запаси	1101	7117	10843
Незавершене виробництво	1102	1	45
Готова продукція	1103	7224	4313
Товари	1104	319	342
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2132	1639
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1561	4771
з бюджетом	1135	59	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	57	0

Продовження додатку В

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх	1145	145	225
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	294	501
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	5755	11217
Готівка	1166	326	190
Рахунки в банках	1167	5429	11027
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:	1181	0	0
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	65	203
Усього за розділом II	1195	24672	34099
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	72109	89118
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3203	3203
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	3092	3092
Додатковий капітал	1410	43780	49797
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	3963	4329
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	10186	17670
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	64224	78091
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:	1531	0	0
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	0	0
довгостроковими зобов'язаннями			
товари, роботи, послуги	1615	2367	2604
розрахунками з бюджетом	1620	1001	2283
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	760
розрахунками зі страхування	1625	321	318
розрахунками з оплати праці	1630	1310	1498

Продовження додатку В

Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	517	1308
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з	1640	196	152
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	1971	2357
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	202	507
Усього за розділом III	1695	7885	11027
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного	1800	0	0
Баланс	1900	72109	89118
Примітки: д/н			

Керівник Зануда Максим Олексійович

Головний бухгалтер Клещук Ольга Михайлівна

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБУХІВСЬКИЙ
МОЛОЧНИЙ ЗАВОД" за ЄДРПОУ 00445914

КОДИ
Дата (рік, місяць, число)
2021.01.01

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ				Форма № 2	Код за ДКУД	1801003
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року			
1	2	3	4			
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	260585	246985			
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0			
Премії підписані, валова сума	2011	0	0			
Премії, передані у перестраховання	2012	0	0			
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0			
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0			
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(209472)	(214618)			
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)			
Валовий:	2090	51113	32367			
прибуток						
збиток	2095	(0)	(0)			
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0			
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0			
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0			
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0			
Інші операційні доходи	2120	2874	4023			
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0			
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0			
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0			
Адміністративні витрати	2130	(9226)	(5357)			
Витрати на збут	2150	(21214)	(16498)			
Інші операційні витрати	2180	(5285)	(5663)			
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)			
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)			
Фінансовий результат від операційної діяльності:	2190	18262	8872			

Продовження додатку В

прибуток			
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	21	108
<i>Дохід від благодійної допомоги</i>	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(1)	(42)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	18282	8938
прибуток			
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(3469)	(1609)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:	2350	14813	7329
прибуток			
збиток	2355	(0)	(0)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	14813	7329

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	180786	184697
Витрати на оплату праці	2505	40012	31795
Відрахування на соціальні заходи	2510	8797	7009
Амортизація	2515	5542	5425
Інші операційні витрати	2520	4196	7926
Разом	2550	239333	236852

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	305017,00	305017,00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	305017,00	305017,00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	48,56	24,03
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	48,56	24,03
Дивіденди на одну просту акцію	2650	3,10	0,56

Примітки: д/н

Керівник

Зануда Максим Олексійович

Продовження додатку В

Головний бухгалтер

Клещук Ольга Михайлівна

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБУХІВСЬКИЙ
МОЛОЧНИЙ ЗАВОД" за ЄДРПОУ 00445914

КОДИ
Дата (рік, місяць, число)
2021.01.01

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2020 рік**

Стаття	Код рядка	Форма № 3 За звітний період	Код за ДКУД 1801004 За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	311127	294527
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005 3006	0 0	0 0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	1308	517
Надходження від повернення авансів	3020	861	74
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2510	130
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	5	1
Надходження від операційної оренди	3040	119	94
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	1144	1102
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	(224422)	(229680)
Праці	3105	(31305)	(24582)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(8799)	(6896)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(27963)	(19238)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(3083)	(2205)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(16875)	(10645)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(8005)	(6388)
Витрачання на оплату авансів	3135	(0)	(0)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(604)	(0)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(144)	(123)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(10913)	(16004)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	12924	(78)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих: відсотків	3215	0	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(0)	(0)
необоротних активів	3260	(5058)	(5765)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)

Продовження додатку В

Витрачання на надання позик	3275	(0) (	0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0) (	0)
Інші платежі	3290	(0) (	0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(5058)	(5765)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:	3300	0	0
Власного капіталу			
Отримання позик	3305	0	0
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:	3345	(0) (	0)
Викуп власних акцій			
Погашення позик	3350	(0) (	0)
Сплату дивідендів	3355	(929) (	299)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(0) (	0)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0) (	0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0) (	0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0) (	0)
Інші платежі	3390	(0) (	0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(929)	(299)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	6937	(6142)
Залишок коштів на початок року	3405	5755	12016
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(1475)	(119)
Залишок коштів на кінець року	3415	11217	5755
Примітки: д/н			

Керівник

Зануда Максим Олексійович

Головний бухгалтер

Клещук Ольга Михайлівна

Додаток Г

Опис: Договір про обслуговування рахунків у цінних паперах власників № Е-4/10 від 26 лютого 2020 р., які не відкрили рахунки в цінних паперах в обраних ними депозитарних установах у процесі дематеріалізації випуску акцій.

Фактичне місцезнаходження депозитарної установи як спеціалізованого структурного підрозділу банку: 01004, м.Київ, вул. Велика Васильківська, 39.

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи	Державна установа «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України»
Організаційно-правова форма	Державна організація (установа, заклад)
Ідентифікаційний код юридичної особи	21676262
Місцезнаходження	вул.Антоновича, 51, оф. 1206, м.Київ, 03150, УКРАЇНА
Номер ліцензії або іншого документа на цей вид діяльності	DR/00002/ARM
Найменування державного органу, що видав ліцензію або інший документ	НКЦПФР
Дата видачі ліцензії або іншого документа	18.02.2020
Міжміський код та телефон	(044) 287-56-70
Факс	(044) 287-56-73
Вид діяльності	Діяльність з надання інформаційних послуг на фондовому ринку

Опис: Державна установа «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України», яка внесена до Реєстру осіб, уповноважених надавати інформаційні послуги на фондовому ринку (реєстраційний № DR/00001/APA, №DR/00002/ARM, дата включення до Реєстру осіб, уповноважених надавати інформаційні послуги на фондовому ринку: 18.02.2019 р.), надає емітенту послуги з оприлюднення інформації (зокрема, інформації в повідомленні про загальні збори акціонерів) від імені учасників фондового ринку, послуги з подання інформації до НКЦПФР.

29. Річна фінансова звітність

	Дата (рік, місяць, число)	КОДІ
Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"	за ЄДРПОУ	2022.01.01 00445914
Територія ОБУХІВСЬКИЙ РАЙОН/М.ОБУХІВ	за КОАТУУ	3223100000
Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності Перероблення молока, виробництво масла та сиру	за КВЕД	10.51
Середня кількість працівників	251	
Адреса, телефон	вул. Каштанова, буд. 1, м. Обухів, Київська область, 08703, УКРАЇНА, (04572) 65536	
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)		
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):		
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		v
за міжнародними стандартами фінансової звітності		

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

	на 31.12.2021 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	0	0
первісна вартість	1001	8	8
накопичена амортизація	1002	8	8
Незавершені капітальні інвестиції	1005	597	1079
Основні засоби	1010	29907	28654

Продовження додатку Г

первісна вартість	1011	71359	74973
знос	1012	41452	46319
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	39	39
знос інвестиційної нерухомості	1017	39	39
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	0	0
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	260	260
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	419	286
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	23836	23087
Усього за розділом I	1095	55019	53366
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	15543	12148
Виробничі запаси	1101	10843	7446
Незавершене виробництво	1102	45	47
Готова продукція	1103	4313	4261
Товари	1104	342	394
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1639	1133
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	4771	3859
з бюджетом	1135	0	126
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	126
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих	1140	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх	1145	225	224
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	501	3729
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	11217	24497
Готівка	1166	190	176
Рахунки в банках	1167	11027	24321
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:	1181	0	0
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	203	396
Усього за розділом II	1195	34099	46112
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1300	89118	99478
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3203	3203
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	3092	3092
Додатковий капітал	1410	49797	63799
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	4329	5070
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	17670	12989
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)

Продовження додатку Г

Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом І	1495	78091	88153
ІІ. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:	1531	0	0
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом ІІ	1595	0	0
ІІІ. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	0	0
довгостроковими зобов'язаннями			
товари, роботи, послуги	1615	2604	1436
розрахунками з бюджетом	1620	2283	1546
у тому числі з податку на прибуток	1621	760	0
розрахунками зі страхування	1625	318	402
розрахунками з оплати праці	1630	1498	1523
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними	1635	1308	2459
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з	1640	152	174
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх	1645	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за страховою	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	2357	2960
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	507	825
Усього за розділом ІІІ	1695	11027	11325
ІV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного	1800	0	0
Баланс	1900	89118	99478
Примітки: д/н			

Керівник Зануда Максим Олексійович

Головний бухгалтер Клещук Ольга Михайлівна

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУКОДІ
2022.01.01
00445914

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2021 рік

Стаття	І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ		Форма № 2 Код за ДКУД 1801003	
	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	
1	2	3	4	

Продовження додатку Г

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	252759	260585
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	0	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(210403)	(209472)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий:	2090	42356	51113
прибуток			
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	5737	2874
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(11175)	(9226)
Витрати на збут	2150	(22296)	(21214)
Інші операційні витрати	2180	(2254)	(5285)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)
Фінансовий результат від операційної діяльності:	2190	12368	18262
прибуток			
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	4	21
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(0)	(0)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(5)	(1)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	12367	18282
прибуток			
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(2235)	(3469)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:	2350	10132	14813
прибуток			
збиток	2355	(0)	(0)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	10132	14813

Продовження додатку Г

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	173679	180786
Витрати на оплату праці	2505	46465	40012
Відрахування на соціальні заходи	2510	9679	8797
Амортизація	2515	5867	5542
Інші операційні витрати	2520	6576	4196
Разом	2550	242266	239333

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	305017,00	305017,00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	305017,00	305017,00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	33,22	48,56
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	33,22	48,56
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,23	3,10

Примітки: д/н

Керівник Зануда Максим Олексійович

Головний бухгалтер Клещук Ольга Михайлівна

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ОБУХІВСЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУКОДІ
2022.01.01
00445914Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2021 рік

Стаття	Код рядка	Форма № 3 За звітний період	Код за ДКУД 1801004 За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:	3000	300555	311127
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	2544	1308
Надходження від повернення авансів	3020	642	861
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2090	2510
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	17	5
Надходження від операційної оренди	3040	103	119
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	2365	1144
Витрачання на оплату:	3100	(213942)	(224422)
Товарів (робіт, послуг)			
Праці	3105	(35165)	(31305)

Продовження додатку Г

Відрахувань на соціальні заходи	3110	(9598)	(8799)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(26902)	(27963)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(2927)	(3083)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(14826)	(16875)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(9149)	(8005)
Витрачання на оплату авансів	3135	(0)	(0)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(9)	(604)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(108)	(144)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(6753)	(10913)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	15839	12924
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:	3200	0	0
фінансових інвестицій			
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:	3215	0	0
відсотків			
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:	3255	(0)	(0)
фінансових інвестицій			
необоротних активів	3260	(4638)	(5058)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(4638)	(5058)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:	3300	0	0
Власного капіталу			
Отримання позик	3305	0	0
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:	3345	(0)	(0)
Викуп власних акцій			
Погашення позик	3350	(0)	(0)
Сплату дивідендів	3355	(44)	(929)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(0)	(0)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(44)	(929)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	11157	6937
Залишок коштів на початок року	3405	11217	5755
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	2123	(1475)
Залишок коштів на кінець року	3415	24497	11217
Примітки: д/н			

Керівник

Зануда Максим Олексійович

Головний бухгалтер

Клещук Ольга Михайлівна