

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ**

Інститут _____ Навчально-науковий інститут економіки і управління

Кафедра _____ економіки і права

«До захисту в ЕК»

«До захисту допущено»

Директор інституту

В.о. завідувача кафедри

_____ Олег ШЕРЕМЕТ
(підпис) (прізвище та ініціали)

_____ Юлія ЛЕВЧЕНКО
(підпис) (прізвище та ініціали)

« ____ » _____ 202_ р.

« ____ » _____ 202_ р.

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ БАКАЛАВРА**

зі спеціальності _____ 051 «Економіка»
(код та назва спеціальності)

освітньо-професійної програми _____ «Економіка підприємства»

на тему: Шляхи підвищення фінансових результатів діяльності підприємства

Виконав (ла) здобувач (-ка) 4 курсу групи ЕП-4-1

_____ Глоба Артем Андрійович
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

_____ (підпис)

Керівник _____ Іванюта Тетяна Миколаївна
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

_____ (підпис)

Консультант _____
(прізвище, ім'я, по батькові повністю)

_____ (підпис)

Рецензент _____ Петухова Ольга Михайлівна
(прізвище та ініціали)

_____ (підпис)

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

Здобувач (-ка) _____
(підпис)

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Інститут	Навчально-науковий інститут економіки і управління
Кафедра	Економіки і права
Освітній ступінь	Бакалавр
Спеціальність	051 «Економіка» (шифр і назва)
Освітньо-професійна програма	«Економіка підприємства» (назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ

В.о.завідувача кафедри економіки і права
Юлія ЛЕВЧЕНКО
«19» грудня 2023 року

ЗАВДАННЯ

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА

Глоби Артема Андрійовича

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи: Шляхи підвищення фінансових результатів діяльності підприємства
керівник роботи: Іванюта Тетяна Миколаївна, к.е.н., доц.

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

затверджені наказом закладу вищої освіти від «19» грудня 2023 року № 1004-КС

2. Строк подання здобувачем роботи 05.06.2024 року,

3. Вихідні дані до роботи: підручники, наукові статті, посібники, мережа Інтернет, фінансова та статистична звітність за 2020-2022 роки ПрАТ «Оболонь», монографії.

4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити): Розділ 1. Теоретичні аспекти підвищення фінансових результатів підприємства. 1.1. Сутність фінансових результатів підприємства та їх економічний зміст; 1.2. Методика аналізу фінансових результатів діяльності підприємства; 1.3. Класифікація фінансових результатів підприємства; 1.4. Фактори впливають на фінансові результати підприємства. Розділ 2. Аналіз господарської діяльності та фінансових результатів ПрАТ «Оболонь». 2.1. Загальна характеристика, історія створення та організаційна структура підприємства; 2.2 Аналіз техніко-економічних показників підприємства; 2.3 Аналіз рівня і динаміки фінансових результатів підприємства; 2.4. Оцінка фінансових результатів та фінансового стану підприємства. Розділ 3. Вдосконалення шляхів підвищення фінансових результатів ПрАТ «Оболонь». 3.1. Основні напрями збільшення фінансових результатів підприємства; 3.2. Вплив на фінансові результати підприємства через впровадження сонячної електросистеми; 3.3. Економічне обґрунтування доцільності запропонованого заходу .

5. Перелік графічного матеріалу: Графічний матеріал подано на 13 рис. та в 26 таблицях.

6. Консультанти розділів роботи

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

7. Дата видачі завдання 19 грудня 2023 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів виконання кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	Розроблення та затвердження плану роботи керівником	01.04.2023 р.	виконано
2	Написання розділу 1	29.04.2024 р.	виконано
3	Робота над розділом 2	13.05.2024 р.	виконано
4	Підготовка розділу 3	27.05.2024 р.	виконано
5	Остаточне оформлення роботи. Формування висновків і пропозицій, проекту доповіді, презентації. Погодження з керівником кваліфікаційної роботи	до 05.06.2024 р.	виконано
6	Попередній захист кваліфікаційної роботи	29.05.2024 р.	виконано
7	Проходження перевірки на антиплагіат	до 05.06.2024 р.	виконано
8	Подання завершеної роботи на розгляд завідувачу кафедри	05.06.2024 р.	виконано
9	Отримання зовнішньої рецензії, оформлення необхідних документів для захисту	07.06.2024 р.	виконано
10	Захист кваліфікаційної роботи	14.06.2024 р.	виконано

Здобувач

(підпис)

Артем ГЛОБА

(прізвище та ініціали)

Керівник роботи

(підпис)

Тетяна ІВАНЮТА

(прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Глоба А.А. Шляхи підвищення фінансових результатів діяльності підприємства. Київ. НУХТ, 2024.

У кваліфікаційній роботі розглянуто теоретико-методичні засади формування фінансових результатів підприємства, включаючи сутність та класифікацію фінансових результатів, чинники, що впливають на них, та методичні підходи до їх оцінки. Проведено аналіз господарської діяльності та витрат ПрАТ «Оболонь», детально проаналізовано фінансові результати діяльності.

Визначено основні напрямки для покращення фінансових результатів підприємства, розроблено заходи для підвищення фінансових результатів дослідженого підприємства та оцінено вплив запропонованих заходів на фінансові показники ПрАТ «Оболонь».

Кваліфікаційна робота складається з 100 сторінок комп'ютерного тексту, включає 13 рис., 26 таблиці. Робота містить вступ, три розділи, висновки, список використаних джерел та додатки.

Ключові слова: фінансові результати, дохід, прибуток, фінансова стійкість, витрати, ділова активність.

ABSTRACT

**Hloba A.A. Ways to Improve the Financial Results of the Enterprise.
Kyiv. NUFT 2024.**

The qualification work examines the theoretical and methodological foundations of forming the financial results of an enterprise, including the essence and classification of financial results, factors influencing them, and methodological approaches to their assessment. An analysis of the economic activities and expenses of PJSC "Obolon" was conducted, and the financial results of its operations were thoroughly analyzed.

The main directions for improving the financial results of the enterprise were identified, measures to enhance the financial results of the studied enterprise were developed, and the impact of the proposed measures on the financial indicators of PJSC "Obolon" was assessed.

The qualification work consists of 100 pages of computer text, includes 13 figures, 26 tables. The work contains an introduction, three sections, conclusions, a list of references, and appendices.

Keywords: financial results, income, profit, financial stability, expenses, business activity.

ЗМІСТ

ВСТУП	8
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПІДПРИЄМСТВА	10
1.1 Сутність фінансових результатів підприємства та їх економічний зміст	10
1.2. Методика аналізу фінансових результатів діяльності підприємства	14
1.3. Класифікація фінансових результатів підприємства	21
1.4. Фактори впливу на фінансові результати підприємства	24
Висновки до розділу 1	32
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПрАТ «Оболонь»	34
2.1. Загальна характеристика, історія створення та організаційна структура підприємства	34
2.2 Аналіз техніко-економічних показників підприємства	40
2.3 Аналіз рівня і динаміки фінансових результатів підприємства	47
2.4. Оцінка фінансових результатів та фінансового стану підприємства	51
Висновки до розділу 2	58
РОЗДІЛ 3. ВДОСКОНАЛЕННЯ ШЛЯХІВ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПрАТ «Оболонь»	59
3.1. Основні напрями збільшення фінансових результатів підприємства	59
3.2. Вплив на фінансові результати підприємства через впровадження сонячної електросистеми	64
3.3. Економічне обґрунтування доцільності запропонованого заходу	75
Висновки до розділу 3.....	77

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ	80
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	85
ДОДАТКИ	91

ВСТУП

Актуальність теми: Зростання конкуренції на ринках змушує підприємства шукати шляхи підвищення ефективності роботи. Фінансовий аналіз стає ключовим інструментом для прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Дослідження фінансових показників дозволяє: врахувати загальні тенденції розвитку економіки та їх вплив на конкретне підприємство; ідентифікувати сильні та слабкі сторони компанії; виявити резерви для підвищення ефективності виробництва та оптимізації витрат; вчасно реагувати на зміни ринкового середовища та конкурентної ситуації; приймати обґрунтовані рішення щодо інвестицій, розширення бізнесу та інших стратегічних напрямків.

Таким чином, вивчення методів аналізу фінансових результатів діяльності підприємства є не лише актуальним, але й життєво необхідним для його успішного функціонування в умовах сучасної економіки. Використання аналізу фінансових результатів діяльності підприємства дозволить визначити резерви та оперативно впровадити ряд відповідних заходів щодо підвищення рівня прибутковості.

Дослідження фінансових результатів підприємства є важливою темою, якій присвятили свої праці багато вітчизняних та зарубіжних науковців, таких як О. Вороніна, В. Козловський, М. Кулинич, І. Ковальчук, Т. Басюк, О. Михайлик, С. Мочерний, О. Носирєв, Р. Руда, Р. Скалюк, С. Шипіна та інші. Їхні роботи підкреслюють актуальність питань формування доходів і витрат, адже саме від них залежить кінцевий фінансовий результат та стабільність роботи підприємства.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження фінансових результатів підприємства та шляхів їх підвищення.

Згідно поставленої мети у роботі були сформовані та вирішені наступні завдання:

— проаналізовано теоретичні аспекти формування фінансових результатів;

— проведено комплексну оцінку формування та динаміки фінансових результатів ПрАТ «Оболонь»; визначено показники, які характеризують структуру та якість прибутку даного підприємства;

— узагальнено основні напрями збільшення фінансових результатів підприємства;

— розроблено та обгрунтовано пропозицію щодо переходу на енергозберігаючі технології задля економії витрат ПрАТ «Оболонь» та збільшення його прибутку.

Об'єктом дослідження є діяльність ПрАТ «Оболонь».

Предмет дослідження є формування фінансових результатів на підприємстві з точки зору їх вдосконалення шляхів їх підвищення.

Методи дослідження. Дослідження проводиться за допомогою традиційних методів економічного аналізу: наукового узагальнення, порівняння, групування, індукції, дедукції та математичної статистики. Для обробки даних використовуються комп'ютерні технології, зокрема пакет Microsoft Office.

Практичне значення. Результати дослідження можуть бути використані для розробки конкретних заходів щодо підвищення рентабельності діяльності ПрАТ «Оболонь».

Структура роботи. Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків та пропозицій, списку використаних джерел і додатків. Основний зміст роботи (без додатків) викладено на 90 стор., у т.ч. 26 табл., 13 рис. Список використаних джерел нараховує 59 позицій, викладений на 6 стор.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність фінансових результатів підприємства та їх економічний зміст

Фінансовий результат господарської діяльності підприємства виражається у вигляді прибутку або збитку. Функціонування підприємства, незалежно від виду діяльності та форми власності, визначається його здатністю генерувати достатній дохід і прибуток. Прибуток є однією з основних економічних категорій, що відображає відносини, які складаються у процесі виробництва. Основне джерело прибутку – це продаж (реалізація) готової продукції (послуг, товарів). Крім цього, підприємство може реалізовувати інші матеріальні цінності та послуги допоміжних виробництв і господарств, а також отримувати доходи або нести збитки від інвестиційної та фінансової діяльності, що впливають на розмір прибутку.

Аналізуючи джерела, ми виявили три підходи до визначення цього поняття [1-3]:

- як підсумки (результат) діяльності підприємства;
- як прибуток (збиток) підприємства;
- як приріст (зменшення) капіталу.

Визначення фінансового результату полягає у розрахунку чистого прибутку (збитку) за звітний період, що досягається шляхом послідовного зіставлення доходів і витрат.

Класифікація фінансових результатів, яка повністю задовольняє інформаційні потреби користувачів, є одним із ключових аспектів організації бухгалтерського обліку на підприємствах. Однак, існуючі в економічній літературі підходи до класифікації фінансових результатів містять багато спірних моментів, що робить їх недосконалими. Аналізуючи праці різних науковців, ми виявили, що в економічній літературі немає єдиного

визначення терміну «прибуток». При цьому окремі види фінансових результатів наведені в Податковому кодексі України (ст. 134). Господарський кодекс України (ст. 142) визначає: «прибуток (доход) суб'єкта господарювання є показником фінансових результатів його господарської діяльності, що визначається шляхом зменшення суми валового доходу суб'єкта господарювання за певний період на суму валових витрат та суму амортизаційних відрахувань» [4].

Дещо змінені та деталізовані види фінансових результатів розкриваються в Інструкції про застосування Плану рахунків, що включають нерозподілений прибуток, непокриті збитки, прибуток, використаний у звітному періоді, результат операційної діяльності, результат фінансових операцій, результат іншої звичайної діяльності. Інші нормативно-правові акти, що регулюють методологічні засади обліку на підприємствах, не відображають навіть цих видів фінансових результатів.

Отже, за результатами аналізу нормативно-правових документів можна зробити наступні висновки. По-перше, у чинних П(С)БО не виділені класифікаційні ознаки фінансових результатів, хоча їх групування базується на видах діяльності підприємства. Таким чином, досліджені нормативно-правові акти, що регламентують порядок визначення результатів діяльності підприємства, взагалі не містять класифікації фінансових результатів, яка могла б бути використана для створення ефективних інформаційних облікових моделей.

Функціонування підприємства, незалежно від його виду діяльності та форми власності, визначається здатністю генерувати достатній дохід і прибуток. Прибуток є однією з основних економічних категорій, що відображає відносини, які складаються в процесі виробництва. Під час аналізу фінансових результатів діяльності підприємства важливо правильно розуміти економічну сутність доходу і прибутку та їх структурні елементи. Отже, дохід визначається як:

- грошові та інші цінності, отримані в результаті певної діяльності;
- результат виробничо-господарської діяльності, що становить різницю між вартістю реалізованої продукції й послуг та витратами;
- дивіденди або проценти, сплачені власникам, виражені у відсотках від поточної ціни цінних паперів, а також за вкладками і депозитами.

Загалом, прибуток — це сума, на яку доходи перевищують пов'язані з ними витрати, тоді як збиток — це перевищення суми витрат над сумою доходів, для отримання яких здійснені ці витрати. Прибуток є грошовим вираженням результату діяльності підприємця на вкладений капітал, який характеризує винагороду за ризик підприємницької діяльності і відображає різницю між сукупним доходом і сукупними витратами, понесеними у процесі цієї діяльності. Прибуток характеризує абсолютну ефективність роботи підприємства (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Підходи до визначення категорії «прибуток» з позиції різних вчених

Науковець	Визначення поняття
Шумпетер І.	прибуток - це тільки дохід новаторів, який зникає під впливом конкуренції.
Іонова А.Ф, Селезньова Н.Н.	прибуток - це особливий відтворений ресурс комерційної організації, багатогранний показник, що характеризує різні сторони бізнесу: його кінцевий фінансовий результат, ефект господарської діяльності комерційної організації, чистий дохід підприємця на вкладений капітал, винагороду за ризик підприємницької діяльності.
Макконнелл К.Р., Брю С.Л.	прибуток - це чисті доходи індивідуальних власників і партнерств.
Тюнен Й.Г.	прибуток – це різниця між загальними надходженнями (доходом) і витратами, пов'язаними, в т. ч., зі сплатою процентів на інвестований капітал
Семьюелсон П.А., Нордгауз В.Д.	прибуток — це чистий дохід, або різниця між сумою продажу та величиною витрат.
Маркс К.	прибуток як результат перетворення доданої вартості, що створювалася протягом добавленої частини робочого часу.

Продовження табл. 1.1

Ковальчук І.В.	прибуток –це кінцевий фінансовий результат діяльності підприємства, стратегічна мета підприємства, основний елемент фінансових ресурсів підприємств, джерело створення достатку власників, одне з джерел фінансування дохідної частини державного бюджету країни
----------------	--

Джерело: складено автором на основі джерела [1-45].

Прибуток є фінансовим результатом будь-якого підприємства і основною метою його діяльності. Показником ефективності роботи підприємства виступає прибуток, а його максимізація є головною метою для забезпечення стійкого довготривалого функціонування та міцної позиції на ринку. Вважаємо важливим перш за все відзначити певні його риси.

Прибуток підприємств має основні ознаки, що наведені в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Ознаки «прибутку» підприємства

Характерні ознаки прибутку підприємства
стратегічна мета та основний мотив ведення будь-якого виду підприємницької діяльності
кінцевий позитивний фінансовий результат від звичайної діяльності підприємства
найважливіший показник рівня ефективності виробничо-господарської діяльності підприємства: рівня його витрат, продуктивності праці працівників, обсягу та якості виробленої продукції
результат успішної організації менеджменту на підприємстві
винагорода за ризик здійснення підприємницької діяльності
вартісний показник, який визначається в грошовій формі

Джерело: складено автором на основі джерела [1-45].

Конкурентоспроможність підприємства у ринкових умовах значною мірою залежить від його фінансових результатів. Без прибутку будь-яке підприємство втрачає сенс свого існування. Прибуток є фінансовою категорією, що відображає позитивний фінансовий результат господарської діяльності підприємства, характеризує ефективність виробництва, свідчить

про обсяг і якість виробленої (реалізованої) продукції, стан продуктивності праці та рівень собівартості [1].

Отже, дослідження фінансових результатів діяльності підприємства є однією з найважливіших сторін аналізу фінансового стану, оскільки це дозволяє не лише ефективно контролювати динаміку обсягів та зміни структури чистого прибутку, але й своєчасно виявляти найбільш раціональні резерви для його зростання.

1.2 Методика аналізу фінансових результатів діяльності підприємства

В сучасних умовах ринкової економіки особливо важливою стає оцінка та покращення фінансових результатів діяльності підприємства. Основним завданням управлінського складу в таких випадках має бути розробка та впровадження ефективних заходів для поліпшення фінансового стану суб'єкта господарювання. Попередження негативних кризових явищ на підприємстві можливе лише за умови постійного забезпечення управлінського персоналу інформацією про поточний рівень фінансових показників діяльності підприємства. Фінансові результати діяльності підприємства — це комплексне поняття, що є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства. Вони визначаються сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризуються системою показників, які відображають наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів. Мета аналізу фінансових результатів полягає в дослідженні умов формування та використання прибутку підприємства, пошуку резервів росту та підвищення ефективності виробничо-господарської діяльності. Джерелами інформації для проведення аналізу фінансового стану підприємства є фінансова звітність:

- Баланс (Форма № 1);
- Звіт про фінансові результати (Форма № 2);

- Звіт про рух грошових коштів (Форма № 3);
- Звіт про власний капітал (Форма № 4).

Крім фінансової звітності використовується й інша інформація, доступна лише персоналу підприємства, зокрема планово-нормативна (фінансовий план, нормативи), конструкторсько-технологічна інформація, позаоблікова інформація (маркетингові дослідження, закони, інструкції, експертна інформація тощо). Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства надає якісну та кількісну інформацію про його діяльність, необхідну для багатьох суб'єктів ринку. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства передбачає визначення його економічного потенціалу та ідентифікацію місця в конкурентних ринкових умовах. [6]

В сучасних умовах існує безліч методик для оцінки фінансового стану підприємств, які використовують абсолютні та відносні показники. Ці методи дозволяють виявляти проблемні аспекти в діяльності підприємства і досліджувати їх причини. Аналіз наукових публікацій, що присвячені оцінці фінансового стану та результатів діяльності підприємств, підкреслює, що фінансовий стан підприємства визначається сукупністю параметрів, які описують наявність, розміщення і використання його фінансових ресурсів. Оцінка цього стану є необхідною умовою для ефективного управління підприємством і оптимального використання його ресурсів.

Для вирішення проблем оцінки фінансового стану та результатів діяльності важливо забезпечити своєчасне надання менеджерам достовірної інформації про реальний стан підприємства, яка вичерпно відображує існуючі проблеми. Крім того, для прийняття ефективних управлінських рішень менеджери повинні порівнювати цю інформацію з аналогічними показниками інших підприємств, зокрема конкурентів. Порівняльний фінансовий аналіз підприємства надає більш об'єктивну картину його конкурентоспроможності, що має велике значення в умовах ринкової економіки.

До основних груп, що комплексно характеризують фінансові результати діяльності підприємства можна віднести такі показники:

1. Показники ліквідності та платоспроможності - зменшення значень цих показників може свідчити про загрозливе погіршення ситуації з оборотними коштами підприємства, що вимагає негайних заходів для їх управління.

2. Показники фінансової стійкості - цей показник відображає відсоток власного капіталу у загальній сумі фінансових ресурсів підприємства. Він є ключовим узагальненим показником фінансової стійкості підприємства, оскільки відображає, наскільки інтенсивно використовуються позикові кошти, рівень довгострокової фінансової стійкості без залучення позик та ступінь залежності від короткострокових зобов'язань.

3. Показники ділової активності - цей показник дозволяє зробити висновок про ефективність основної діяльності підприємства через оцінку швидкості, з якою фінансові ресурси обертаються на підприємстві.

4. Показники рентабельності - вони відображають фінансові результати та ефективність функціонування підприємства в цілому.

Ці коефіцієнти відображають рівень ліквідності, яка вимірюється готівкою та активами, що швидко можуть бути перетворені на готівку, і яка має бути достатньою для виплати поточних боргових зобов'язань.[15]

Фінансова стійкість підприємства є ключовим аспектом загальної його стійкості, що становить предмет управління фінансами. Вона відображає стан фінансових ресурсів, забезпечуючи пропорційний та збалансований розвиток при збереженні платоспроможності і кредитоспроможності при припустимому рівні ризику. Крім того, існує система критеріїв для оцінки фінансової стійкості, яку підприємства використовують для оцінки надійності своїх партнерів у господарських відносинах.[43]

Ділова активність підприємства є комплексною характеристикою, що охоплює різні аспекти його діяльності, такі як його позиція на ринку,

географія бізнес-відносин, репутація як надійного партнера, інноваційна активність та конкурентоспроможність. Ці аспекти відображаються у динаміці ефективності виробничо-господарської діяльності в цілому. Застосування "золотого правила" економіки підприємства підтримує ідею, що темпи зростання прибутку мають перевищувати темпи зростання обсягів продажу, які, в свою чергу, повинні перевершувати темпи зростання активів підприємства. Загалом, показники ділової активності допомагають оцінити, наскільки ефективно використовуються ресурси підприємства та як це впливає на його прибутковість.[43]

Показники оцінки ділової активності підприємства представлені в таблиці 1.3.

Таблиця 1.3

Показники оцінки ділової активності підприємства

Назва показника та змістовне наповнення	Методика розрахунку показника
Коефіцієнт загальної оборотності активів (коефіцієнт трансформації) вказує, скільки грошових одиниць виручки від реалізованої продукції генерується за одиницю активів підприємства.	$\frac{\text{Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг)}}{\text{Середня вартість активів}}$
Коефіцієнт оборотності виробничих запасів показує, скільки разів виробничі запаси підприємства обернулися протягом звітнього періоду.	$\frac{\text{Собівартість реалізації товарів (робіт, послуг)}}{\text{Середній залишок матеріалів за звітний період}}$
Коефіцієнт оборотності незавершеного виробництва вказує на те, скільки разів незавершене виробництво підприємства обернулося протягом аналітичного періоду.	$\frac{\text{Собівартість реалізації товарів (робіт, послуг)}}{\text{Середній залишок незавершеного виробництва за звітний період}}$
Коефіцієнт оборотності готової продукції визначає, скільки разів за звітний період запаси готової продукції перетворилися в готові до продажу продукти.	$\frac{\text{Собівартість реалізації товарів (робіт, послуг)}}{\text{Середній залишок готової продукції за звітний період}}$

Продовження табл. 1.3

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує, як швидко дебіторська заборгованість перетворюється у готівкові кошти, визначаючи строк цього процесу.	$\frac{\text{Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг)}}{\text{Середня дебіторська заборгованість за товари(роботи, послуги)}}$
Тривалість одного обороту дебіторської заборгованості вимірюється у днях і показує середній час, за який гроші з дебіторської заборгованості перетворюються на готівку.	$\frac{\text{Середня дебіторська заборгованість за товари(роботи, послуги)} \times 365}{\text{Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг)}}$
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості визначає, як швидко підприємство використовує свою кредиторську заборгованість, показуючи частоту обороту цих зобов'язань за звітний період.	$\frac{\text{Середня вартість запасів}}{\text{Середня за звітний період кредиторської заборгованості}}$
Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості (днів)	$\frac{\text{Середня кредиторська заборгованість за товари} \times 365}{\text{Дохід від реалізації товарів}}$
Віддача основних засобів - це величина прибутку, заробленого на кожну одиницю основних засобів підприємства.	$\frac{\text{Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг)}}{\text{Середня вартість основних засобів підприємства}}$

Джерело: складено автором на основі джерела [43].

У процесі аналізу фінансових результатів діяльності підприємства використовуються різноманітні методи і моделі, кожен з яких вибирається в залежності від конкретних цілей аналізу. Основні методи включають балансові підходи, коефіцієнтну оцінку, рейтингову оцінку, інтегральну комплексну оцінку та оцінку ймовірності банкрутства, що ґрунтуються на статистичних моделях. Кожен з цих підходів має свої переваги і недоліки, які потрібно враховувати при оцінці фінансового стану підприємства.

Важливу роль оцінці під підприємства відіграють показники ліквідності (табл. 1.4).

Таблиця 1.4

Показники оцінки ліквідності підприємства

Групи показників	Розрахунок показника
Маневреність власних оборотних засобів	Власні оборотні активи / Оборотні активи
Коефіцієнт поточної (загальної) ліквідності	Оборотні активи / Позиковий капітал (довгострокові та поточні зобов'язання)
Коефіцієнт покриття	Оборотні активи / Поточні зобов'язання
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Оборотні активи – Запаси – Витрати майбутніх періодів / Поточні зобов'язання
Коефіцієнт абсолютної ліквідності (платоспроможності)	Грошові еквіваленти та Поточні фінансові інвестиції / Поточні зобов'язання

Джерело: складено автором на основі джерела [43].

Основна мета оцінки фінансової ліквідності полягає в визначенні, наскільки ефективно підприємство може використовувати свої ліквідні активи для погашення поточних зобов'язань. Коефіцієнт поточної ліквідності (або оборотний капітал) вимірює здатність компанії до покриття короткострокових зобов'язань за рахунок ліквідних ресурсів, таких як грошові кошти, запаси та дебіторська заборгованість. Коефіцієнт термінової ліквідності враховує тільки найбільш ліквідні активи, такі як готівка та легко конвертовані товарні цінні папери, для оцінки здатності компанії швидко погасити зобов'язання. Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, наскільки швидко компанія може погасити свої поточні зобов'язання за рахунок готівкових активів. Базовий коефіцієнт захисту (або Basic defence ratio) визначає, скільки днів компанія може працювати без зовнішньої фінансової підтримки, використовуючи свої ліквідні активи.

Крім того, коефіцієнт базової ліквідності оцінює, наскільки довго підприємство може фінансувати свої потреби за рахунок своїх ліквідних активів без необхідності в зовнішній фінансовій підтримці. Рекомендується забезпечити щонайменше 3 місяці такого фінансового резерву для ефективного управління ліквідністю.

Перейдемо до показників оцінки фінансової стійкості підприємства (табл.1.5).

Таблиця 1.5

Показники оцінки фінансової стійкості підприємства

Назва показника та його змістовне наповнення	Методика розрахунку
Коефіцієнт незалежності відображає відсоток власних засобів підприємства в загальній структурі його фінансових ресурсів.	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Всього господарських засобів}}$
Коефіцієнт концентрації залученого капіталу вказує на частку залученого капіталу в загальній структурі ресурсів підприємства.	$\frac{\text{Залучений капітал}}{\text{Всього господарських засобів}}$
Коефіцієнт заборгованості визначає співвідношення між залученими коштами (боргами) та власними коштами підприємства.	$\frac{\text{Залучений капітал}}{\text{Власний капітал}}$
Коефіцієнт маневреності власних засобів визначає ступінь гнучкості або мобільності використання власних коштів підприємства.	$\frac{\text{Власні оборотні засоби}}{\text{Власний капітал}}$
Коефіцієнт структури залученого капіталу показує частку довгострокових зобов'язань у загальному обсязі залучених коштів підприємства	$\frac{\text{Довгострокові зобов'язання}}{\text{Залучений капітал}}$
Коефіцієнт довгострокового залучення позичкових засобів визначає, наскільки значна частина довгострокових позичкових коштів використовується підприємством для фінансування активів, разом із власними засобами.	$\frac{\text{Довгострокові зобов'язання}}{\text{Довгострокові зобов'язання} + \text{власний капітал}}$
Коефіцієнт структури довгострокових вкладень визначає, яка частина основних засобів та позаоборотних активів фінансується за рахунок довгострокових зобов'язань підприємства.	$\frac{\text{Довгострокові зобов'язання}}{\text{Основні засоби та інші позаоборотні активи}}$

Джерело: складено автором на основі джерела [43].

Ці показники мають забезпечити достовірну інформацію всім зацікавленим сторонам, які мають економічні відносини з підприємством, щоб вони могли приймати рішення щодо продовження або встановлення відносин з ним. У процесі оцінки фінансових результатів доцільно використовувати не лише традиційні методи, але й комплексні оцінки, що дозволяють отримати інтегровану картину роботи підприємства і визначити напрямки для покращення його фінансового стану. [16]

Комплексна оцінка фінансових результатів діяльності підприємства дозволяє визначити його економічний потенціал і встановити його позицію на конкурентному ринку. Оцінка фінансового стану підприємства формує необхідну інформаційну базу для прийняття різноманітних управлінських і фінансових рішень щодо розвитку виробництва, залучення інвестицій тощо [3].

1.3. Класифікація фінансових результатів підприємства

Правильна класифікація фінансових результатів є ключовим елементом бухгалтерського обліку на будь-якому підприємстві. Вона визначає структуру обліку фінансових результатів, впливає на вибір методів обліку, аналізу, контролю та планування, а також на формування ефективних управлінських рішень (рис 1.1).

Згідно з українським законодавством, визначення фінансового результату (прибутку або збитку) здійснюється в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності на основі принципу нарахування та відповідності доходів і витрат. Це означає, що доходи та витрати відображаються в обліку в момент їх виникнення, без огляду на фактичне надходження або сплату грошових коштів.[46]

Виділення видів фінансових результатів залежно від стадії формування доходів та витрат здійснюється згідно з нормативним підходом, тобто згідно з правилами складання фінансової звітності.

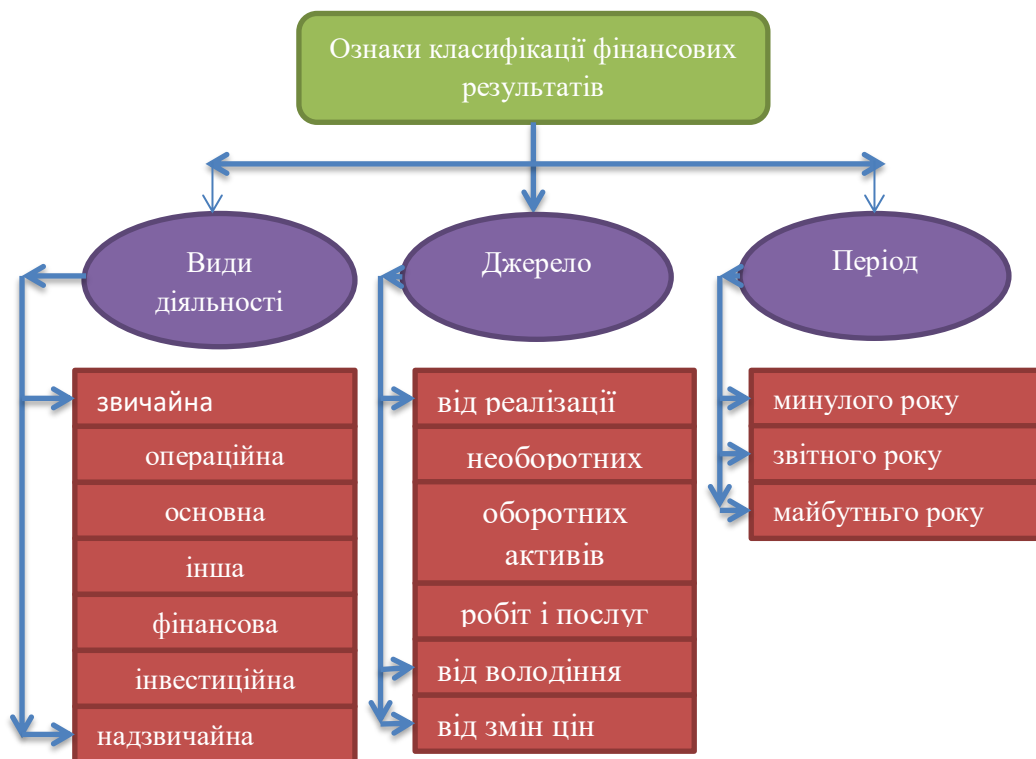


Рис. 1.1. Класифікація фінансових результатів підприємства

(складено автором на основі [46])

Виходячи зі структури першого розділу звіту про фінансові результати за П(С)БО 1, можна виділити основні етапи формування фінансових результатів підприємства та їх різновиди, які представлені у таблиці 1.6 [47]

Рахунок «Фінансові результати», як і більшість синтетичних рахунків, має субрахунки: «Результат операційної діяльності», «Результат фінансових операцій», «Результат іншої діяльності».

Аналітичний облік фінансових результатів здійснюється за їхньою природою, видами продукції, товарів, робіт, послуг та іншими напрямками діяльності підприємства. Документами, що відображають накопичення фінансових результатів, є довідки та розрахунки бухгалтерії. Аналіз фінансових результатів набуває великого значення в умовах сучасної

економічної нестабільності, оскільки він допомагає оцінити ефективність роботи підприємства та визначити подальші стратегічні кроки.

Таблиця 1.6

Види фінансових результатів за формою «Звіту про фінансові результати»

Доходи	Витрати, податки та відрахування
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)
	Адміністративні витрати
	Витрати на збут
Інші операційні доходи	Інші операційні витрати
1. Фінансові результати від операційної діяльності	
Дохід від участі в капіталі	Втрати від участі в капіталі
Інші фінансові доходи	Фінансові витрати
Інші доходи	Інші витрати
2. Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування	
	Податок на прибуток
3. Чистий фінансовий результат	

Фінансовий результат, прибуток чи збиток, є ключовим показником, який впливає не тільки на долю підприємства, а й на економіку країни в цілому. Доходи підприємств формують державні фонди, що забезпечують фінансування бюджетних програм та інших важливих заходів, а також створюють фонди підприємства та поповнюють його власні кошти. Уникнення збитків є життєво необхідним для підприємства в умовах жорсткої конкуренції, оскільки збитки можуть призвести до банкрутства.

Отже, класифікація прибутку підприємства відображена в табл. 1.7

Таблиця 1.7

Класифікація прибутку підприємства

Ознака	Трактування
За видами господарської діяльності	— прибуток від основної операційної діяльності; — прибуток від інвестиційної діяльності; — прибуток від фінансової діяльності
За складом елементів, що включаються	— маржинальний (валовий) прибуток; — загальний фінансовий результат звітного періоду; — прибуток до оподаткування; — чистий прибуток
За характером діяльності підприємства	— прибуток від звичайної діяльності; — прибуток надзвичайних ситуацій
За характером оподаткування	— оподаткований податком прибуток згідно податкового законодавства; — неоподатковуваний прибуток згідно податкового законодавства.
За ступенем обліку інфляційного чинника	— номінальний прибуток; — реальний прибуток, скоректований на темп інфляції в звітному періоді
За економічним змістом	— бухгалтерський прибуток; — економічний прибуток.
За характером використання	— капіталізований прибуток; — споживаний прибуток.

Джерело: складено автором на основі джерела [43].

Отже, фінансовий результат є важливим економічним показником, який узагальнює всі результати господарської діяльності та дає комплексну оцінку її ефективності.[46]

1.4. Фактори впливу на фінансові результати підприємства

Господарська діяльність будь-якого підприємства передбачає постійне співставлення доходів і витрат та визначення фінансового результату.

Позитивний фінансовий результат (прибуток) характеризується перевищенням доходів над витратами, які були понесені для їх одержання, а негативний (збиток) — навпаки. Алгоритм розрахунку фінансового результату підприємства визначається формами фінансової звітності.

Фактори, що впливають на формування фінансових результатів діяльності підприємства наведені на рис. 1.2.



Рис. 1.2. Фактори впливу на формування фінансового результату діяльності підприємства (складено автором на основі джерела [9-12,45-51])

На формування фінансового результату діяльності підприємства впливають різні фактори, які можна класифікувати й таким чином:

- матеріально-технічні — використання більш сучасних і економічно ефективних основних засобів та виробничих запасів;
- організаційно-управлінські — створення нових господарських об'єктів та інформаційне забезпечення для прийняття управлінських рішень;
- економічні — виявлення внутрішніх резервів господарської діяльності за допомогою аналітичних досліджень;
- соціальні — забезпечення належних умов праці, відпочинку і підвищення кваліфікації персоналу;
- екологічні — виготовлення екологічно чистої продукції та впровадження безвідходних технологій;
- ринково-маркетингові — формування попиту покупців;
- господарсько-правові — розробка державною владою стратегічної та тактичної економічної і соціальної політики, спрямованої на вирішення і оптимальне забезпечення інтересів підприємств, споживачів і різних груп населення;
- адміністративні — організація державним управління підприємницькою діяльністю через використання інструментів, таких як державні замовлення, ліцензування, патентування, квотування, сертифікація, стандартизація, регулювання цін і тарифів, встановлення нормативів і лімітів, а також надання інвестиційних, податкових пільг, дотацій, компенсацій і субсидій.

Звіт про фінансові результати відображає різні типи прибутку (збитку), включаючи:

1. Валовий прибуток (маржинальний дохід) - це різниця між виручкою від реалізації продукції і собівартістю цієї продукції

2. Фінансові результати від основної операційної діяльності - це різниця між валовим доходом і сумою адміністративних витрат та витрат на збут.
3. Фінансові результати від операційної діяльності - це фінансові результати від основної операційної діяльності плюс інші операційні доходи і мінус інші операційні витрати.
4. Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування - це фінансові результати від операційної діяльності плюс доходи від інвестиційної і фінансової діяльності мінус витрати на таку діяльність.
5. Чистий прибуток (збиток) - це фінансові результати від звичайної діяльності після оподаткування плюс доходи від надзвичайних подій мінус витрати на такі події.
6. Фінансові результати підприємства залежать від його виробничої, постачальницької, маркетингової, збутової, інвестиційної і фінансової діяльності.

Аналіз і оцінка фінансових результатів діяльності підприємства вимагають управлінських дій, спрямованих на визначення впливу різних факторів. Перший порядок чинників включає прибуток від основної діяльності, прибуток від інших видів реалізації та позареалізаційні результати, які порівнюються з плановими або прогнозними даними.

Другий порядок охоплює такі фактори, як доходи від цінних паперів, прибутки від участі в спільних підприємствах, штрафи, пені, неустойки та інші доходи та витрати.

Особливу увагу слід приділяти третьому чиннику — собівартості продукції, яка є ключовим економічним показником і відображає рівень ефективного використання ресурсів підприємства. Зниження собівартості є одним з основних напрямів для покращення фінансових результатів підприємства. Для здійснення аналізу та контролю фінансових результатів важливі бюджетування, планування і контроль за їх виконанням.

Основне завдання аналізу утворення, розподілу і використання фінансового результату діяльності підприємства полягає в виявленні змін і тенденцій у розподілі прибутку за звітний період в порівнянні з планом і в динаміці. На основі результатів аналізу розробляються рекомендації щодо оптимізації пропорцій у розподілі прибутку та його найбільш ефективного використання.

До валових видатків входять витрати на капітальний і поточний ремонт, обов'язкові податки, які включені у собівартість продукції (такі як внески на державне пенсійне і соціальне страхування, податок на землю, митні збори та мито, місцеві податки і збори). Також можуть бути включені витрати на гарантійний ремонт, рекламні заходи і утримання фондів природоохоронного призначення.

Для розрахунку чистого доходу з валового доходу від реалізації продукції треба відняти податок на додану вартість і акцизний збір:

$$V_{\text{чистий}} = V_{\text{валовий}} - \frac{1}{6} V_{\text{валовий}} - AЗ$$

де $1/6$ – це ставка ПДВ, що визначена по відношенню до валового доходу з ПДВ і АЗ;

Далі валовий операційний прибуток (збиток) від реалізації продукції визначається як різниця між чистим операційним доходом мінус виробнича собівартість реалізованої продукції:

$$П_{\text{вал.}} = V_{\text{вал.}} - С,$$

де $С$ – виробнича собівартість реалізованої продукції.

Виробнича собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг) включає такі компоненти:

- 1) витрати на придбання прямих матеріалів;
- 2) витрати на оплату праці безпосередньо залучених працівників;
- 3) інші прямі витрати, пов'язані з виробництвом;
- 4) виробничі накладні витрати.

Механізм формування прибутку від звичайної діяльності до оподаткування включає не лише операційний прибуток, але й доходи та витрати від фінансових та інвестиційних операцій.

$$\Phi P_{\text{до оп}} = \Phi P_{\text{опер.}} + D_{\text{к}} + \text{Ш}_{\text{ф.д.}} + I_{\text{д}} - \Phi_{\text{в}} - B_{\text{к}} - I_{\text{в}},$$

де $\Phi P_{\text{опер.}}$ - інші фінансові доходи, тобто доходи за депозитними сертифікатами, дивіденди одержані, відсотки одержані, інші доходи від фінансових операцій;

$D_{\text{к}}$ - доходи від участі в капіталі;

$I_{\text{ф.д.}}$ - інші фінансові доходи, тобто доходи за депозитними сертифікатами, дивіденди одержані, відсотки одержані, інші доходи від фінансових операцій;

$I_{\text{д}}$ - інші доходи, тобто доходи, одержані від фінансових інвестицій, необоротних активів і майнових комплексів, не операційних курсових різниць та інші доходи, які виникають у процесі звичайної діяльності;

$\Phi_{\text{в}}$ - фінансові витрати на виплату відсотків та інші витрати підприємства, пов'язані із залученням позикового капіталу;

$I_{\text{в}}$ - інші витрати, до складу яких входять втрати від не операційних курсових різниць, від уцінки необоротних активів, собівартість реалізації фінансових інвестицій, необоротних активів, майнових комплексів, інші витрати, які виникають у процесі звичайної діяльності.

Отже, прибуток (збитки) від звичайної діяльності до оподаткування формується як сума прибутку від операційної діяльності, фінансових та інших доходів і витрат. Чистий прибуток (фінансовий результат) від звичайної діяльності визначається як різниця між прибутком від звичайної діяльності до оподаткування та сумою податку з прибутку.

Ефективний розподіл прибутку є одним з важливих напрямів управління підприємством. Цей процес є ключовим економічним механізмом, що сприяє гармонізації інтересів держави, підприємства як учасника ринкових відносин та його працівників. Порядок розподілу

прибутку визначається чинним законодавством, яке регулює відносини між підприємством та бюджетом, а також враховує форму власності та організаційно-правовий статус підприємства. На підприємстві розподіляється чистий прибуток, тобто залишок прибутку, що залишається в розпорядженні підприємства після сплати податків та інших обов'язкових платежів.

У статуті підприємства фіксується порядок розподілу і використання чистого прибутку (фінансового результату). Основними цілями управління фінансовим результатом діяльності підприємства є:

- Забезпечення повного й ефективного використання власних інвестиційних ресурсів.
- Ефективне використання прибутку на матеріальне стимулювання найманого персоналу.
- Повне й ефективне використання прибутку для соціального розвитку колективу підприємства.

Порядок розподілу прибутку підприємства залежить від чинного законодавства, що регулює взаємовідносини з бюджетом, формами власності та організаційно-правовим статусом підприємства. Основним принципом є забезпечення гармонії інтересів підприємства, суспільства в цілому і конкретних працівників. Розподіл та використання прибутку ґрунтується на таких принципах:

- першочергове виконання фінансових зобов'язань перед суспільством, зокрема перед державою;
- максимальне задоволення потреб розширеного відтворення за рахунок прибутку;
- використання прибутку для матеріального стимулювання працівників;
- використання прибутку для задоволення соціально-культурних потреб.

Перший етап управління прибутком на підприємстві включає розподіл загального прибутку. Отриманий прибуток спочатку використовується на сплату податків і обов'язкових платежів, які сплачуються з прибутку, та формування чистого прибутку. Податкова політика держави грає важливу роль в цьому процесі, визначаючи суми податків, які сплачуються з прибутку, ставки оподаткування та інші аспекти.

Другий етап управління прибутком полягає в розподілі та використанні чистого прибутку. Прибуток, що залишився в розпорядженні підприємства, направляється на матеріальне стимулювання працівників, соціальний розвиток, формування резервного фонду, фондів комерційного ризику та виробничого розвитку, виплату дивідендів та поповнення інших фондів, що створюються за рішенням підприємства.

Важливим аспектом розподілу чистого прибутку є досягнення оптимального співвідношення між фондом нагромадження (споживання) і фондом споживання. Це означає, що система розподілу прибутку повинна забезпечити достатність фінансових ресурсів для потреб розширеного відтворення підприємства, узгоджуючи засоби, що спрямовані на споживання і накопичення. [50, с. 30-46]

Прибуток є кінцевим результатом, який надає підприємству фінансові ресурси для розширення його діяльності, зміцнення стійкості і підвищення конкурентоспроможності на ринку товарів і послуг. На основі отриманого прибутку підприємство реалізує свої функції, спрямовуючи кошти на власний розвиток, задоволення соціальних потреб, матеріальне стимулювання працівників та інші цілі. Уміння ефективно розподіляти прибуток має важливе значення на ринкових умовах, оскільки це відображає ефективність господарської діяльності і визначає можливість самостійного фінансування. Досконалість у формуванні і методах розподілу прибутку впливає на зацікавленість підприємств і окремих працівників у постійному зростанні і удосконаленні їх діяльності.

Висновки до розділу 1

У першому розділі кваліфікаційної роботи розглянуто сутність, методику оцінки та фактори впливу на фінансові результати діяльності підприємства. З'ясовано, що функціонування будь-якого підприємства, незалежно від його сфери діяльності та форми власності, залежить від його здатності досягати достатнього доходу та прибутку. Прибуток є однією з ключових економічних категорій, що відображає відносини, які формуються під час виробничого процесу. Визначено семантику поняття "фінансові результати" з різних точок зору вчених. Це комплексне поняття виникає в результаті взаємодії всіх компонентів системи фінансових відносин підприємства, охоплює сукупність виробничо-господарських чинників і характеризується системою показників, що відображають наявність, розподіл і використання фінансових ресурсів.

Запропоновано систему класифікації фінансових результатів, яка є важливою для прийняття рішень користувачами, оскільки вона враховує як продуктивний, так і правовий аспекти з певних ознак, які систематизовано і представлено у відповідному розділі. Дохід означає грошові та інші цінності, отримані в результаті підприємницької діяльності. Наведені існуючі підходи до визначення категорії «прибуток» з позиції різних вчених, ознаки прибутку підприємства та його класифікацію.

Показаний механізм утворення та використання фінансових результатів діяльності підприємства включає аналіз факторів, що впливають на їх формування, поділених на зовнішні та внутрішні, модель утворення та використання цих результатів, а також стратегії управління фінансовими результатами. Для наглядності показано схематичний розподіл фінансового результату діяльності підприємства, який включає прибуток.

В розділі також досліджується методика аналізу фінансових результатів діяльності підприємства, включаючи основні завдання цього аналізу та структурно-логічну схему методики. Розглянуті основні групи

показників, які використовуються для оцінки фінансових результатів підприємства: показники ліквідності та платоспроможності, показники фінансової стійкості, показники ділової активності і показники рентабельності.

Згідно з обраною темою роботи, шляхи підвищення фінансових результатів діяльності підприємства охоплюють напрями, спрямовані на забезпечення досягнення прибутку та його ефективного розподілу і використання. У випадку збитків, акцент робиться на встановленні причин виникнення збитків і визначенні джерел для їх компенсації.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПрАТ «Оболонь»

2.1 Загальна характеристика, історія створення та організаційна структура підприємства

У 1986 році на базі Київського пивзаводу №3 було створено Пивобезалкогольне об'єднання "Оболонь", до якого також входили Київський пивзавод №1, Київський пивзавод №2 (зараз він розташований на Подолі) і Фастівський пивзавод. Після проведення виборів Генерального директора для об'єднання «Оболонь» з п'яти кандидатур на посаду був обраний Олександр Слободян.

У 2008 році ПАТ «Оболонь» першим серед підприємств харчової промисловості сертифікувало чотири системи управління одразу. Під час аудиту, який здійснювали представники німецької фірми «DEKRA-ITS», компанія «Оболонь» підтвердила відповідність вимогам ДСТУ ISO 9001:2001 (Системи управління якістю), ДСТУ ISO 22 000:2007 (Системи управління безпечністю харчових продуктів), ДСТУ ISO 14 001:2006 (Системи екологічного керування), ДСТУ-П OHSAS 18 001:2006 (Системи управління безпекою та гігієною праці). Відбулося значне розширення кетової лінії з 400 кег/год. до 1000 кег/год. У 2017 році "Оболонь" змінила свій юридичний статус з Публічного акціонерного товариства на "Приватне акціонерне товариство". Також був випущений новий сорт пива під назвою "Оболонь Солодове".[52]

У таблиці 2.1 подана основна інформація про підприємство.

Організаційна структура ПрАТ «Оболонь» представлена у формі лінійної структури. Ця структура включає в себе вертикальну ієрархію, де керівники на різних рівнях ієрархії мають одноособове керівництво над підлеглими та об'єднують у своїх руках усі повноваження управління. Важливим принципом цієї структури є принцип єдиноначальності, де кожен

підрозділ має свого керівника, який відповідає за управління ним і не може отримувати розпорядження вищих органів управління напряму, обходячи при цьому свого безпосереднього керівника.

Таблиця 2.1

Інформація про підприємство ПрАТ «Оболонь»

Інформація про емітента	
Скорочена назва:	ПрАТ «Оболонь»
ЄДРПОУ:	05391057
Юридична адреса	04212, м. Київ, Оболонський район, вул. Богатирська, буд. 3
Зареєстрований:	Оболонська районна у місті Києві Державна Адміністрація, 02.12.2004
КОАТУУ:	8038000000 (Оболонський р-н)
Галузева належність (1):	11.05
Галузева належність (2):	11.06
Галузева належність (3):	11.07
Керівник:	Булах Ігор Васильович, Генеральний директор, тел.: (044) 412-84-10 Контактна особа:
Електронна поштова адреса:	general@obolon.ua

Джерело: складено автором на основі [53]

У ПрАТ «Оболонь» організаційна структура також характеризується гнучкістю і взаємодією між різними підрозділами. Інформаційні потоки пронизують всі відділи, що сприяє більш ефективній співпраці і координації між ними. Ця гнучкість і взаємодія враховують вимоги ринку і сучасного менеджменту та данна структура показана на рис. 2.1.

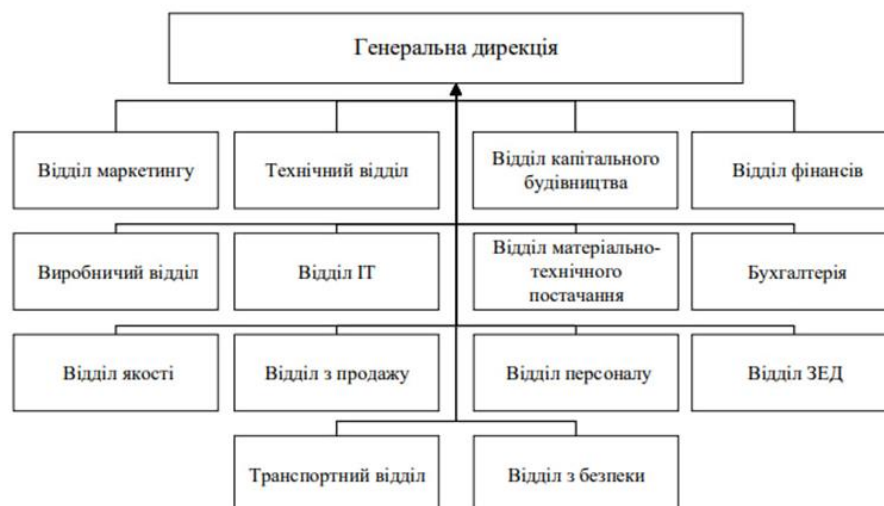


Рис. 2.1. Організаційна структура ПрАТ «Оболонь»

ПрАТ «Оболонь» також надає великий обсяг соціальних пілґ та підтримки для свого персоналу. Це включає в себе забезпечення безпеки на робочому місці, гідну заробітну плату, недискримінаційність, рівність прав, можливість професійного та кар'єрного зростання, а також різноманітні бонуси та винагороди за досягнення.

Усі ці заходи допомагають зберегти стабільність та ефективність роботи підприємства, підвищують ділову репутацію компанії та мотивують працівників до професійного росту та високоякісної роботи.

Організаційна структура ПрАТ «Оболонь» наділена значною гнучкістю, враховуючи вимоги ринку та сучасного менеджменту.

Типовим для інтеграційного, чи корпоративного, стилю керівництва є взаємні консультації та делегування повноважень. Основними показниками корпоративного стилю керівництва є:

- довірлива співпраця всіх співробітників, повага до інтересів інших
- працівників;
- делегування завдань та повноважень приймати управлінське рішення;
- повна відповідальність працівників за делегований обсяг завдань;
- обов'язок працівників самостійно діяти та вирішувати в межах визначених посадою;
- важливість інформативного забезпечення та контролю;
- створення можливостей для розвитку особистості кожного співробітника;
- конструктивна критика є одним із засобів поліпшення керівництва.

Для ПрАТ «Оболонь» її працівники - це найбільша цінність, і разом із тим гордість. На всіх підприємствах компанії «Оболонь» працює понад 7000 людей, а на одному лише головному заводі у Києві у 2022 р. працювало більше 2050 працівників.

Зобов'язання ПрАТ «Оболонь» перед персоналом:

- безпека праці;
- гідна зарплатня;
- відсутність дискримінації та рівні права;
- гендерна рівність;
- інвестиції у професійний розвиток;
- визнання результатів.

Система охорони праці включає ряд інструментів для забезпечення безпеки і належних умов праці:

- OHSAS 18001:2007 — Система управління безпекою і гігієною праці;
- моніторинг безпеки та гігієни праці;
- атестація робочих місць;
- комісія з охорони праці, санітарії та екології;
- реєстри ідентифікації небезпек і оцінки ризиків.

Основним капіталом ПрАТ «Оболонь» є його персонал, тобто висококваліфіковані керівники та спеціалісти. Без колективної роботи, будь-яке підприємство може збанкрутувати. Саме тому, щоб цього уникнути основне завдання керівництва полягає в тому, щоб мотиваційні цілі кожного з працівників у значній мірі співпадали з інтересами підприємства та вели в кінцевому результаті до його успішної діяльності.

ПрАТ «Оболонь» використовує такі мотиваційні методи, як:

- 1) матеріальна та нематеріальна мотивація;
- 2) професійне та кар'єрне зростання;
- 3) мотиваційні подарунки;
- 4) соціальний пакет.

До матеріальної системи мотивації відносять:

- заробітну плату;
- доплати, премії, надбавки;
- регулярні премії (ювілеї фірми, державні та релігійні свята);

- нерегулярні премії з нагоди певних подій (дні народження та ювілеї);
- додаткова оплата за позаурочну роботу;
- відсотки від підписаних контрактів, гонорари;
- нагородження за якісну та швидку роботу.

До нематеріальної системи мотивації відносять:

- надання співробітнику можливості приймати участь в процесі прийняття рішень;
- забезпечення сприятливого психологічного клімату в колективі;
- надання можливості працівникові самостійно приймати рішення в межах посадових повноважень;

- підтримка ініціативних співробітників;

Стимулювання працівників за допомогою:

- проведення конкурсів та турнірів;
- вручення почесних грамот та дипломів;
- публічної похвали;
- конструктивної критики.

ПрАТ «Оболонь» регулярно здійснює підвищення кваліфікації свого персоналу. Для працівників регулярно проводяться різноманітні тренінги та курси для тих, хто бажає отримати додаткові знання. Підприємство створило ефективну систему навчання, яка за короткий проміжок часу з новачка допомагає зробити кваліфікованого працівника. «Оболонь» створило окремий департамент навчання та розвитку персоналу, які безпосередньо займаються розвитком співробітників [52]

Наразі компанія пропонує дванадцять видів пива, серед яких «Оболонь», «Nike», «BeerMix», «Siebert», «Carling», «Zlata Praha», «Жигулівське», «Десант», «Гадрмікс» та «Пивний кубек». Окрім того, в асортименті є бренди сидру «Sharm». Також у наявності «Бренді-Кола», «Джин-тонік», «Ром-Кола».

Серед безалкогольних напоїв – «Живчик», «Лимонад», «Сітро», «Тархун», «Байкал», «Кола Нова», «Унік», «Квас Старокиївський». Води

мінеральні та питні "Оболонська". «Прозора», «Охтирська», «Кременка». [52].

Таблиця 2.2

Статистика за видами продукції ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр.

Вид продукції	Обсяг реалізації продукції, тис. грн			Питома вага, %			Відносне відхилення, %	
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2021 до 2020	2022 до 2021
Пиво	3102954	3453373	5096224	56,77	57,69	58,92	11,29	47,57
Безалкогольні напої	818340	873318	1042475	14,97	14,59	12,05	6,72	19,37
Слабоалкоголь ні напої	289862	785577	928091	5,30	13,12	10,73	171,02	18,14
Мінеральна вода	346209	311710	383424	6,33	5,21	4,43	-9,96	23,01
Інша реалізація	684320	475224	512853	12,52	7,94	5,93	-30,56	7,92
Послуги з доставки	454333	554222	888001	8,31	9,26	10,27	21,99	60,22
Ретро-бонуси та маркетинг	-229870	-466832	-201914	-4,21	-7,80	-2,33	103,09	- 56,75
Всього	5466148	5986592	8649174	100	100	100	9,52	44,48

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

Основна увага компанії зосереджена на пиві та виробництві сировини для нього. У цьому аспекті заклад показав чудові результати, адже поєднання відмінного смаку та найкращого обладнання зробили його сильним конкурентом. Висока якість продукції та низькі витрати на виробництво дозволяють компанії встановлювати ціни, які є нижчими за конкурентів, продаючи товари в середньому на одну гривню дешевше.

Розташування фірми взаємозалежних підприємств і наявність свердловин поблизу виробництва дозволили компанії досягти мінімальних транспортних витрат, а наявність виробництва в центрі Києва дозволило швидко транспортувати товар по місту. Це важливо для перевезення живого пива, термін придатності якого становить 3-4 дні, а також важливо для комерції, постачальником якої є «Оболонь», оскільки термін придатності продукту іноді закінчується раніше очікуваного терміну.

2.2. Аналіз техніко-економічних показників підприємства

Комплексний аналіз фінансово-господарської діяльності дозволяє здійснити детальну оцінку стану підприємства, визначити його сильні та слабкі сторони. Завдяки аналізу ключових показників, розрахованих на базі даних фінансової та податкової звітності, стає можливим не тільки охарактеризувати поточний стан справ, але й виявити причини збитковості, визначивши як об'єктивні, так і суб'єктивні чинники. Важливим аспектом аналізу є оцінка ефективності управління підприємством, яка здійснюється за допомогою спеціально розроблених критеріїв.

Основними джерелами інформації для проведення аналізу виступають: фінансовий план державного підприємства на звітний період з пояснювальною запискою, а також фінансова звітність, яка включає:

- Баланс (форма 1),
- Звіт про фінансові результати (форма 2),
- Звіт про рух грошових коштів (форма 3),
- Звіт про власний капітал (форма 4).

Здійснюючи аналіз фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Оболонь», зосередимо увагу на дослідженні майна підприємства. Застосуємо методи горизонтального та вертикального аналізу до агрегованого балансу, що дозволить відстежити динаміку та структуру активів, виявити ключові тенденції у їх формуванні.

Особливу увагу приділимо аналізу оборотних активів, їх складу та структури, що є важливим показником для оцінки фінансової стійкості підприємства. Дослідження джерел формування майна, як власних, так і позикових, дасть змогу оцінити рівень фінансової незалежності ПрАТ «Оболонь».

Виявлення змін у складі та структурі майна, а також динаміка його джерел формування за певний період, стануть ключовими факторами для

Таблиця 2.3

Структура та динаміка майна ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр., тис. грн.

Види активів	2020 р.		2021 р.		2022 р.		Відхилення			
	тис.грн	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	абсолютне, тис. грн		відносне, %	
							2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
1. Необоротні активи	4057998	43,15	3862176	42,33	3620540	39,87	-195822	-241636	-4,83	-6,26
1.1. Нематеріальні активи	3634	0,04	41192	0,45	2467	0,03	37558	-38725	1033,52	-94,01
1.2. Основні засоби	3974114	42,26	3741276	41,01	3464064	38,14	-232838	-277212	-5,86	-7,41
2. Оборотні активи	1367817	14,55	1478978	16,21	1994514	21,96	111161	515536	8,13	34,86
Активи - всього	9403563	100	9123622	100	9081585	100	-279941	-42037	-2,98	-0,46

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

визначення ефективності управління активами підприємства та формування рекомендацій щодо його подальшого розвитку. Проаналізуємо показники структури та динаміки майна ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр. (табл. 2.3).

Загальна сума активів компанії зменшилася на 320,978 тис. грн з 2020 до 2022 року, що свідчить про відносне зниження на 0.46% за період з 2021 до 2022 року.

Основною причиною цього зниження є скорочення необоротних активів, яке становило 437,458 тис. грн, із відносним зниженням на 4.83% у 2021 році та 6.26% у 2022 році. Основні засоби також зменшилися за цей період, що свідчить про скорочення інвестицій у довгострокові активи. Зростання нематеріальних активів у 2021 році на 1033.52% вказує на значні придбання або впровадження нематеріальних активів, однак різке зниження на 94.01% у 2022 році свідчить про те, що такі інвестиції не були продовжені.

Навпаки, оборотні активи зросли на 34.86% з 2020 до 2022 року, що вказує на покращення ліквідності компанії. Це зростання оборотних активів може свідчити про збільшення короткострокових інвестицій або кращий обіг товарів та послуг, що є позитивним показником для короткострокової фінансової стабільності компанії. Формування майна підприємства здійснюється за рахунок власних і позикових джерел

Графічно структуру майна підприємства представимо в рис.2.2.

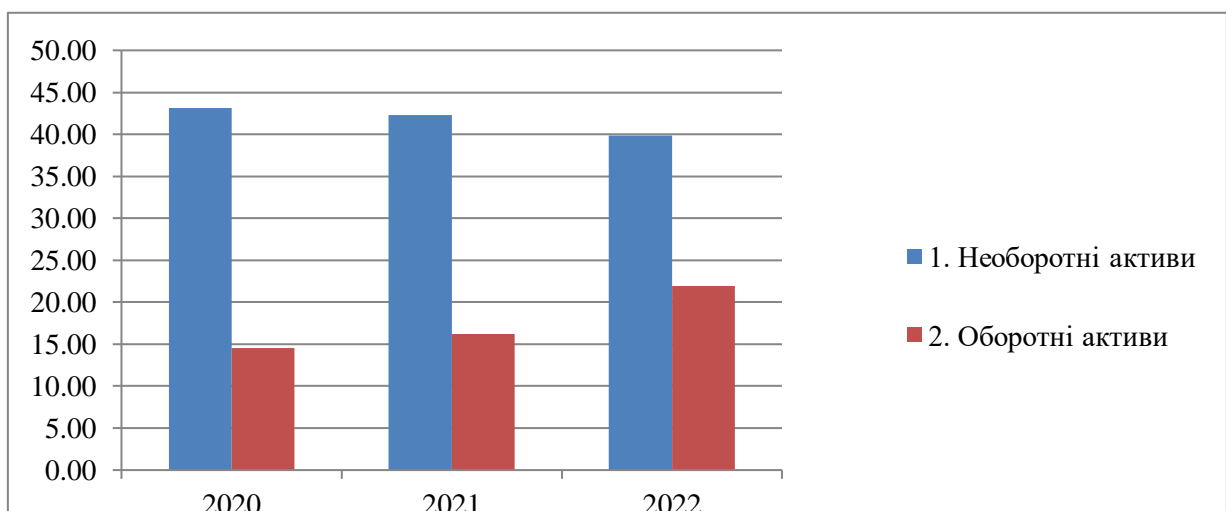


Рис. 2.2. Динаміка структури майна ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр.

Таблиця 2.4

Склад та динаміка капіталу підприємства ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр., тис. грн.

Види активів	2020 р.		2021 р.		2022 р.		Абсл. відхилення, тис. грн	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	2021 до 2020	2022 до 2021
1. Власний капітал	2015545	52,27	2163641	50,89	3361607	57,65	148096	-3213511
1.1. Зареєстрований (пайовий) капітал	65344	1,69	65344	1,54	65344	1,12	0	-65344
1.2. Нерозподілений прибуток	387801	10,06	113255	2,66	1204270	20,65	-274546	-1478816
2. Довгостроковий позиковий капітал	1061391	27,52	1107186	26,04	981844	16,84	45795	-936049
3. Короткостроковий позиковий капітал	326115	8,46	802113	18,87	218140	3,74	475998	257858
Капітал - всього	3856196	100	4251539	100	5831205	100	395343	-5435862

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

На наступному етапі аналізу необхідно дослідити за рахунок яких джерел було сформоване майно підприємства, що наведено в табл. 2.4.

Графічно динаміку обсягу капіталу підприємства представимо на рис. 2.3.

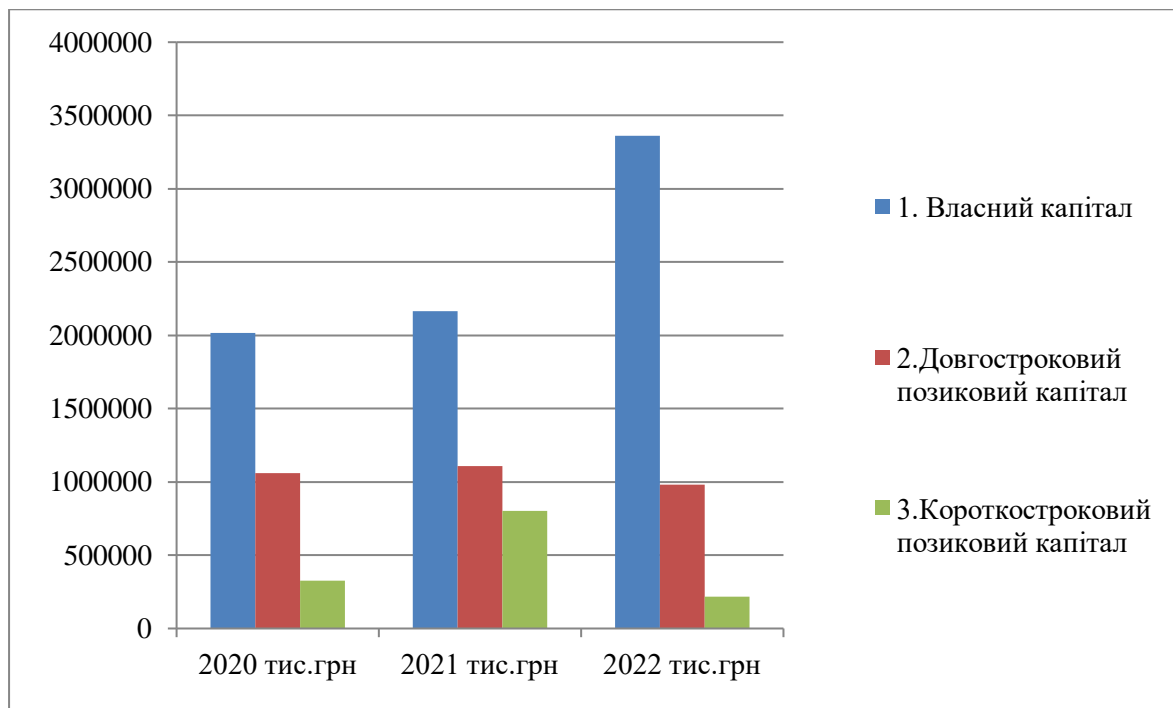


Рис. 2.3. Динаміка обсягу капіталу ПрАТ «Оболонь» за 2010 - 2022 рр.

ПрАТ «Оболонь» значно покращило свій фінансовий стан у період з 2020 до 2022 року. Загальна сума капіталу зросла на 51.22%, що свідчить про зміцнення фінансової бази. Власний капітал зріс на 1,346,062 тис. грн, відображаючи підвищення фінансової стійкості компанії. Значний приріст нерозподіленого прибутку вказує на позитивні фінансові результати. Зменшення як довгострокових, так і короткострокових зобов'язань свідчить про ефективне управління зобов'язаннями та покращення ліквідності. Загалом, ці показники свідчать про стабільний і успішний розвиток ПрАТ «Оболонь», що робить компанію більш привабливою для інвесторів та кредиторів.

Динаміка і структура основних засобів підприємства за 2020-2022 роки представлені в табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Динаміка і структура основних засобів підприємства ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр., тис. грн.

Групи основних засобів	Значення показника, на кінець періоду						Абсолютне відхилення,		Відносне відхилення, %	
	2020		2021		2022		тис. грн.		2021 до 2020	2022 до 2021
	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	питома вага, %	тис. грн.	питома вага, %	2021 до 2020	2022 до 2021		
Будівлі та земля	2557742	24,04	2566365	24,12	2556512	23,98	8623	-9853	0,34	-0,38
Машини та обладнання, інвентар	6883413	64,70	6867111	64,54	6864935	64,39	-16302	-2176	-0,24	-0,03
Транспортні засоби	168506	1,58	164273	1,54	163460	1,53	-4233	-813	-2,51	-0,49
Інші основні засоби	68090	0,64	63760	0,60	66737	0,63	-4330	2977	-6,36	4,67
Обладнання для збуту	956999	9,00	937307	8,81	929911	8,72	-19692	-7396	-2,06	-0,79
Незавершене виробництво	4143	0,04	41224	0,39	79589	0,75	37081	38365	895,03	93,06
Усього	10638893	100,00	10640040	100	10661144	100	1147	21104	0,01	0,20

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

На основі складеної таблиці протягом 2020-2022 років основні засоби ПрАТ «Оболонь» загалом демонструють тенденцію до зменшення вартості. Найбільше зниження відбулося у вартості транспортних засобів та інших основних засобів, що може бути пов'язане з амортизацією, продажем або списанням застарілого обладнання. Незначні зміни у питомій вазі будівель та землі, а також машин і обладнання свідчать про відносну стабільність структури основних засобів компанії, що вказує на підтримання стабільного рівня основних активів для забезпечення виробничої діяльності підприємства.

Проаналізувавши обсяги, динаміку та структуру основних засобів ПрАТ «Оболонь», також необхідно оцінити стан та ефективність їх використання. Перш за все, слід розглянути їх технічний стан та визначити рівень зношеності. Для оцінки технічного стану основних засобів визначаються коефіцієнти зношеності та придатності показано в табл. 2.6.

Таблиця 2.6

Показники технічного стану основних засобів ПрАТ «Оболонь»
за 2020-2022 рр., тис. грн.

Показник	Значення показника			Абсолютне відхилення	
	2020	2021	2022	2021 до 2022	2022 до 2021
Коефіцієнт зносу ОЗ	0,63	0,64	0,67	0,02	0,02
Коефіцієнт придатності	0,37	0,36	0,33	-0,02	-0,02

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

Співвідношення коефіцієнтів придатності та зносу основних засобів представлено на рис. 2.4.

Технічний стан основних засобів ПрАТ «Оболонь» показує тенденцію до зростання зносу і зниження придатності протягом 2020-2022 років. Коефіцієнт зносу зріс з 0,63 до 0,67, що свідчить про збільшення ступеня зношеності основних засобів. Водночас, коефіцієнт придатності знизився з

0,37 до 0,33, що вказує на зменшення частки основних засобів, які можуть ефективно використовуватись у виробничій діяльності.

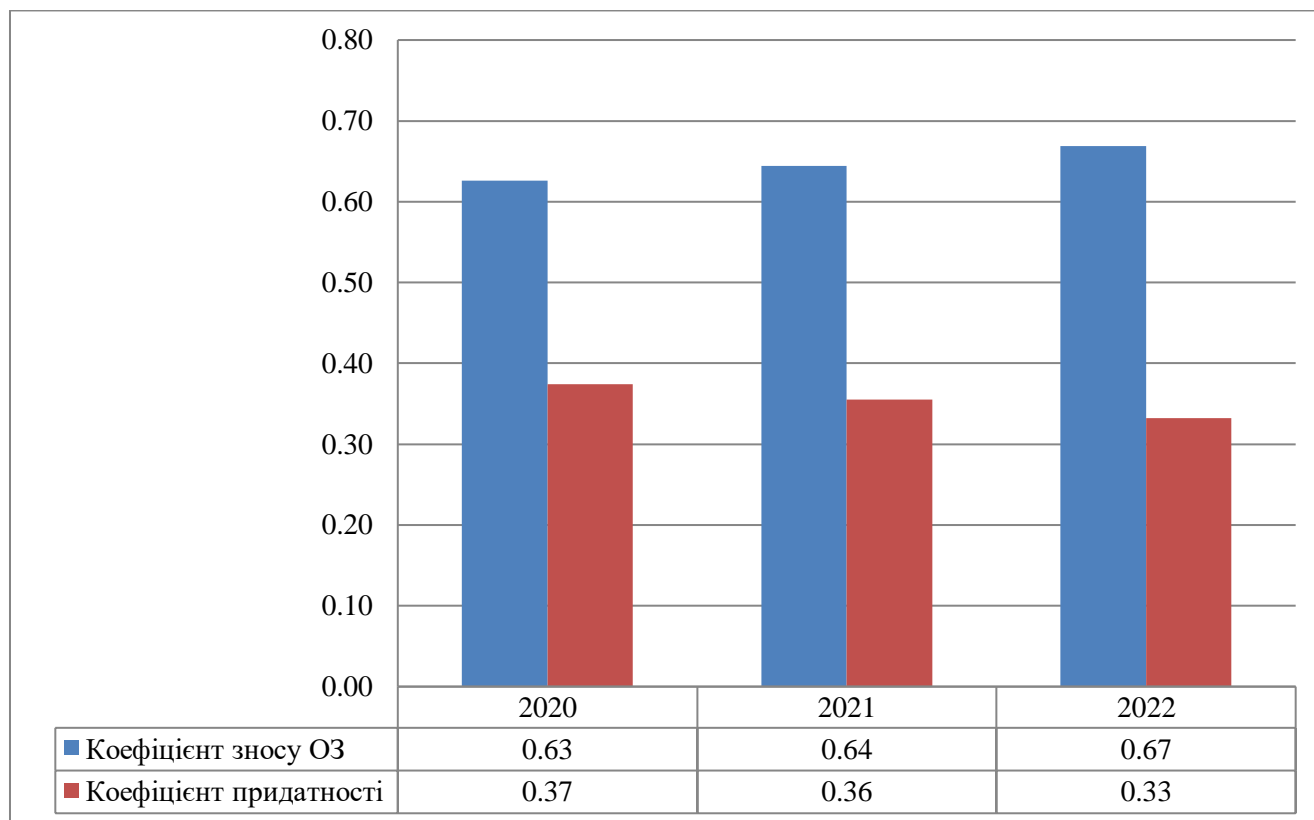


Рис. 2.4. Співвідношення коефіцієнтів придатності та зносу основних засобів ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр.

Ці показники вказують на необхідність оновлення або ремонту основних засобів для покращення їх технічного стану та підвищення ефективності використання.

2.3 Аналіз рівня і динаміки фінансових результатів підприємства

Відстеження динаміки витрат необхідне для оцінки ефективності роботи виробничих підрозділів, забезпечення точного фінансового планування та прийняття оптимальних управлінських рішень.

Розглянемо детальніше динаміка структури витрат ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр в табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Динаміка структури витрат ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр тис. грн.

Види активів	2020		2021		2022		Відхилення:			
	тис. грн	питома вага, %	тис. грн	питома вага, %	тис. грн	питома вага, %	абсолютне, тис. грн		відносне, %	
							2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
Собівартість реалізованої продукції	4136008	76,08	4915830	80,15	6030487	82,96	779822	1114657	18,85	22,67
Адміністративні витрати	277185	5,10	325424	5,31	376851	5,18	48239	51427	17,40	15,80
Витрати на збут	614887	11,31	674532	11,00	542663	7,47	59645	-131869	9,70	-19,55
Інші операційні витрати	13049	0,24	32442	0,53	56526	0,78	19393	24084	148,62	74,24
Фінансові витрати	220441	4,05	185036	3,02	122418	1,68	-35405	-62618	-16,06	-33,84
Інші витрати	174799	3,22	-	-	139923	1,92	-	-	-	-
Разом	5436369	100	6133264	100	7268868	100	696895	1135604	12,82	18,52

Динаміка витрат підприємства за 2020-2022 роки представлена на рис. 2.5.

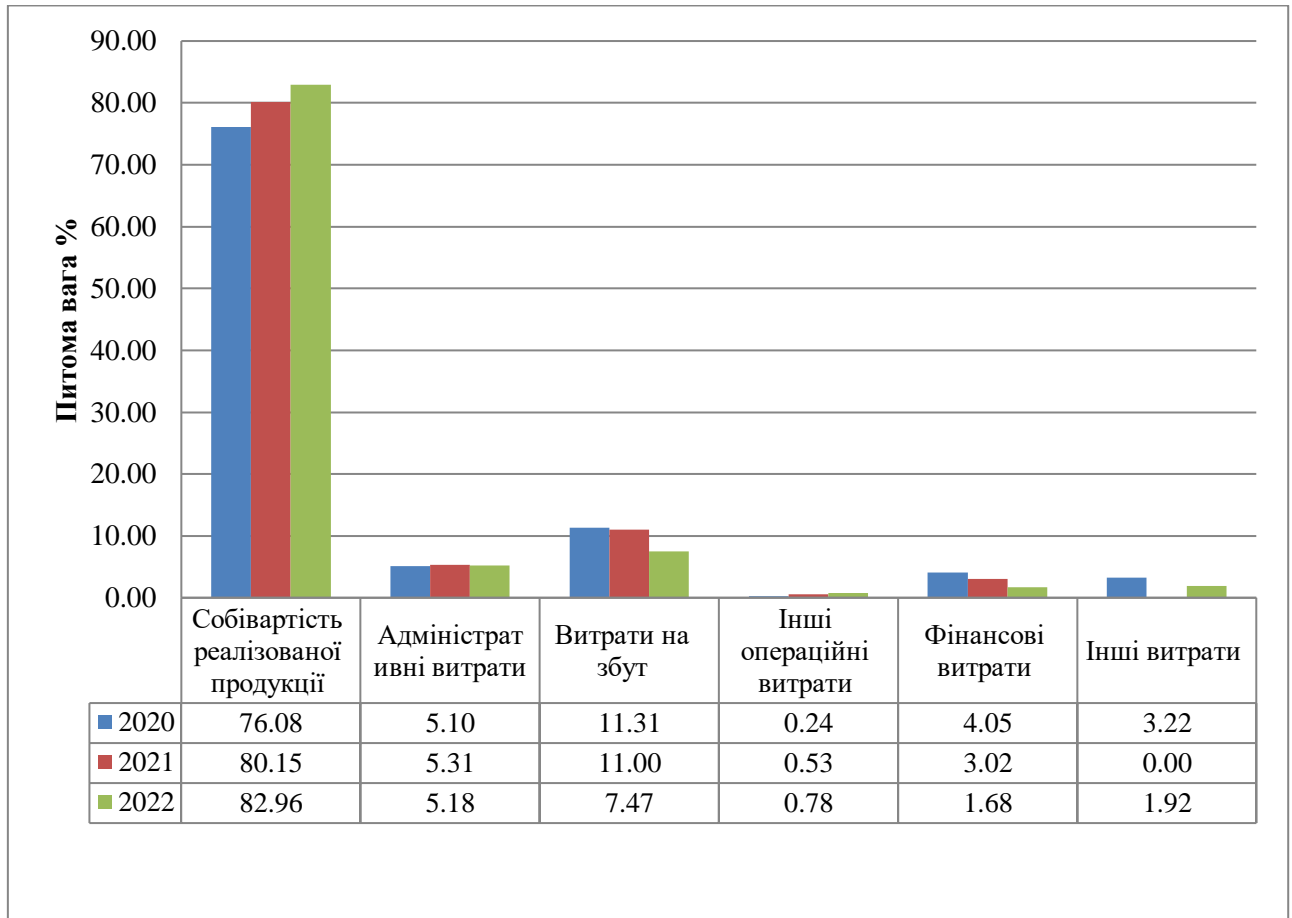


Рис. 2.5. Динаміка витрат ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр.

(складено на основі аналізу табл. 2.7)

Протягом трьох років компанія спостерігала загальне зростання витрат, особливо в сферах виробництва та адміністрування. Адміністративні витрати підвищувалися помірно, в той час як витрати на збут і фінансові витрати зменшувалися. Інші операційні витрати також зросли, але це зростання було значно вище, ніж у інших областях. Ці тенденції свідчать про необхідність управлінських рішень щодо оптимізації витрат та стратегічного планування для забезпечення стійкого фінансового розвитку компанії.

Розглянемо детальніше динаміку і структуру операційних витрат ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр в табл. 2.8.

Таблиця 2.8

Динаміка і структура операційних витрат ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр.

Види активів	2020		2021		2022		Відхилення			
	тис. грн	питома вага, %	тис. грн	питома вага, %	тис. грн	питома вага, %	абсолютне, тис. грн		відносне, %	
							2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
Матеріальні затрати	2388740	53,23	3151170	57,17	3373782	57,45	762430	222612	31,92	7,06
Витрати на оплату праці	542647	12,09	563515	10,22	656949	11,19	20868	93434	3,85	16,58
Відрахування на соціальні заходи	115860	2,58	117661	2,13	144490	2,46	1801	26829	1,55	22,80
Амортизація	330498	7,37	339699	6,16	313993	5,35	9201	-25706	2,78	-7,57
Інші операційні витрати	1109611	24,73	1339843	24,31	1383799	23,56	230232	43956	20,75	3,28
Разом	4487356	100	5511888	100	5873013	100	1024532	361125	22,83	6,55

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

Операційні витрати ПрАТ «Оболонь» за період з 2020 до 2022 років мають тенденцію до зростання. Найбільше зростання спостерігається у матеріальних витратах, витратах на оплату праці та відрахуваннях на соціальні заходи. Водночас, амортизаційні витрати демонструють зниження. Це свідчить про збільшення виробничої активності та підвищення витрат на ресурси, необхідні для виробництва, що може бути обумовлено різними економічними факторами, включаючи інфляцію, підвищення заробітної плати та зростання вартості матеріалів.

2.4. Оцінка фінансових результатів та фінансового стану підприємства

Фінансовий стан підприємства визначається результатами його виробничої, комерційної та фінансової діяльності. Фінансова діяльність, як частина господарської діяльності, спрямована на забезпечення планомірного надходження і витрачання грошових ресурсів, дотримання розрахункової дисципліни, досягнення оптимального співвідношення власного і позикового капіталу та його ефективне використання. Фінансовий аналіз допомагає здійснювати комплексне дослідження формування фінансових ресурсів, їх оптимальне розміщення та використання, а також забезпечує інформаційну підтримку для прийняття управлінських рішень.

Проаналізуємо динаміку та склад фінансових результатів ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр. в табл. 2.9.

У період з 2020 по 2022 рік ПрАТ "Оболонь" продемонструвало вражаючий фінансовий розвиток. Чистий дохід від реалізації продукції зрос на 46,58%, при цьому валовий прибуток збільшився на 164,84%. Незважаючи на збільшення витрат на виробництво та адміністративні витрати, підприємство зуміло збільшити чистий прибуток на 1197966 тис. грн. Ці

показники свідчать про успішну реалізацію стратегій, спрямованих на оптимізацію витрат та збільшення прибутковості.

Таблиця 2.9

Фінансові результати ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр

Показники	Значення показника, тис. грн			Абсолютне відхилення, тис. грн		Відносне відхилення, %	
	2020	2021	2022	2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5464827	5909426	8661928	444599	2752502	8,14	46,58
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	4136008	4915830	6030487	779822	1114657	18,85	22,67
Валовий прибуток (збиток)	1328819	993595	2631441	-335224	1637846	-25,23	164,84
Інші операційні доходи	71166	58258	37683	-12908	-20575	-18,14	-35,32
Адміністративні витрати	277185	325424	376851	48239	51427	17,40	15,80
Витрати на збут	614887	674532	542663	59645	-131869	9,70	-19,55
Інші операційні витрати	13049	32442	56526	19393	24084	148,62	74,24
Фінансовий результат від операційної діяльності прибуток/збиток	494864	19456	1693084	-475408	1673628	-96,07	8602,12
Інші фінансові доходи	154	170	15953	16	15783	10,39	9284,12
Інші доходи	15776	31132	-	15356	-	97,34	-
Фінансові витрати	220441	185036	122418	-35405	-62618	-16,06	-33,84
Втрати від участі в капіталі	1618	-	-	-	-	-	-
Інші витрати	174799	-	139923	-	-	-	-
Фінансовий результат до оподаткування: Прибуток	113936	19456	1456414	-94480	1436958	-82,92	7385,68
Витрати(дохід) з податку на прибуток	37138	22312	258448	-14826	236136	-39,92	1058,34
Чистий фінансовий результат: Прибуток	76798	-	1197966	-	-	-	-

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

Для аналізу фінансово-економічного стану ПрАТ «Оболонь» необхідно дослідити показники, що впливають на нього. Оскільки всі фінансові показники взаємопов'язані, оцінити реальний фінансово-економічний стан підприємства можна лише за допомогою комплексного підходу, який враховує вплив різних факторів на ці показники. До таких показників належать:

- показники фінансової стійкості;
- показники ліквідності;
- показники ділової активності;
- показники рентабельності.

Кожне підприємство повинне визначити межі своєї фінансової стійкості. Недостатня фінансова стійкість може привести до неплатоспроможності, тоді як надмірна фінансова стійкість може спричинити накопичення "зайвих" запасів і резервів, що підвищить витрати на їх утримання, призведе до недоотримання прибутку та уповільнення темпів економічного розвитку підприємства.

Проведемо розрахунок і дамо оцінку рівня та динаміки відносних показників (коефіцієнтів), що характеризують фінансову стійкість підприємства в табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Динаміка показників фінансової стійкості ПрАТ «Оболонь»
за 2020-2022 рр

Показники	Значення показника			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2020	2021	2022	2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
Коефіцієнт забезпечення оборотних активів власними коштами	1,47	1,45	1,69	-0,02	0,23	-1,46	16,07
Коефіцієнт забезпечення запасів власними коштами	2,20	2,38	3,42	0,18	1,04	8,07	43,63

Продовження табл. 2.10

Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	0,40	0,34	0,23	-0,06	-0,11	-14,52	-33,22
Коефіцієнт мобільності	0,65	0,72	1,57	0,06	0,85	9,33	119,10
Індекс постійного активу	0,82	0,85	1,20	0,02	0,35	2,99	41,66
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,59	0,68	1,49	0,09	0,81	14,81	119,84
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,37	0,40	0,60	0,03	0,19	8,82	48,10
Коефіцієнт фінансової залежності	2,69	2,47	1,67	-0,22	-0,80	-8,11	-32,48
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,62	0,61	0,77	0,00	0,16	-0,64	26,58

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

Динаміка показників фінансової стійкості підприємства ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр представлена на рисунку 2.5.

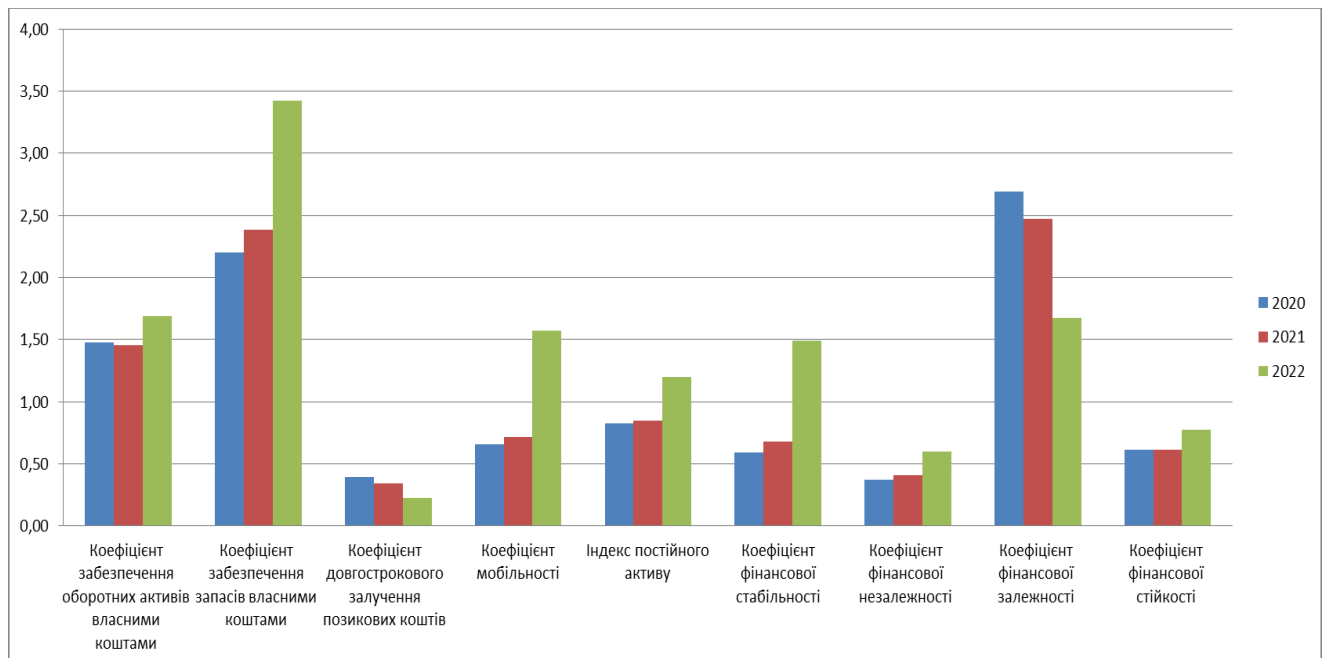


Рис. 2.5. Динаміка показників фінансової стійкості ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр. (складено на основі даних табл. 2.10)

За аналізований період фінансова стійкість зросла, що свідчить про його більшу стійкість до зовнішніх впливів та здатність фінансувати власну діяльність.

Основні показники, які підтверджують це покращення, це збільшення коефіцієнтів забезпечення запасів власними коштами, мобільності активів та фінансової стабільності. Наприклад, коефіцієнт забезпечення запасів власними коштами зросла з 2,20 у 2020 році до 3,42 у 2022 році, що свідчить про наявність достатньої кількості власних коштів для покриття запасів. Крім того, коефіцієнти мобільності та фінансової стабільності також показали покращення, що вказує на збільшення мобільності активів та стійкості до втрати платоспроможності.

Проте, варто відзначити, що деякі показники, зокрема коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів, показали зниження, що може свідчити про труднощі з залученням інвестицій. Це може бути певним заняттям, оскільки зниження залежності від довгострокових позик може вказувати на більшу фінансову незалежність підприємства, але водночас може вказувати на обмежені можливості для інвестиційного розвитку.

За методикою, проведемо розрахунок і дамо оцінку рівня та динаміки відносних показників (коефіцієнтів), які характеризують ліквідність і платоспроможність підприємства в табл. 2.11.

Таблиця 2.11

Показники ліквідності підприємства ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр

Показник	Значення показника			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2020	2021	2022	2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,10	0,14	0,45	0,04	0,31	37,86	214,79
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,34	0,53	1,03	0,18	0,51	53,17	96,18
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,40	0,66	1,57	0,25	0,91	62,13	139,39

Фінансова стійкість ПрАТ «Оболонь» підвищилася, що вказує на те, що підприємство стало більш стійким до зовнішніх викликів і має здатність фінансувати свою діяльність самостійно. Це видно з росту коефіцієнтів абсолютної, швидкої і поточної ліквідності з 2020 до 2022 року.

Значення коефіцієнта абсолютної ліквідності зросло з 0,10 до 0,45, що вказує на збільшення здатності підприємства швидко погасити свої короткострокові зобов'язання за рахунок найбільш ліквідних активів, хоча значення залишається нижче нормативного рівня, що може становити ризик.

Крім того, коефіцієнт поточної ліквідності зросло з 0,40 до 1,57, вказуючи на збільшення здатності підприємства погасити свої короткострокові зобов'язання за рахунок усіх своїх оборотних активів, і також перевищує нормативний рівень.

Коефіцієнт швидкої ліквідності також зросло з 0,34 до 1,03, показуючи, що підприємство стало більш стійким і може швидше погасити свої зобов'язання, і вище нормативного рівня.

Показники ділової активності відображають ефективність використання ресурсів (активів) підприємства та можуть бути виміряні за допомогою системи фінансових коефіцієнтів, зокрема показників оборотності в табл. 2.12.

Таблиця 2.12

Показники ділової активності ПрАТ «Оболонь» за 2020-2022 рр

Показники	Значення показника			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
	2020	2021	2022	2021 до 2020	2022 до 2021	2021 до 2020	2022 до 2021
Коефіцієнт загальної оборотності капіталу	2,76	2,66	3,14	-0,10	0,47	-3,68	17,77
Коефіцієнт оборотності оборотних коштів	4,57	4,14	4,97	-0,43	0,84	-9,51	20,22
Тривалість обертання оборотних коштів	79,86	73,80	71,10	-6,06	-2,70	-7,59	-3,66
Коефіцієнт оборотності запасів	5,30	6,30	6,36	1,00	0,06	18,87	0,95

Продовження табл. 2.12

Тривалість обертання запасів	52,09	58,10	57,10	6,01	-1,00	11,54	-1,72
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	20,14	21,78	24,20	1,64	2,42	8,14	11,11
Тривалість обертання дебіторської заборгованості	24,21	16,70	14,90	-7,51	-1,80	-31,02	-10,78
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	5,09	6,05	10,51	0,96	4,46	18,86	73,72
Тривалість обертання кредиторської заборгованості	71,68	60,00	34,70	-11,68	-25,30	-16,29	-42,17
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,76	2,99	3,22	0,23	0,23	8,33	7,69

Джерело: Складено автором на основі річної фінансової звітності підприємств

Ефективність використання активів підприємства протягом років дійсно покращилася, що підтверджують цифри. Коефіцієнт загальної оборотності капіталу зріс з 2,76 у 2020 році до 3,14 у 2022 році. Спостерігається значне покращення в обертанні активів, коефіцієнт оборотності оборотних коштів збільшився з 4,57 у 2020 році до 4,97 у 2022 році, а тривалість їх обертання скоротилася з 79,86 днів до 71,10 днів. ПрАТ «Оболонь» демонструє ефективніше управління дебіторською та кредиторською заборгованістю, коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості зріс з 20,14 до 24,20, а тривалість її обертання скоротилася з 24,21 днів до 14,90 днів. Загалом, незважаючи на деякі області для

подальшого покращення, ПрАТ «Оболонь» демонструє ефективне управління своїми ресурсами та фінансову стабільність.

Висновки до розділу 2

ПрАТ "Оболонь" демонструє позитивну динаміку розвитку за період з 2020 по 2022 рік. Компанія досягла значного покращення фінансової стійкості, про що свідчить зростання власного капіталу на 1,346,062 тис. грн (збільшення на 51,22%). Це дозволило компанії підвищити свою стійкість до зовнішніх впливів та забезпечити фінансування власної діяльності. Підтвердженням цього слугує зростання коефіцієнтів абсолютної, швидкої і поточної ліквідності: з 0,10 до 0,45, з 0,34 до 1,03 та з 0,40 до 1,57 відповідно.

Позитивним є також зростання чистого доходу від реалізації продукції на 46,58% та валового прибутку на 164,84%. Це вказує на успішне впровадження стратегій, спрямованих на збільшення прибутковості. Збільшення коефіцієнта оборотності капіталу з 2,76 у 2020 році до 3,14 у 2022 році свідчить про ефективніше використання активів.

Однак, негативною тенденцією є зменшення загальної суми активів на 320,978 тис. грн, що свідчить про скорочення інвестицій у довгострокові активи. Скорочення основних засобів, зокрема транспортних засобів та іншого обладнання, може бути пов'язано з амортизацією або списанням застарілого обладнання. Збільшення коефіцієнта зносу з 0,63 до 0,67 вказує на необхідність оновлення або ремонту основних засобів. Негативним також є зростання витрат, зокрема виробничих та адміністративних. Це вимагає від керівництва компанії вжиття заходів для оптимізації витрат.

Загалом, ПрАТ "Оболонь" демонструє позитивну динаміку розвитку, але має ряд проблем, які вимагають уваги. Ефективне управління та інвестиції в майбутнє дозволять компанії досягти ще більших успіхів.

РОЗДІЛ 3. ВДОСКОНАЛЕННЯ ШЛЯХІВ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПрАТ «Оболонь»

3.1. Основні напрями збільшення фінансових результатів підприємства

Основна мета будь-якого підприємства – досягнення фінансового успіху. Для цього необхідно зосередитись на ключових напрямках, які оптимізують роботу та покращать фінансові показники:

1. Ефективне управління витратами та ресурсами:

- Оптимізація виробництва: впровадження заходів для раціонального використання сировини та енергії.
- Підвищення продуктивності праці, заходи для збільшення виробництва продукції з меншими трудовими затратами та зниженням витрат на оплату праці.
- Зменшення ресурсомісткості - мінімізація використання ресурсів (матеріальних, фінансових, людських) у процесі виробництва.

2. Розвиток та вдосконалення бізнес-процесів:

- Впровадження інновацій, активне впровадження нових технологій та наукових розробок.
- Оптимізація управління, удосконалення організаційної структури, методів планування, мотивації та контролю на всіх рівнях.
- Підвищення конкурентоспроможності, фокус на якості продукції, її відповідності сучасним вимогам ринку та потребам клієнтів.
- Адаптація до змін - постійна адаптація всіх бізнес-процесів до нових викликів та тенденцій ринку.

3. Вдосконалення системи управління підприємством:

- Розробка та впровадження ефективної системи управління, яка охоплює всі аспекти діяльності підприємства та орієнтована на досягнення стратегічних цілей.

Заходи щодо активізації внутрішніх та зовнішніх факторів, які впливають на підприємство, можуть включати як дії на рівні самого підприємства, так і врахування зовнішніх обставин, які складно контролювати через потребу у значних структурних змінах та розширенні інфраструктури. Одним із головних способів покращення фінансових показників діяльності підприємств є збільшення вхідних і зменшення вихідних грошових потоків. Збільшення суми грошових коштів на розрахунковому рахунку підприємства сприятиме підвищенню коефіцієнта абсолютної ліквідності, що дозволить отримувати як довгострокові, так і короткострокові позики від банків для фінансування поточних операцій. Банки надають позики лише тим підприємствам, які є платоспроможними і мають коефіцієнт абсолютної ліквідності, що відповідає встановленим нормам. Для збільшення суми грошових коштів можна реалізувати або здавати в оренду непотрібні виробничі та невиробничі активи.

До основних заходів покращення також варто віднести збільшення виручки від реалізації. Виручка від реалізації залежить від обсягів продажу продукції та її ціни. Для збільшення обсягів продажів необхідно активізувати збутову діяльність підприємства. Існує кілька методів стимулювання збуту. Досягнення бажаних результатів можливе шляхом надання знижок покупцям, помірною зниження цін та використання масової реклами. Зниження собівартості продукції та витрат є основним внутрішнім резервом для покращення платоспроможності підприємства.

Для виробників товарів та послуг важливо не допускати залежування готової продукції на складах. Ефективним рішенням є розширення ринків збуту, наприклад, шляхом створення власної роздрібною мережі.

- Прискорення оборотності капіталу, реалізація надлишкових запасів вивільняє кошти, "заморожені" у товарах.

- Збільшення прибутку, прямий збут дозволяє мінімізувати витрати на посередників та отримувати додатковий дохід.
- Покращення розрахунків з кредиторами, збільшення грошового потоку дає змогу вчасно виконувати зобов'язання перед кредиторами.

Додатковим шляхом покращення фінансового стану та результатів підприємства може бути розробка та виробництво нових продуктів, які зацікавлять споживачів.

Важливим етапом покращання фінансового стану є пошук оптимального співвідношення власного і позикового капіталу, що забезпечує мінімальний фінансовий ризик при максимальній рентабельності власного капіталу.

Оптимізація збутової політики є важливою в умовах конкурентного середовища. Підприємству слід активізувати маркетингову політику для просування продукції, що завдяки високій якості та нижчій ціні є конкурентоспроможною.

Для покращання фінансового стану варто реалізовувати продукцію зі складів. Створення пунктів роздрібної торгівлі допоможе збільшити прибуток і оборотність капіталу, скоротити термін реалізації товару та прискорити розрахунки з кредиторами. Підвищення грошових коштів на розрахунковому рахунку через реалізацію зайвих виробничих і невиробничих фондів є доцільним шляхом.

Виробництво нових видів продукції може стабілізувати і покращити фінансовий стан підприємства. Для стійкого фінансового стану необхідно отримувати прибуток, який забезпечує приріст фінансових ресурсів для зміцнення матеріально-технічної бази та соціальної сфери підприємства.

Зниження собівартості для підвищення прибутку є суттєвим напрямком. Це включає зменшення витрат на матеріальні ресурси, обслуговування виробництва та інші непродуктивні витрати. Пошук резервів для покращення фінансового стану проводиться через аналіз діяльності.

Система заходів для підтримки високого фінансового стану повинна включати постійний моніторинг зовнішнього і внутрішнього стану підприємства, розробку заходів для зниження вразливості, підготовчі плани при виникненні проблем, впровадження планів при кризових ситуаціях та координацію дій учасників з контролем за їх виконанням. Захід включають вивчення попиту на продукцію, аналіз собівартості, переорієнтацію на інші види продукції, виявлення наднормативних запасів матеріальних цінностей, вивчення руху дебіторської заборгованості, можливість довгострокових кредитів, аналіз короткострокової дебіторської заборгованості, контроль за першочерговими платежами та фінансовим станом підприємства.

Перспективи подальших досліджень включають пошук нових шляхів покращання фінансових результатів. Основними шляхами підвищення фінансових результатів є нарощування обсягів виробництва і реалізації, розширення асортименту і якості продукції, підвищення продуктивності праці, зменшення витрат на виробництво, використання фінансових ресурсів, грамотна цінова політика, договори з постачальниками і покупцями, оптимальне розміщення прибутку.

Оптимізація фінансового стану здійснюється через нарощування виробництва і реалізації продукції, маркетингові дослідження, чітку цінову політику, гнучку систему знижок для збільшення обсягів реалізації. Це дозволить реалізувати резерви і покращити функціонування підприємства, що призведе до оптимізації фінансових результатів.

Одним з шляхів підвищення фінансових результатів є підвищення прибутку підприємства ПрАТ «Оболонь» нерозривно пов'язане з контролем над витратами. Витрати є важливою складовою вартості продукції, і від їх ефективного управління залежить розмір отриманого прибутку. Система управління витратами включає детальний облік і аналіз різних видів витрат, їхнє стандартизування та пошук можливостей для зменшення витрат на робочу силу, матеріали і фінансові ресурси.

Для підвищення для підвищення фінансових результатів ПрАТ «Оболонь» необхідно:

Розширювати асортимент продукції і покращувати її якість, що дозволить підвищити ціни на товари і залучити більше споживачів. Збільшувати обсяги виробництва і продажу як основний спосіб збільшення прибутку. Впроваджувати стимули для підвищення продуктивності праці, що сприятиме збільшенню ефективності виробництва. Мінімізувати витрати на виробництво для зниження собівартості продукції. Ефективно використовувати наявні ресурси та зменшувати непродуктивні витрати. Запроваджувати систему управління витратами для контролю та оптимізації всіх витратних процесів.

Для підвищення фінансових результатів на ПрАТ «Оболонь» можна запропонувати наступні заходи:

Вдосконалення підготовки персоналу для підвищення продуктивності праці. Мета – максимізація результатів при використанні трудових, матеріальних і фінансових ресурсів. Оптимізація збуту товарів для підвищення ефективності діяльності. Це включає прискорення обороту коштів та зменшення запасів, щоб швидше доставляти готову продукцію клієнтам.

Мінімізація непродуктивних витрат через їх аналіз та планування. Поліпшення якості продукції для підвищення конкурентоспроможності. У сучасному конкурентному середовищі якість стає ключовим фактором успішної реалізації продукції. Підвищення якості є складним процесом, який потребує додаткових затрат, але заощадження на непродуктивних витратах сприяє успішному запровадженню цього заходу. Результатом буде збільшення обсягів продажів продукції і, відповідно, підвищення прибутковості підприємства.

Використання передових механізованих та автоматизованих засобів для аналізу прибутку і рентабельності. Впровадження системи оперативного обліку витрат на підприємстві для всебічного контролю всіх витрат і

ефективного використання власних ресурсів, що дозволить безпосередньо керувати прибутком компанії.

Впровадження управління прибутками підприємства через утворення стабільної та прозорої податкової політики.

Впровадження цих заходів для підвищення ефективності підвищення формуванням фінансових результатів сприятиме вдосконаленню процесів управління в сучасних умовах господарювання.

Фінансова робота в ПрАТ «Оболонь» включає процедури різного рівня складності та важливості. На першому рівні стоять завдання щодо прийняття фінансових рішень, орієнтованих на перспективи розвитку підприємства та його поточну діяльність. На другому рівні фінансові функції включають проведення розрахунків, складання фінансової документації, формування звітності та інші аспекти фінансової діяльності.

ПрАТ «Оболонь» вибирає оптимальну форму організації фінансової роботи, враховуючи специфіку своєї діяльності, структуру управління та наявність територіально розподілених підрозділів, таких як філії чи представництва.

Структура фінансового управління – це упорядкована система, яка визначає розподіл функцій та комунікацій між фінансовими підрозділами та працівниками апарату, організовує виконання завдань і визначає потоки інформації в управлінській структурі.

3.2. Вплив на фінансові результати підприємства через впровадження сонячної електросистеми

Для покращення фінансового результату підприємства було обрано пропозицію впровадження проекту з розробки сонячної електросистеми.

Передумовою для пропозиції впровадження проекту на даному підприємстві стали два фактори. По-перше, під час аналізу виробничо-

господарської характеристики підприємства було виявлено, що цей тип виробництва є енерговитратним процесом.

Передумовою щодо пропозиції впровадження проекту на ПрАТ «Оболонь» є два ключові фактори:

по-перше, виробництво напоїв, особливо пива, характеризується високим рівнем енергоспоживання. Підтримка стабільних температурних режимів у виробничих приміщеннях, функціонування обладнання та систем освітлення потребують значних енергетичних ресурсів, вартість яких постійно зростає;

по-друге, ПрАТ «Оболонь», усвідомлюючи важливість екологічної відповідальності та ефективного використання ресурсів, прагне впроваджувати інноваційні рішення, спрямовані на зменшення свого екологічного сліду та оптимізацію виробничих процесів;

по-третє це зменшує навантаження на енергосистему країни. В даний час коли енергосистема перебуває в критичному стані через війну в Україні, це є доцільним.

Метою запропонованого проекту є встановлення екологічно безпечної сонячної електростанції з високоефективних панелей. Це дозволить отримати додатковий прибуток і зменшити операційні витрати. [54]

Основні напрямки інвестицій включають оформлення відповідної документації, технічну оцінку об'єкту, придбання обладнання, будівельно-монтажні роботи тощо. Очікувані результати впровадження проекту такі:

- зниження використання невідновлюваних ресурсів;
- скорочення викидів CO₂ в атмосферу;
- підвищення інвестиційної привабливості України, особливо в галузі альтернативної енергетики;
- раціональне споживання енергоресурсів та зменшення витрат на них;
- залучення як вітчизняних, так і іноземних інвестицій, а також підтримка підприємництва у сфері альтернативних джерел енергії.

Проаналізувавши фінансові результати підприємства від основної діяльності за останні роки, підприємство здатне реалізувати інноваційний проект за власні кошти.

Переваги поновлюваних джерел енергії у порівнянні з традиційними очевидні. Головним недоліком традиційних джерел енергії є їх невідновлюваність, а також значне забруднення навколишнього середовища під час їх використання. Сучасні екологічні проблеми роблять цей аспект ще більш важливим. Використання альтернативних джерел енергії розглядається не тільки з точки зору їхньої потужності, вартості та економічної ефективності, але й з огляду на вплив на довкілля. У наш час нетрадиційна енергетика, зокрема альтернативні джерела енергії, стає все більш популярною. Відновлювані джерела енергії є екологічно чистими: під час їхньої роботи практично немає відходів і викидів забруднюючих речовин в атмосферу чи водойми. Крім того, для відновлюваних джерел енергії не потрібен видобуток, переробка сировини або її транспортування. Більшість систем відновлюваної енергії легко автоматизуються і можуть працювати без прямої участі людини. Впровадження нових технологій альтернативної енергетики дозволяє знизити екологічний вплив на навколишнє середовище, одночасно забезпечуючи стійке економічне зростання великих підприємств та країн.

Розвиток наукомістких технологій у сфері відновлюваної енергетики сприяє створенню додаткових робочих місць, а також збереженню та розширенню наукової, виробничої та експлуатаційної інфраструктури енергетики.

Отже, ми з'ясували, що реалізація цього проекту має значні переваги над іншими формами виробництва електроенергії. Однак більшість великих промислових СЕС будуються безпосередньо на землі, переважно на полях. Це створює певні проблеми, оскільки сонячні панелі займають велику площу, а в деяких районах важко знайти доступну ділянку через високу вартість

землі. До того ж, обладнання та компоненти для таких станцій також є дорогими.

Технічні характеристики обладнання. Принцип роботи сонячного модуля, який є основою сонячної електростанції, досить простий – поверхня модуля вловлює сонячне світло і, завдяки провідниковим властивостям кремнію, перетворює його на електричну енергію. Сонячні електростанції складаються з сонячних модулів, з'єднаних в єдиний ланцюг, інверторів та іншого обладнання. Існують два основні типи сонячних електростанцій: мережеві, які передають всю вироблену електроенергію в мережу, та автономні, де за рахунок встановлених акумуляторів можна накопичувати електроенергію для використання, наприклад, у нічний час.

На підприємстві планується встановити мережеву сонячну електростанцію з метою продажу електроенергії за підвищеним тарифом для відновлюваних джерел енергії. У сучасних умовах для підприємств, що виробляють сонячну енергію в Україні, створені дуже сприятливі умови. «Зелений» тариф дозволяє продавати вироблену електроенергію в мережу за вигідними пільговими розцінками, які є одними з найвищих у Європі. Електростанції, що використовують сонячну енергію, стають все більш актуальними. На відміну від традиційних електростанцій, вони не мають рухомих деталей, що подовжує термін їх експлуатації та знижує витрати на ремонт і обслуговування. Дослідження показали, що термін використання сонячної електростанції перевищує 30 років.

Далі розглянемо обладнання, необхідне для функціонування СЕС:

- Сонячні панелі. Вони служать для перетворення сонячної енергії на електричну. Цей процес називається фотоелектричним ефектом. Напівпровідники (кремнієві пластини), що використовуються для виготовлення елементів, мають позитивно і негативно заряджені електрони. Під впливом сонячного світла зайві електрони вибиваються з шарів і займають порожні місця в іншому шарі, що змушує вільні електрони постійно рухатися, виробляючи електрику.

- Інвертор. Мережевий інвертор для сонячних батарей є одним з найважливіших елементів конструкції. Він перетворює низьку постійну напругу на високу змінну напругу промислової частоти.
- Блок безперебійного живлення. Необхідний для обладнання та пристроїв, для яких небажане несподіване зникнення живлячої напруги.
- Опорна конструкція. Конструкція з алюмінієвих профілів та елементів кріплення з нержавіючої сталі.
- Система моніторингу. Система моніторингу контролює параметри роботи всієї СЕС та її окремих компонентів, допомагає виявляти несправності та запобігати нештатним ситуаціям. Вона доповнює інверторну систему, здійснює збір даних про роботу основних компонентів електростанції, веде облік обсягів генерації та споживання, контролює відпуск електроенергії в загальну мережу, оперативно виявляє пошкодження обладнання та відхилення від штатного режиму роботи, прогнозує ймовірність виникнення збоїв у роботі компонентів СЕС та пов'язаних з цим проблем, планує графік сервісного обслуговування, ремонту та заміни обладнання на основі статистичних даних за минулі звітні періоди.

Відповідно до Закону України "Про Електроенергетику", суб'єкти господарської діяльності, які виробляють електроенергію з відновлюваних джерел, мають право продавати її державі за підвищеним тарифом. Ця норма закону діє до 2030 року і зобов'язує державне підприємство "Енергоринок" купувати у суб'єктів всю електроенергію, вироблену відновлюваними джерелами, за «зеленим» тарифом. Усі тарифи прив'язані до валюти євро і щокварталу коригуються відповідно до середнього курсу НБУ за попередній місяць.[55]

Таблиця 3.1

Ставки «зеленого» тарифу при введенні в експлуатацію СЕС

Тип станції	З 01.01.2020 по 31.12.2024	З 01.01.2025 по 31.12.2029
Дахова СЕС, тариф	0,110 євро/кВт*год	0,107 євро/кВт*год

Джерело: розраховано автором на основі [56]

Ставки зеленого тарифу змінюються в залежності від строку введення в експлуатацію сонячної електростанції, що відображено у табл. 3.1.

З таблиці бачимо, що в Україні "зелений" тариф для дахових СЕС поступово знижується. Якщо СЕС введена в експлуатацію з початку 2020 до кінця 2024 року, тариф складає 0,110 євро/кВтгод. З 2025 року і до кінця 2029 року тариф буде ще нижчим — 0,107 євро/кВтгод.[56]

У наступній таблиці 3.2. представлено кількість електроенергії, що виробляється щомісячно від СЕС потужністю 1 МВт, орієнтована виручка від реалізації електроенергії та середньомісячна сонячна радіація в Україні.

Таблиця 3.2

Розрахунок одержуваної виручки за проектом

Місяць	Середньомісячна сонячна радіація	Електроенергія, що виробляється (тис. кВт·год)	Виручка (тис. грн)
Січень	1,21	37,4	179,15
Лютий	1,99	61,5	294,59
Березень	2,98	92,2	441,64
Квітень	4,05	125,2	599,71
Травень	5,55	171,5	821,49
Червень	5,57	172,2	824,84
Липень	5,7	176,3	844,48
Серпень	5,08	157,1	752,51
Вересень	3,66	113,1	541,75
Жовтень	2,27	70,2	336,26
Листопад	1,2	37,1	177,71
Грудень	0,96	29,7	142,26
Рік		1218,5	5836,62

Згідно з наведеними даними, можна зробити висновки щодо виробництва електроенергії:

Сонячна електростанція виробляє різну кількість електроенергії протягом року, залежно від середньомісячної сонячної радіації. Найбільше електроенергії виробляється влітку, коли сонячна радіація є найвищою, зокрема в липні 176,3 тис. кВт·год, червні 172,2 тис. кВт·год та травні 171,5 тис. кВт·год. Найменше електроенергії виробляється взимку, зокрема в грудні 12,3 тис. кВт·год та січні 37,4 тис. кВт·год.

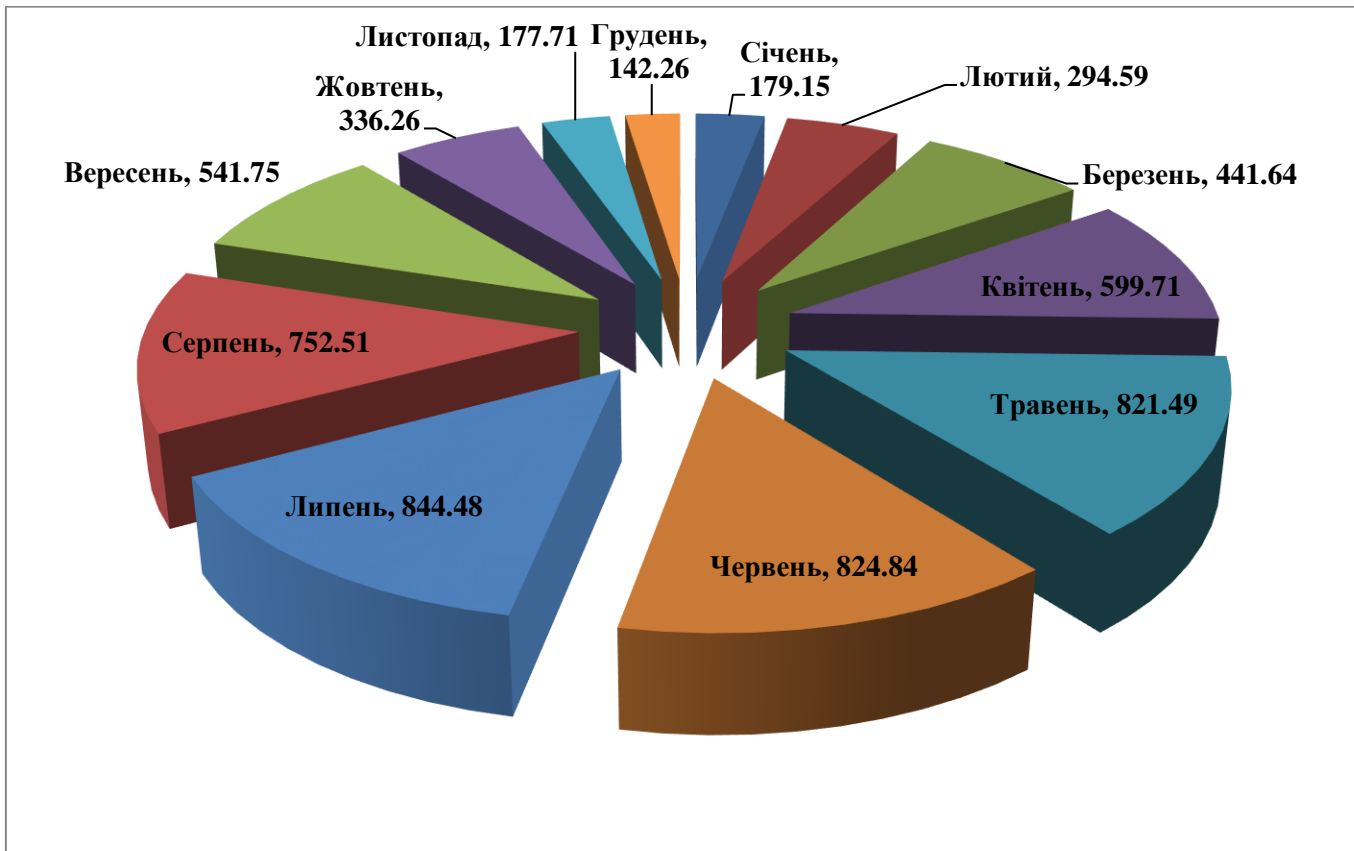


Рис. 3.1. Виручка від діяльності СЕС за місяцями тис. грн

(Джерело: розроблено автором на основі табл. 3.2)

Виручка від продажу електроенергії також варіюється протягом року і залежить від кількості виробленої електроенергії. Найвищу виручку підприємство отримує в липні 844,48 тис. грн, червні 824,84 тис. грн та травні 821,49 тис. грн. Найнижча виручка спостерігається в грудні 142,26 тис. грн та листопаді 177,71 тис. грн. Загалом за рік сонячна електростанція виробляє 1218,5 тис. кВт•год електроенергії, що приносить виручку в розмірі 5836,62 тис. грн.

Отже, найбільший прибуток від роботи сонячної електростанції досягається в літні місяці, коли сонячна активність є найвищою. У зимові місяці, коли сонячна радіація низька, обсяги виробництва електроенергії та відповідно виручка значно знижуються.

У таблиці 3.3 представлений кошторис витрат на проект дахової сонячної електростанції 1 МВт. У цій таблиці перелічені всі необхідні

матеріали та компоненти обладнання, а також витрати на оформлення документації та будівельно-монтажні роботи.

Таблиця 3.3

Кошторис витрат проекту дахової сонячної електростанції

Витрати	Кількість	Ціна, тис.грн	Частка, %
Сонячні панелі JKM400M-72HC	2 496 шт	8531,76	69,71
Стрінговий інвертор Huawei 66 кВт HUAWEI SUN 2000-60KTL-MO	13 шт	1871,48	15,29
Будівельно-монтажні роботи	-	1032,76	8,44
Послуги	-	803,52	6,56
Разом	-	12239,52	100

Джерело: розраховано автором на основі [56]

Основні витрати на проект дахової сонячної електростанції припадають на закупівлю сонячних панелей, що логічно з огляду на їх ключову роль у функціонуванні електростанції. Інвертори також займають значну частку витрат. Будівельно-монтажні роботи та послуги становлять меншу частину бюджету, але все ще є важливими для реалізації проекту. Загальний бюджет проекту становить 12239,52 тис. грн. У таблиці 3.4. відображено план доходів та видатків за проектом.

Проект будівництва СЕС для ПрАТ "Оболонь" є економічно привабливим та перспективним.

Інвестиції в будівництво СЕС окупляться вже на другий рік експлуатації. Проект генеруватиме чистий прибуток протягом усього прогнозованого періоду. Використання сонячної енергії сприятиме зменшенню викидів CO₂ та покращенню екологічного іміджу компанії.

Прогнозований чистий прибуток становитиме від 4439,24 тис. грн на 2-й рік та до 3920,77 тис. грн на 6-й рік. Незважаючи на незначне зниження обсягів виробництва електроенергії через деградацію панелей, проект залишається високорентабельним.

Таблиця 3.4

План доходів та видатків за проектом

Показник	Значення за роками					
	1-й рік	2-й рік	3-й рік	4-й рік	5-й рік	6-й рік
Обсяг реалізації, тис.кВт/год	-	1218,5	1185,5	1152,5	1119,5	1086,5
Виручка від реалізації продукції	-	5836,6	5678,5	5520,5	5362,4	5204,3
Витрати на обладнання та комплектуючі	-9539,9	-	-	-	-	-
Витрати на поточний ремонт і утримання основних засобів	-	-55	-55	-55	-55	-55
Витрати на будівельномонтажні роботи	-1032,8	-	-	-	-	-
Амортизаційні відрахування	-	422,91	422,91	422,91	422,91	422,91
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	-10573	5413,71	5255,64	5097,57	4939,5	4781,43
Податок на прибуток		974,47	946,01	917,56	889,11	860,66
Чистий прибуток		4439,24	4309,62	4180,00	4050,39	3920,77

Джерело: розраховано автором

Одним із ключових критеріїв оцінки доцільності реалізації інноваційних проектів є аналіз економічних показників. Без цього аналізу неможливо об'єктивно визначити, чи варто інвестувати в певний проект та чи буде він прибутковим у майбутньому. Цей етап дозволяє приймати обґрунтовані рішення щодо старту проекту, очікуваних вигод і можливостей, а також визначати часові рамки для окупності інвестицій. Пропонується оцінити економічну ефективність реалізації інноваційного проекту дахової сонячної електростанції за такими методами:

- Розрахунок чистого дисконтованого доходу;

- Індекс рентабельності;

Метод чистого дисконтованого доходу (NPV) базується на порівнянні інвестицій, здійснених у початковий період, із грошовими потоками, що надходять від реалізації проекту, приведеними до того ж початкового періоду. Це дозволяє оцінити внесок проекту у вартість підприємства протягом його життєвого циклу.

Формула для розрахунку чистої дисконтованої дохідності.[57]

$$NPV = \sum_{t=0}^T (D_t - B_t)/(1 + r)^t$$

де D_t та B_t - відповідно припливи грошових коштів (поточні доходи) та відпливи грошових коштів (поточні витрати) в рік t , грн./рік; t – поточний рік виконання проекту; T – останній рік виконання проекту; r – ставка дисконту, 1/рік.

Ставка дисконту (r) визначає, як змінюється вартість грошей у майбутніх періодах відносно початку першого року реалізації проекту. Вона також може бути використана для оцінки збільшення вартості грошей у ранні періоди відносно кінця року завершення проекту. Враховуючи, що цей інноваційний проект є довгостроковим, важливо включити темп інфляції при розрахунку чистого дисконтованого доходу. Щоб обчислити ставку дисконту з урахуванням темпу інфляції, слід скористатися рівнянням Фішера.

Рівняння Фішера:[59]

$$i = r + p + rp$$

де i – ставка дисконту з урахуванням темпу інфляції,

r – дійсна ставка дисконту,

p – темп інфляції.

За даними міністерства фінансів України темп інфляції у 2024 році складає 8,2% [59]

Для розрахунку ставки дисконту ми будемо використовувати середню ставку за депозитами в банках, яка становить 13,3%. Це обґрунтовано тим,

що проект планується фінансувати за рахунок власних коштів, отриманих від чистого прибутку основної діяльності. Підприємство могло б інвестувати ці кошти на депозитний рахунок у банк під таку ж ставку.

$$i=0,133+0,082+0,133*0,082=0,225906\approx 23\%$$

Отже, у роботі буде проведено оцінку ефективності при ставці дисконтування $i = 23\%$ на рік та представлено у табл. 3.5.

Таблиця 3.5

Обґрунтування проекту введення СЕС на Пр/АТ «Оболонь»

Показник	Значення за роками						
	1-й рік	2-й рік	3-й рік	4-й рік	5-й рік	6-й рік	Всього
Початкові інвестиції у проект, Іо, т.грн./рік	-10143	-	-	-	-	-	-
Приплив грошових коштів, Дт, т. грн./рік	-	5836,6	5678,5	5520,5	5362,4	5204,3	27602,4
Відплив грошових коштів, Вт, т. грн./рік	10143,4	55	55	55	55	55	10418,4
Чисті доходи (Дт-Вт), т. грн./рік	-	5781,62	5623,55	5465,48	5307,41	5149,34	27327,4
Коеф. дисконтування	1	0,813	0,661	0,537	0,436	0,352	-
Дисконтовані поточні доходи грн./рік	-	4745,2	3753,5	2964,5	2338,0	1831,9	13801,2
Дисконтовані поточні витрати грн./рік	10143,4	44,7	36,4	29,5	24,0	19,4	10297,3
Чисті поточні дисконтовані доходи грн./рік	-10143	4789,9	3789,9	2994,0	2362,0	1851,3	5643,66
Накопичена сума чистих дисконтованих доходів грн./рік	-10143	-5353,5	-1563,6	1430,4	3792,4	5643,7	-

Джерело: розраховано автором

Накопичена сума чистих дисконтованих доходів стає позитивною на 4-й рік, що вказує на окупність проекту до цього року. На 6-й рік проект приносить чистий дисконтований дохід у розмірі 5643,7 тис. грн, що є позитивним результатом.

Таким чином, проект є фінансово доцільним, оскільки його дисконтовані доходи перевищують дисконтовані витрати, і він приносить значний чистий дисконтований дохід на 6-й рік проекту.

Наступним показником, який розрахуємо, буде визначення індексу рентабельності проекту (PI), який характеризує рівень грошового потоку на одиницю витрат. Так як, інвестиції в проект мали одноразовий характер (на момент початку його інвестування), індекс обчислюється за формулою [57]:

$$PI = \sum_{n=0}^m \frac{(D_t - B_t)}{(1 + r)^n} / I_0$$

$$PI = 27327,4 / 10143,4 = 2,69$$

Отриманий результат по показнику індексу рентабельності проекту, дорівнює значенню більше 1, що говорить про його ефективність та інноваційний проект доцільно прийняти до реалізації.

3.3. Економічне обґрунтування доцільності запропонованого заходу

Ми пропонуємо розглянути детальніше, як запропонований нами захід, а саме розроблений проект, вплине на основні фінансові результати діяльності ПрАТ «Оболонь» в таблиці 3.6.

Впровадження проекту дахової сонячної електростанції показало позитивний вплив на економічні показники підприємства. Чистий дохід від реалізації продукції збільшився на 559,433 тис. грн (6,46%), при цьому собівартість залишилася незмінною. Це призвело до зростання валового прибутку на 21,26%. Операційна діяльність підприємства покращилася, що відобразилося у збільшенні фінансового результату на 30,28%. Загальний фінансовий результат до оподаткування зріс на 42,09%, а чистий фінансовий результат (прибуток) – на 34,42%. Таким чином, проект виявився економічно

ефективним та доцільним, оскільки значно підвищив фінансові показники підприємства.

Таблиця 3.6

Показники фінансових результатів ПрАТ «Оболонь»
до та після впровадження заходу

Показники	До впровадження (2022), тис. грн	Після впровадження, тис. грн	Відхилення:	
			абсолютне, тис. грн	відносне, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	8661928	9221361	559433	6,46
Валовий прибуток (збиток)	2631441	3190874	559433	21,26
Фінансовий результат від операційної діяльності прибуток/збиток	1693084	2205698	512614	30,28
Фінансовий результат до оподаткування: Прибуток	1456414	2069350	612936	42,09
Дохід з податку на прибуток	258 448	459086	200638	77,63
Чистий фінансовий результат: Прибуток	1197966	1610264	412298	34,42

Джерело: розраховано автором

Скорочення витрат на електроенергію з 1,5 млн. грн. до 300 тис. грн. на рік, завдяки виробництву 80% потреб підприємства власною СЕС. Додатковий дохід від продажу надлишкової електроенергії 440 тис. грн. на рік. Чистий грошовий потік 1,64 млн. грн. щорічно протягом 6 років.

Зменшення викидів CO₂ використання відновлюваної сонячної енергії покращує екологічний імідж компанії.

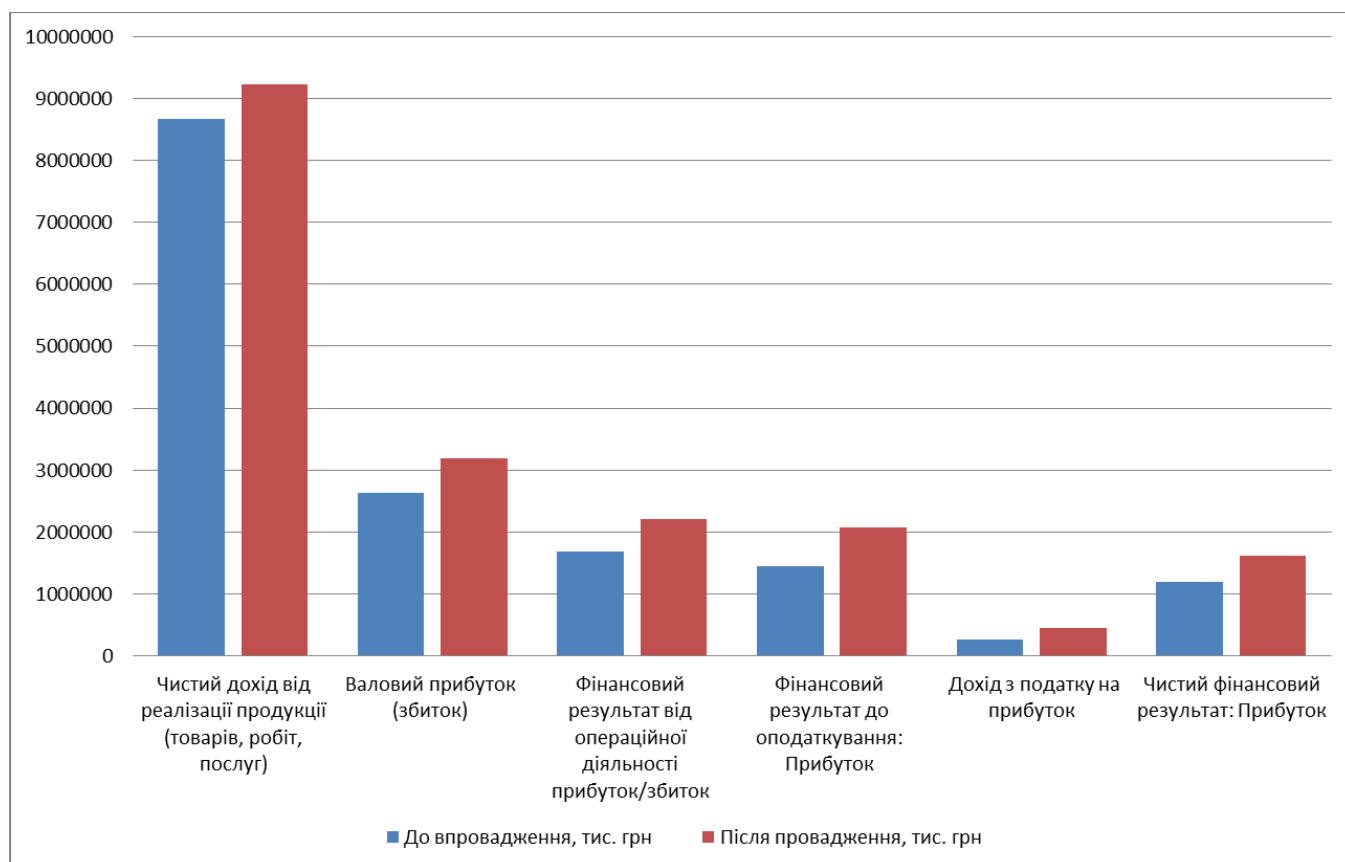


Рис. 3.1. Основні фінансові результати діяльності підприємства до та після впровадження заходу (складено за даними табл.3.6)

Проект СЕС для ПрАТ "Оболонь" є економічно ефективним та екологічно відповідальним рішенням. Впровадження цього проекту, поряд з іншими інноваційними рішеннями та ефективним управлінням, забезпечить компанії стабільне зростання фінансових результатів та зміцнення конкурентних позицій на ринку напоїв.

Висновки до розділу 3

Третій розділ дослідження був присвячений пошуку шляхів підвищення фінансових результатів ПрАТ «Оболонь». Було розглянуто

широкий спектр заходів, спрямованих на оптимізацію діяльності підприємства та збільшення його прибутковості. Однак, в умовах сучасного бізнес-середовища, що динамічно змінюється, особливо важливим є впровадження інноваційних проектів, здатних забезпечити компанії додаткові конкурентні переваги та довгострокову фінансову стабільність.

Враховуючи високий рівень енергоспоживання, характерний для виробництва напоїв, особливу увагу було приділено проекту будівництва дахової сонячної електростанції (СЕС) потужністю 1 МВт. Детальний аналіз цього проекту показав його високу економічну ефективність та значний позитивний вплив на фінансові результати ПрАТ «Оболонь».

Згідно з розробленим кошторисом, загальні витрати на будівництво СЕС складуть 12 239,52 тис. грн. Найбільшу частку витрат (69,71%) становитиме вартість сонячних панелей (8 531,76 тис. грн), що є логічним з огляду на їх ключову роль у функціонуванні електростанції. Інвертори також займуть значну частку витрат (1 871,48 тис. грн, або 15,29%), тоді як витрати на будівельно-монтажні роботи (1 032,76 тис. грн, 8,44%) та послуги (803,52 тис. грн, 6,56%) будуть менш значними.

Прогнозований річний обсяг виробництва електроенергії СЕС в перший рік складе 1 218,5 тис. кВт·год. Враховуючи діючий в Україні "зелений" тариф для дахових СЕС (0,110 євро/кВт·год), річна виручка від продажу електроенергії в перший рік складе 5 836,6 тис. грн. В наступні роки очікується незначне зниження обсягів виробництва електроенергії через деградацію панелей, що відобразиться на виручці: 5 678,5 тис. грн (2-й рік), 5 520,5 тис. грн (3-й рік) і так далі.

Для оцінки економічної ефективності проекту було проведено розрахунок чистого дисконтованого доходу (NPV) та індексу рентабельності (PI). Враховуючи темп інфляції та середню ставку за депозитами в банках, було визначено ставку дисконтування на рівні 23%. Розрахунок NPV показав, що проект окупиться вже на 4-й рік і на 6-й рік принесе чистий дисконтований дохід у розмірі 5 643,7 тис. грн. Індекс рентабельності

проекту (2,69), що значно перевищує 1, також свідчить про його високу ефективність.

Впровадження СЕС матиме значний позитивний вплив на основні фінансові результати діяльності ПрАТ «Оболонь». За попередніми оцінками, чистий дохід від реалізації продукції збільшиться на 6,46% (559,433 тис. грн), а валовий прибуток зросте на 21,26% (559,433 тис. грн). Фінансовий результат від операційної діяльності також покращиться на 30,28% (512,614 тис. грн), а загальний фінансовий результат до оподаткування збільшиться на 42,09% (612,936 тис. грн). Чистий фінансовий результат (прибуток) компанії зросте на 34,42% (412,298 тис. грн).

Окрім очевидних економічних переваг, проект СЕС має і важливе екологічне значення. Використання відновлюваної сонячної енергії замість традиційних джерел дозволить ПрАТ «Оболонь» суттєво зменшити викиди CO₂ та покращити свій екологічний імідж, що є важливим фактором в сучасному світі, який все більше фокусується на проблемах зміни клімату та сталого розвитку.

Таким чином, проект СЕС для ПрАТ «Оболонь» є не лише економічно обґрунтованим, але й екологічно відповідальним рішенням. Впровадження цього проекту, разом з іншими інноваційними рішеннями та ефективним управлінням, забезпечить компанії стабільне зростання фінансових результатів та зміцнення конкурентних позицій на ринку напоїв.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Стійкість фінансових результатів є запорукою успіху будь-якої компанії, особливо в умовах динамічного та непередбачуваного сучасного бізнес-середовища. Ці результати є дзеркалом, що відображає ефективність використання ресурсів, рівень конкурентоспроможності та адаптивність компанії до мінливих ринкових реалій. Теоретичні основи формування фінансових результатів підкреслюють їх складну природу, що залежить від взаємодії численних внутрішніх та зовнішніх чинників.

ПрАТ «Оболонь», будучи одним з лідерів українського ринку напоїв, демонструє позитивну динаміку розвитку, про що свідчить стабільне зростання ключових фінансових показників. Компанія володіє сильним брендом, розвиненою виробничою базою та ефективною системою збуту. Проте, аналіз фінансового стану компанії виявив певні аспекти, що потребують пильної уваги та вжиття відповідних заходів. Скорочення інвестицій у довгострокові активи, зростання зносу основних засобів та збільшення певних видів витрат можуть негативно вплинути на фінансову стійкість та прибутковість компанії в перспективі.

Одним з ключових напрямків підвищення фінансових результатів є оптимізація витрат на виробництво. Детальний аналіз структури витрат ПрАТ "Оболонь" показав, що найбільшу питому вагу займають матеріальні витрати. Впровадження енергозберігаючих технологій, раціональне використання сировини та матеріалів, оптимізація логістичних процесів та підвищення продуктивності праці – це лише деякі з можливих шляхів зниження матеріальних витрат. За попередніми оцінками, реалізація комплексу заходів в цьому напрямку може призвести до зниження матеріальних витрат на 5%, що матиме позитивний вплив на прибутковість.

Важливим фактором успіху в конкурентному середовищі є гнучка цінова політика, яка враховує зміни попиту та поведінку конкурентів. ПрАТ

«Оболонь» має постійно моніторити ринок та оперативно реагувати на його зміни, розробляючи нові продукти, які відповідають потребам споживачів.

Не менш важливим є постійне вдосконалення системи управління. Це передбачає підвищення кваліфікації персоналу, впровадження сучасних систем управління та моніторингу, оптимізацію організаційної структури та розробку ефективних мотиваційних програм.

Дослідження фінансових результатів діяльності підприємства є надзвичайно важливим завданням в умовах сучасної ринкової економіки. Перший розділ цієї роботи був присвячений теоретичним аспектам формування фінансових результатів, розкриваючи їх сутність, класифікацію та фактори, що впливають на їх формування. Було визначено, що прибуток, як ключовий показник фінансових результатів, є рушійною силою будь-якого підприємства, забезпечуючи його розвиток, зміцнення стійкості та підвищення конкурентоспроможності.

Другий розділ був присвячений аналізу господарсько-фінансової діяльності та фінансових результатів ПрАТ «Оболонь». Було проведено детальне дослідження структури активів та пасивів компанії, динаміки витрат та доходів, а також розраховано ключові фінансові показники. Аналіз показав, що за період з 2020 по 2022 рік ПрАТ «Оболонь» досягло значного покращення фінансової стійкості, про що свідчить зростання власного капіталу на 1 346 062 тис. грн (збільшення на 51,22%). Це дозволило компанії підвищити свою стійкість до зовнішніх впливів та забезпечити фінансування власної діяльності. Підтвердженням цього є зростання коефіцієнтів абсолютної, швидкої та поточної ліквідності: з 0,10 до 0,45, з 0,34 до 1,03 та з 0,40 до 1,57 відповідно.

Позитивним також є зростання чистого доходу від реалізації продукції на 46,58% та валового прибутку на 164,84%. Це вказує на успішне впровадження стратегій, спрямованих на збільшення прибутковості. Збільшення коефіцієнта оборотності капіталу з 2,76 у 2020 році до 3,14 у 2022 році свідчить про ефективніше використання активів.

Однак, аналіз виявив і деякі негативні тенденції. Загальна сума активів зменшилася на 320 978 тис. грн, що свідчить про скорочення інвестицій у довгострокові активи. Скорочення основних засобів, зокрема транспортних засобів та іншого обладнання, може бути пов'язано з амортизацією або списанням застарілого обладнання. Збільшення коефіцієнта зносу з 0,63 до 0,67 вказує на необхідність оновлення або ремонту основних засобів. Негативним також є зростання витрат, зокрема виробничих та адміністративних.

Третій розділ був присвячений пошуку шляхів підвищення фінансових результатів ПрАТ «Оболонь». Було розглянуто комплекс заходів, спрямованих на оптимізацію діяльності підприємства, вдосконалення системи управління, впровадження гнучкої цінової політики та реалізацію інноваційних проектів. Особливу увагу було приділено проекту будівництва дахової сонячної електростанції (СЕС) потужністю 1 МВт.

Розрахунки показали, що СЕС може забезпечити 80% потреб підприємства в електроенергії, дозволяючи заощадити 1,2 млн. грн. на рік на оплаті електроенергії. Продаж надлишкової електроенергії за "зеленим" тарифом принесе додатковий дохід в розмірі 440 тис. грн. на рік. Загальні інвестиції в будівництво СЕС складуть 12,2 млн. грн., а термін окупності проекту складає 4 роки. Чистий дисконтований дохід (NPV) проекту складає 5,64 млн. грн., а індекс рентабельності (PI) - 2,69.

Впровадження СЕС також матиме значний позитивний вплив на фінансові результати ПрАТ «Оболонь». За попередніми оцінками, чистий дохід від реалізації продукції збільшиться на 6,46%, а валовий прибуток - на 21,26%. Фінансовий результат від операційної діяльності покращиться на 30,28%, а загальний фінансовий результат до оподаткування - на 42,09%. Чистий фінансовий результат (прибуток) компанії зросте на 34,42%.

Таким чином, будівництво СЕС є перспективним рішенням для ПрАТ «Оболонь», яке може забезпечити не тільки зростання фінансових результатів, але й підвищити екологічну відповідальність компанії.

Комплексний підхід до підвищення фінансових результатів, що включає оптимізацію витрат, гнучку цінову політику, постійне вдосконалення системи управління та впровадження інноваційних проектів, дозволить ПрАТ «Оболонь» досягти ще більших успіхів та зміцнити свої позиції на ринку напоїв.

В умовах енергетичної кризи, спричиненої війною в Україні, використання альтернативних джерел енергії набуває особливої актуальності. Впровадження СЕС, поряд з іншими і проектами, дозволить ПрАТ «Оболонь» не тільки зменшити залежність від традиційних джерел енергії, але й створити додаткові конкурентні переваги.

Для покращення фінансових результатів ПрАТ "Оболонь" варто зосередитись на кількох ключових напрямках. Необхідно розробити та впровадити комплекс заходів щодо оптимізації матеріальних витрат, прагнучи до їх зниження на 5%. Це може включати впровадження енергозберігаючих технологій на виробництві, раціоналізацію використання сировини та матеріалів, оптимізацію логістичних процесів, а також підвищення продуктивності праці.

Важливим є забезпечення гнучкості цінової політики, яка враховуватиме зміни попиту та конкурентної ситуації на ринку. ПрАТ "Оболонь" має постійно моніторити ринкові тенденції та оперативно реагувати на їх зміни, розробляючи нові продукти, що відповідають сучасним потребам споживачів.

Необхідно постійно вдосконалювати систему управління компанією. Важливо підвищувати кваліфікацію персоналу, впроваджувати сучасні системи управління та моніторингу, оптимізувати організаційну структуру та розробляти ефективні мотиваційні програми для працівників.

Враховуючи виявлену в ході аналізу тенденцію до зростання зносу основних засобів, компанії варто розробити план модернізації та оновлення обладнання. Це дозволить підвищити ефективність виробництва, знизити

витрати на ремонт та обслуговування, а також забезпечити випуск продукції, що відповідає сучасним стандартам якості.

Крім того, ПрАТ "Оболонь" слід активно розвивати маркетингову стратегію, спрямовану на зміцнення позицій бренду, розширення ринків збуту та залучення нових споживачів.

Реалізація цих пропозицій дозволить ПрАТ "Оболонь" збільшити прибутковість, підвищити фінансову стійкість та забезпечити довгостроковий успіх на ринку напоїв.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Аверіна М. Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення М. Ю Аверіна // Актуальні проблеми економіки. — 2012. № 9. С. 92–100.
2. Акопян А. А., Шмалюк Л. І. Основні проблеми оцінки фінансового стану підприємства [Текст] / А. А. Акопян, Л. І. Шмалюк // Проблеми підвищення ефективності інфраструктури. 2010. № 25. С. 123–128.
3. Баліцька В.В. Рентабельність діяльності суб'єктів господарювання України: оцінювання істинних результатів. // Актуальні проблеми економіки. – 2012. – № 11. – С. 120-130.
4. Бурковська А.В. Важливість і необхідність оцінки та контролю фінансового стану аграрного підприємства / А. В. Бурковська, В. О. Юрков, В. Р. Хабіров // Економічний форум. – 2013. – № 3. – С.157 – 160.
5. Белей О. І. Побудова моделі призми ефективності торговельного підприємства / О. І. Белей // Торгівля, комерція, підприємництво : зб. наук. праць Львівської комерційної академії. 2015. Вип. 14. С. 16–20.
6. Білошапка В.А. Резерви зростання результативності бізнесу в умовах економічного спаду. / В.А. Білошапка. // Актуальні проблеми економіки. – 2011. – №1(155). – С.115.
7. Братанич М. В., Полозова Т. В. Визначення сутності економічної ефективності та класифікація її видів / М. В. Братанич, Т. В. Полозова // Економіка промисловості. – 2010. – № 4. – С. 153–155.
8. Бурковська А. В., Соловійов О. Ю. Комплексний підхід до оцінки фінансового стану підприємства [Електронний ресурс] — Режим доступу: <http://www.pdaa.edu.ua/sites/default/files/nppdaa/4.2/073.pdf>
9. Безбородова Т. В. Сутність та необхідність аналізу фінансового стану // Економіка. Управління. Інновації. Випуск № 1 (11) — 2014. — С. 1–7

10. Виноградова М. В., Панина З. И. Организация и планирование 120 деятельности предприятий сферы сервиса [Текст]: учебное пособие. – 3-е изд. – М: Дашков и Ко, 2016. – 464 с.
11. Білий М. М. Фінансові результати підприємства: факторний аналіз в умовах економічної кризи Вісник Прикарпатського університету. Економіка. 2014. Випуск X. С.234-240
12. Фірман Н.Я., Вашків О.П. Економічна сутність фінансового результату підприємства. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2019. №5. С.162-168.
13. Говорушко Т. А. Управління ефективністю діяльності підприємств на основі вартісно-орієнтованого підходу : [монографія] / Т. А. Говорушко, Н. І. Клімаш. – К. : Логос, 2013. – 204 с.
14. Давиденко Н. М. Оцінювання ефективності корпоративного управління акціонерними товариствами / Н. М. Давиденко // Вісник Львівської комерційної академії. Серія: Економічна. 2011. Вип. 35. С. 108–111.
15. Тептя О. В., Хміль О. О. Сучасні підходи до управління прибутковістю підприємства. Сучасні тенденції розвитку фінансових та інноваційно-інвестиційних процесів в Україні : зб. матеріалів доп. учасн. V Міжнар. наук.-практ. конф. Вінниця, 2022. С. 582-583.16.
16. Економіка результативності діяльності підприємства: монографія / О. І. Олексюк. – К.: КНЕУ, 2008. – 362 с.
17. Забезпечення конкурентних переваг у контексті формування ресурсного портфеля підприємства / Г. О. Швиданенко, М. А. Теплюк, І.І.Декрет // Молодий вчений (Екон. науки). 2016. № 12.1 (40). С.1001–1005. [URL:http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2016/12.1/236.pdf](http://molodyvcheny.in.ua/files/journal/2016/12.1/236.pdf).
18. Звірько Г.П. Методичні підходи щодо аналізу прибутковості господарської діяльності суб'єкта господарювання / Г.П Звірько. // Вісник Національного технічного університету «Харківський політехнічний інститут». – 2011. –№ 7. – С. 28–36.

19. Ілляшенко О. В. Механізми системи економічної безпеки підприємства: монографія / О. В. Ілляшенко. – Х.: Мачулін, 2016. – 504с.
20. Єпіфанова І.Ю., Гуменюк В.С. Фактори зростання прибутку підприємства. Молодий вчений. Економічні науки. Херсон. 2016. № 7(34). С. 46–49
21. Нагорна І. В., Бондаренко В. О. Облік і аналіз фінансового результату в системі управління підприємством. Ефективна економіка. 2021. № 11.
22. Тимкован В.І. Управління фінансовими результатами діяльності підприємства. Економіка, фінанси і управління в XXI столітті: аналіз тенденцій та перспективи розвитку : зб. тез міжнар.наук.-практ. конф. (21 березня, 2017 р., м. Київ). – К. : Фінансова рада України, 2017. Т.1. С. 79– 81.
23. Кир'янова З. В. Аналіз фінансової звітності: навч. посіб. для студентів / З. В. Кир'янова, Є. І. Сєдова. – М. : Юрайт, 2013. – 429 с.
24. Ковалевська А. В. Критичний аналіз методів оцінки фінансового стану підприємства // БізнесІнформ. — № 3. — 2012. — С. 163–169.
25. Коваль О.А. Рентабельність як показник економічної ефективності діяльності сільськогосподарських підприємств. // Економіка. Управління. Інновації. – 2014. – № 1. – С. 225-227.
26. Ковальчук І. В. Економіка підприємства : Навч. посіб. / І. В. Ковальчук. – К. : Знання, 2008. – 697 с.
27. Конєва Н. О., Шаповалова І. О. шляхи покращення фінансового стану підприємств [Електронний ресурс] — Режим доступу: http://mdu.edu.ua/spaw2/uploads/files/16_13.pdf
28. Іщенко Н.А. Фінансові результати діяльності малих підприємств та особливості їх формування. Бізнес Інформ. 2020. №5. С. 388-393. DOI:<https://doi.org/10.32983/2222-4459-2020-5-388-393>
29. Лесюк А.С. Оцінка фінансових результатів діяльності підприємств в Україні. Агросвіт. 2020. № 15. С. 67-73.

30. Лазоренко Л. В. SWOT–аналіз діяльності підприємств мобільного зв'язку / Л. В. Лазоренко // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2017. – №23. – С. 54–57.
31. Лазоренко Л. В. Аналіз ринку мобільного зв'язку України та напрями його розвитку / Лазоренко Л. В. // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. – №15. – С. 246–249.
32. Рзаєва Т. Г., Серветник О. В. Фінансові результати та напрями їх аналізу за показниками фінансової звітності. Вісник Хмельницького національного університету. 2020.
33. Мицак, О.В. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. [Текст] / О.В. Мицак, І.Р. Чуй. – 2-ге вид., доп. І перероб. – Львів : Магнолія-2006, 2018. – 228 с
34. Мочерний С. В. Політична економія: Нач: посіб. – К.: Знання, 2002. – 437 с.
34. Ніколаєнко В. П. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства // Актуальні проблеми економіки. – 2016. – №6. – С. 180 – 191.
35. Огійчук М. Ф. Фінансовий та управлінський облік за національними стандартами: Підручник / М. Ф. Огійчук, Л. О. Сколотій,, М. І. Беленкова та ін. / За ред. проф. М. Ф. Огійчука. – 7–те вид., перероб. і допов. – К.: Алерта, 2016. – 1040 с.
36. Одношевна О.О. Оптимізація обліку витрат на виробництво продукції тваринництва / О.О.Одношевна, К.В.Гордійко // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. - Випуск 19. - С.526-529. [Електронний ресурс].– Режим доступу: <http://global-national.in.ua/archive/19-2017/102.pdf>
37. Організаційно-економічний механізм управління ефективністю торговельного підприємства / П. О. Куцик, Г. Ф. Герєга // Вісник Львівської комерційної академії. Серія економічна. – 2014. – Вип. 45. – С. 96–102. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vlca_ekon_2014_45_22

38. Масюк Ю.В., Боюн В.Ю. Управління фінансовими результатами діяльності сільськогосподарського підприємства. Економіка та держава. 2021. № 10. С. 93-96
39. Пастернак Я.П. Облікова політика підприємств у частині організації бухгалтерського обліку витрат / Я. П. Пастернак // Науковий вісник Херсонського державного університету. Сер.: Економічні науки. 2016. Вип.17(3). С. 146-150. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu_en_2016_17\(3\)_39](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvkhdu_en_2016_17(3)_39)
40. Податковий кодекс України від 02.12.2010 № 2755–IV (зі змінами і доповненнями). URL: <http://www.rada.gov.ua>
41. Порядин В. С. Анализ существующих методов оценки экономической эффективности деятельности предприятий [Електронний ресурс] / В.С. Порядин // С. 16-24. <URL:file:///C:/Users/HP/Desktop/analiz-suschestvuyuschih-metodovotsenki-ekonomicheskoy-effektivnosti-deyatelnosti-predpriyatiy.pdf>
42. Нагорна І.В., Бондаренко В.О. Облік і аналіз фінансового результату в системі управління підприємством. Ефективна економіка. 2021.
43. Романова Т. В. Чинники, що впливають на збільшення прибутку підприємств України в сучасних умовах / Т. В. Романова, Є. О. Даровський // Ефективна економіка. 2015. №4 URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3976>
44. Рудницька О. М., Біленська Я. Р. Шляхи покращення фінансового стану українських підприємств / Рудницька О. М., Біленська Я. А. // Вісник «Логістика», Львів: Вид-во НУ ЛП, 2009. № 649. С. 132–138.
45. Сторчак О. Л. Економічна сутність фінансових результатів діяльності підприємства в сучасних умовах [Електронний ресурс]. URL: <http://ir.lib.vntu.edu.ua/bitstream/handle/123456789/17064/1786.pdf?>
46. Пипко В. А. Настільна книга бухгалтера та аудитора [Текст] / В.А. Пипко, Л.Н. Булавіна. – [5-е вид., доповнене]. – М.: Фінанси і статистика, 2011. – 592 с.

47. Система показників рентабельності підприємства, особливості їх оцінки [Електронний ресурс]. – Режим доступу https://pidru4niki.com/18421120/ekonomika/sistema_pokaznikiv_rentabelnosti_pidpriyemstva_osoblivosti_otsinki
48. Бутинець Ф. Ф. Бухгалтерський облік [Текст] / Ф.Ф. Бутинець, Л. В. Чижевська, С. Л. Береза. – Житомир: ЖІТІ, 2000. – 672 с
49. Поддєрьогін А. М. Фінанси підприємств: Підручник / За ред. А. М. Поддєрьогіна. — К.; КНЕУ, 2008, — С. 105.
50. Ковальчук І. В. Економіка підприємства : Навч. посіб. / І. В. Ковальчук. – К. : Знання, 2008. – 697 с.
51. Офіційний сайт Оболонь. [URL:https://obolon.ua/ua/about/history?page=1](https://obolon.ua/ua/about/history?page=1)
52. Інформаційна база даних емітентів [Електронний ресурс] – URL: <http://smida.gov.ua>.
53. Чорна М. В. Оцінка ефективності інноваційної діяльності підприємств : монографія. Харків : ХДУХТ, 2012. 210 с.
54. Про електроенергетику: Закон України від 22.12.2016, 1804VIII. ВВР. 2016. [Ел. ресурс]: [URL:https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1804-19](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1804-19)
55. «Зелений» тариф для юридичних осіб. Alteco. URL: <https://alteco.in.ua/ua/ekonomika/zelenyi-taryf-v-ukraini/zelenyi-taryf-dlia-iurydychnykh-osib>
56. Сайт будівельної компанії EDS Development. URL: <https://eds-development.com/ses-1-mvt-pid-kljuch/>
57. Янковець Т. М. Управління інноваційними проектами і програмами для забезпечення економічної безпеки підприємств. [URL:https://knutd.edu.ua/publications/conference/20.03.2015/17.pdf](https://knutd.edu.ua/publications/conference/20.03.2015/17.pdf)
58. Савлук М.І., Мороз А.М., Лазепко І.М. Гроші та кредит : підручник / за заг. ред. Савлука М.І. Київ : КНЕУ, 2010. 744 с. 30.
59. Сайт Укрінформ. URL: <https://www.ukrinform.ua/rubric-economy/3856654-nacbank-polipsiv-pronoz-inflacii-na-2024-rik.html>

ДОДАТКИ

Додаток А

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

Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	Дата (рік, місяць, число)	2021 г. 12.31	КОДИ
Територія	М.КИІВ	за ЄДРПОУ	05581657	1001
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ	803800000	230
Вид економічної діяльності	Виробництво пива	за КОПФГ	230	11.05
Середня кількість працівників	2 257	за КВЕД	11.05	
Адреса, телефон	вулиця Богатирська, буд. 3, М.КИІВ обл., 04212		4128439	

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "х" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	4 821	3 634
первісна вартість	1001	41 142	41 145
накопичена амортизація	1002	36 321	37 511
Незавершені капітальні інвестиції	1005	17 027	9 324
Основні засоби	1010	4 167 692	3 974 114
первісна вартість	1011	10 551 958	10 634 750
знос	1012	6 384 266	6 660 636
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	109 951	70 912
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиторські витрати	1060	-	-
Записокі коштів у централізованих страхових резервах фондів	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	14	14
Усього за розділом I	1095	4 299 505	4 057 998
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	645 202	914 584
Виробничі запаси	1101	481 532	754 028
Незавершене виробництво	1102	53 266	60 668
Готова продукція	1103	81 250	85 997
Товари	1104	29 154	13 891
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити переуступання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	256 562	286 204
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	42 351	88 811
з бюджетом	1135	23 106	33 071
у тому числі з податку на прибуток	1136	3 228	3 228
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	32 100	30 866
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	8 549	10 695
Готівка	1166	44	12
Рахунки в банках	1167	8 505	10 683
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частина переуступки у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження додатку А

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	15 739	3 586
Усього за розділом II	1195	1 023 609	1 367 817
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	5 323 114	5 425 815

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	65 344	65 344
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	2 468 621	2 338 002
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(595 218)	(387 801)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	1 938 747	2 015 545
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	414 522	451 660
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	174 607	609 731
Інші довгострокові зобов'язання	1515	260 062	260 062
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Привілейний фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	849 191	1 321 453
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	202 811	326 115
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 124 396	661 136
товари, роботи, послуги	1615	906 076	718 433
розрахунками з бюджетом	1620	94 559	93 555
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	5 171	3 661
розрахунками з оплати праці	1630	48 171	65 420
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	107 419	175 626
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	8 884	26 212
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	35 813	16 783
Усього за розділом III	1695	2 535 176	2 088 817
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
1700	-	-	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
1800	-	-	
Баланс	1900	5 323 114	5 425 815



Керівник

Головний бухгалтер

ЕП - Булах Ігор
ВасильовичЕП Бахов
Іван Іванович

Булах Ігор Васильович

Бахов Іван Іванович

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Продовження додатку Б

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	3 586	9 466
Усього за розділом II	1195	1 367 817	1 490 071
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та група вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	5 425 815	5 352 247

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	65 344	65 344
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	2 338 002	2 211 552
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(127 739)	(113 255)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	2 275 607	2 163 641
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	451 660	429 348
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	609 731	677 838
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благочинна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблені премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Прививий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату дяк-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	1 061 391	1 107 186
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	326 115	802 113
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	661 136	116 751
товари, роботи, послуги	1615	718 433	798 660
розрахунками з бюджетом	1620	93 555	116 974
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	3 661	3 560
розрахунками з оплати праці	1630	65 420	17 184
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	175 626	168 474
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	26 212	32 530
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	16 783	23 298
Усього за розділом III	1695	2 088 817	2 081 420
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	5 425 815	5 352 247



ЕП Булах Ігор
Васильович

Булах Ігор Васильович

ЕП Бахов
Іван Іванович

Бахов Іван Іванович

Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

Визначається порядком, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

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

Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	Дата (рік, місяць, число)	2022 - 12 - 31
Територія	М.КІЇВ	за ЄДРПОУ	37901055
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КМД	1
Вид економічної діяльності	Виробництво лива	за КОПФГ	230
Середня кількість працівників	2 055	за КВЕД	11.05
Адреса, телефон	вулиця Богатирська, буд. 3, М.КІЇВ обл., 04212		4128439

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

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

Форма №1 Код за ДКУД 1501001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3 021	2 467
первісна вартість	1001	41 192	41 192
накопичена амортизація	1002	38 171	38 725
Незавершені капітальні інвестиції	1005	46 748	85 202
Основні засоби	1010	3 741 276	3 464 064
первісна вартість	1011	10 598 816	10 591 555
знос	1012	6 857 540	7 127 491
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	71 117	68 793
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	14	14
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	3 862 176	3 620 540
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	908 432	982 646
виробничі запаси	1101	732 829	808 627
незавершене виробництво	1102	42 166	62 906
готова продукція	1103	113 908	100 767
товари	1104	19 529	10 346
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	429 604	650 854
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	50 548	149 829
з бюджетом	1135	41 736	49 584
у тому числі з податку на прибуток	1136	3 228	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	35 110	17 362
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	15 175	138 747
готівка	1166	16	34
рахунки в банках	1167	15 159	138 713
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження додатку В

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	9 466	5 496
Усього за розділом II	1195	1 490 071	1 994 518
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	5 352 247	5 615 058

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	65 344	65 344
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінці:	1405	2 211 552	2 091 993
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(113 255)	1 204 270
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Випучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	2 163 641	3 361 607
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	429 348	419 325
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	677 838	562 519
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення:	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування:	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви:	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1695	1 107 186	981 844
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	802 113	218 140
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	116 751	92 696
товари, роботи, послуги	1615	798 660	429 117
розрахунками з бюджетом	1620	116 974	168 798
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	82 633
розрахунками зі страхування	1625	3 560	3 459
розрахунками з оплати праці	1630	17 184	114 679
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	168 474	147 210
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 876	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення:	1660	32 530	74 184
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	23 298	23 324
Усього за розділом III	1695	2 081 420	1 271 607
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	5 352 247	5 615 058

Керівник:

Головний бухгалтер:

ЕП Булах Ігор
Васильович
ЕП Стрилець
Сергій
Павлович

Булах Ігор Васильович

Бахов Іван Іванович

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік 2021 р.

Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ" (наблюдуваних)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2022	01	01
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за Рік 2021 р.		05391057	ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		
Форма № 2 Код за ДКУД		1801003			

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 909 426	5 464 827
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 915 830)	(4 136 008)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	993 596	1 328 819
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	58 258	71 166
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(325 424)	(277 185)
Витрати на збут	2150	(674 532)	(614 887)
Інші операційні витрати	2180	(32 442)	(13 049)
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	19 456	494 864
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	170	154
Інші доходи	2240	31 132	15 776
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(185 036)	(220 441)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(1 618)
Інші витрати	2270	(-)	(174 799)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатку Г

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	113 936
збиток	2295	(134 278)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	22 312	(37 138)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	76 798
збиток	2355	(111 966)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(111 966)	76 798

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 151 170	2 388 740
Витрати на оплату праці	2505	563 515	542 647
Відрахування на соціальні заходи	2510	117 661	115 860
Амортизація	2515	339 699	330 498
Інші операційні витрати	2520	1 339 843	1 109 611
Разом	2550	5 511 888	4 487 356

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325127	325127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325127	325127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(344,37620)	236,20924
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(344,37620)	236,20924
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

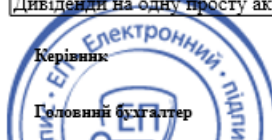
Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Булах Ігор
ВасильовичЕП Бахов
Іван Іванович

Булах Ігор Васильович

Бахов Іван Іванович



Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік 2022 р.

Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ" (зазначеного)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2023	01	01
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за Рік 2022 р.		05391057	ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО 1801003		
		Форма № 2 Кошторис. ДКУД			

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8 661 928	5 909 426
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6 030 487)	(4 915 830)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	2 631 441	993 596
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	37 683	59 536
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(376 851)	(325 424)
Витрати на збут	2150	(542 663)	(674 532)
Інші операційні витрати	2180	(56 526)	(33 720)
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 693 084	19 456
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	9 718	-
Інші фінансові доходи	2220	15 953	170
Інші доходи	2240	-	31 132
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(122 418)	(185 036)
Втрача від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(139 923)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження додатку Г

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1 456 414	-
збиток	2295	(-)	(134 278)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(258 448)	22 312
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 197 966	-
збиток	2355	(-)	(111 966)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 197 966	(111 966)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 373 782	3 151 170
Витрати на оплату праці	2505	656 949	563 515
Відрахування на соціальні заходи	2510	144 490	117 661
Амортизація	2515	313 993	339 699
Інші операційні витрати	2520	1 383 799	1 339 843
Разом	2550	5 873 013	5 511 888

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325127	325127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325127	325127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	3 684,60940	(344,37620)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	3 684,60940	(344,37620)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Булак Ігор
ВасильовичЕП Стрилець
Сергій
Лаврович

Булак Ігор Васильович

Бахов Іван Іванович