

ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛІННЯ, АДМІНІСТРУВАННЯ ТА ТУРИЗМУ
Кафедра економічної теорії, підприємництва та торгівлі

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

Кокойка Юрія Миколайовича
Прізвище, ім'я, по батькові студента

Удосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства (на прикладі ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське», м. Красилів)

Рівень вищої освіти другий (магістерський)

Галузь знань 07«Управління та адміністрування»
Шифр і назва галузі знань

Спеціальність 076 Підприємництво та торгівля
Шифр і назва спеціальності

Освітньо-професійна програма Підприємництво торгівля та комерційна логістика
Назва освітньо-професійної програми

Шифр: КвР.ПТ.024204.01.06.00

Виконав: здобувач 2 курсу,
група ПТКЛ_М – 24


підпис

Юрій КОКОЙКО
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

Керівник: канд. екон. наук,
доцент


підпис

Сергій МОРОЗ
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

Нормоконтролер:
канд. екон. наук, доцент


підпис

Людмила САЧИНСЬКА
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

До захисту допускаю:
Завідувач кафедри економічної теорії, підприємництва та торгівлі, д-р, екон. наук, проф.


підпис

Лариса ЛЮБОХИНЕЦЬ
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет Управління, адміністрування та туризму

Кафедра Економічної теорії, підприємництва та торгівлі

Освітній рівень Другий (магістерський)

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

Спеціальність 076 Підприємництво та торгівля

Назва освітньої програми: Підприємництво, торгівля та комерційна логістика

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри економічної
теорії підприємництва та торгівлі
Лариса ЛЮБОХИНЕЦЬ 

“15” вересня 2025 р.

ЗАВДАННЯ НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ

Кокойка Юрія Миколайовича

(Прізвище, ім'я, по батькові здобувача)

1. Тема роботи: Удосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства (на прикладі ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»). м. Красилів)

Керівник роботи Мороз С.В., кандидат економічних наук, доцент
Прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання

Затверджено наказом ректора університету від «25» серпня 2025 р. №65

2. Термін подання здобувачем роботи на кафедру 15.12.2025 р.

3. Вихідні дані до роботи: законодавчі акти, праці вітчизняних і зарубіжних вчених, методична література, публікації в періодичних виданнях, дані Державної служби статистики України, а також фінансова звітність підприємства ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське».




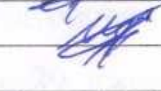


4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити):

1 Теоретико-методичні засади формування програми підвищення економічної стійкості підприємства. 2 Аналіз економічної стійкості ДП ПРАТ «ОБОЛОНЬ» «Красилівське». 3 Напрями вдосконалення програми підвищення рівня економічної стійкості ДП ПРАТ «ОБОЛОНЬ» «Красилівське»

5. Перелік графічного матеріалу (із зазначенням обов'язкових креслень):
Елементи економічної стійкості підприємства. Умови забезпечення економічної стійкості підприємства. Схема забезпечення фінансової стійкості підприємства через бюджетування та моніторинг. Модель підвищення операційної стійкості підприємства. Модель розвитку кадрового потенціалу підприємств. Динаміка

ключових показників діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2022-2025 роки. Структура витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» у 2025 році. Динаміка показників рентабельності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське».

6. Консультанти розділів кваліфікаційної роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
I	Мороз С.В., доцент		
II	Мороз С.В., доцент		
III	Мороз С.В., доцент		

7. Дата видачі завдання 15.09.2025 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

Назва етапів (розділів) дипломної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1 Складання плану дипломної роботи	до 20.09.25 р.	Виконано
2 Опрацювання теоретичних джерел і написання першого розділу роботи	до 15.10.25 р.	Виконано
3 Формування плану для проведення аналітичних досліджень	до 25.10.25 р.	Виконано
4 Збір та обробка статистичних матеріалів діяльності ринку	до 15.11.25 р.	Виконано
5 Написання аналітичного розділу кваліфікаційної роботи магістра	до 30.11.25 р.	Виконано
6 Написання проектно-рекомендаційного розділу кваліфікаційної роботи магістра	до 10.12.25 р.	Виконано
7 Підготовка ілюстративних матеріалів та остаточне оформлення роботи	до 12.12.25 р.	Виконано
8 Підготовка до захисту та попередній захист	до 15.12.25 р.	Виконано
9 Одержання відгуку наукового керівника	до 15.12.25 р.	Виконано
10 Одержання рецензії зовнішнього рецензента	до 18.12.25 р.	Виконано
11 Захист	з 22.12.25 р.	Виконано

Здобувач


(підпис)

Юрій КОКОЙКО
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

Керівник роботи


(підпис)

Сергій МОРОЗ
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

АНОТАЦІЯ
Кваліфікаційної роботи

На тему Удосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства (на прикладі ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське». м. Красилів)

Здобувача групи ПТКЛ_м – 24 Кокойка Юрія Миколайовича

Науковий керівник: канд. екон. наук, доцент Мороз Сергій Вікторович

Загальний обсяг роботи: 75 сторінок, 23 таблиці, 8 рисунків, 39 джерел посилання.

Ключові слова: економічна стійкість, фінансова стабільність, ризики, витрати, рентабельність, програма розвитку, енергоефективність, диверсифікація, інновації, конкурентоспроможність, підприємство.

У роботі досліджено теоретико-методичні засади формування програми підвищення рівня економічної стійкості підприємства в умовах нестабільного зовнішнього середовища. Розкрито сутність економічної стійкості як інтегральної характеристики здатності підприємства забезпечувати безперервність діяльності, фінансову рівновагу та адаптацію до ризиків. Узагальнено елементи та умови формування економічної стійкості, а також обґрунтовано підходи до розроблення комплексної програми відповідних заходів.

У другому розділі проведено аналіз економічної стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» на основі техніко-економічних показників, структури витрат і фінансової звітності, зокрема балансу, показників фінансової стійкості та рентабельності.

Третій розділ присвячено обґрунтуванню напрямів удосконалення програми підвищення економічної стійкості, зокрема через використання кредитно-страхових інструментів, впровадження енергоефективних та циркулярних технологій, а також диверсифікацію продуктового портфеля. Запропоновані заходи спрямовані на зниження собівартості, мінімізацію ризиків та посилення конкурентних позицій підприємства.

Підпис  _____

Дата 12.12.2025 р.

ЗМІСТ

ВСТУП	6
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ ПРОГРАМИ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ЕКОНОМІЧНОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	9
1.1 Сутність, елементи та умови економічної стійкості	9
1.2 Теоретичні основи формування комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства	14
Висновки до першого розділу	22
2 АНАЛІЗ ЕКОНОМІЧНОЇ СТІЙКОСТІ ДП ПРАТ «ОБОЛОНЬ» «КРАСИЛІВСЬКЕ».	24
2.1 Техніко-економічна характеристика підприємства	24
2.2 Аналіз витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»	31
2.3 Фінансовий аналіз діяльності підприємства	36
2.3.1 Аналіз балансу	36
2.3.2 Аналіз фінансової стійкості та рентабельності	42
Висновки до другого розділу	49
3 НАПРЯПИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ПРОГРАМИ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ЕКОНОМІЧНОЇ СТІЙКОСТІ ДП ПРАТ «ОБОЛОНЬ» «КРАСИЛІВСЬКЕ»	51
3.1 Формування резервів фінансової стійкості через кредитно-страхові інструменти та механізми хеджування ризиків.	51
3.2 Інтеграція сучасних технологій енергоефективності та циркулярної економіки для зниження собівартості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»	56
3.3 Диверсифікація продуктового портфеля через інноваційні напої з високою доданою вартістю	61
Висновки до третього розділу	67
ВИСНОВКИ	70
ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАННЯ	72
ДОДАТКИ	76

ВСТУП

У сучасних умовах функціонування підприємств, що характеризуються високою динамічністю ринкового середовища, зростанням цінової та енергетичної волатильності, посиленням конкуренції й невизначеністю макроекономічних процесів, проблема забезпечення економічної стійкості набуває особливої актуальності. Для підприємств переробної промисловості України, зокрема виробників напоїв, економічна стійкість стає визначальним чинником не лише збереження фінансової рівноваги, а й підтримання конкурентоспроможності та реалізації стратегічних цілей розвитку. В умовах структурних трансформацій економіки та зростання ресурсних обмежень зростає потреба у формуванні комплексних програм управління економічною стійкістю, орієнтованих на довгостроковий результат.

Питання економічної стійкості підприємств широко висвітлені у працях вітчизняних і зарубіжних науковців. Теоретичні основи фінансової та економічної стійкості, їх взаємозв'язок із платоспроможністю та ефективністю діяльності розглянуті у роботах О. Олексюк, Н. Подольчак, О. Терещенка, М., Ю. Цал-Цапко, А. Черепа та інших. Проблеми системного управління стійкістю підприємств, формування антикризових і адаптивних механізмів досліджувалися у працях І. Чуліпи, А. Колосова. Окремі аспекти програмно-цільового підходу, енергоефективності та інноваційного розвитку як чинників підвищення економічної стійкості відображені у дослідженнях П. Нівена, Л. Докієнко, О. Бакунова, О., О. Сергєєва. Разом із тим недостатньо опрацьованими залишаються питання інтеграції фінансових, енергетичних та продуктивних заходів у межах єдиної комплексної програми підвищення економічної стійкості з урахуванням галузевої специфіки конкретного підприємства, що зумовлює актуальність обраної теми дослідження.

Метою роботи є теоретичне обґрунтування та розроблення практичних напрямів удосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня

економічної стійкості підприємства на прикладі ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське».

Для досягнення поставленої мети у роботі передбачається розв'язання таких завдань:

- розкрити сутність, елементи та умови формування економічної стійкості підприємства в сучасних умовах господарювання;
- узагальнити теоретичні підходи до формування комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства;
- надати техніко-економічну характеристику діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» як об'єкта дослідження;
- проаналізувати структуру та динаміку витрат підприємства з метою виявлення чинників впливу на його економічну стійкість;
- здійснити фінансовий аналіз діяльності підприємства на основі оцінки балансу та фінансових результатів;
- обґрунтувати напрями формування резервів фінансової стійкості через використання кредитно-страхових інструментів і механізмів хеджування ризиків;
- визначити можливості інтеграції сучасних технологій енергоефективності та циркулярної економіки для зниження собівартості продукції підприємства;
- розробити пропозиції щодо диверсифікації продуктового портфеля через впровадження інноваційних напоїв з високою доданою вартістю.

Об'єктом дослідження є процес вдосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних і практичних підходів до удосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське».

У процесі дослідження використано загальнонаукові та спеціальні методи пізнання, зокрема аналіз і синтез, індукцію та дедукцію, системний і програмно-

цільовий підходи, економіко-статистичні методи, фінансовий аналіз, порівняння, групування, графічні та розрахунково-аналітичні методи.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в обґрунтуванні комплексного підходу до підвищення економічної стійкості підприємства на основі інтеграції фінансових інструментів стабілізації, енергоефективних інвестицій та продуктивних інновацій, що дозволяє сформувати адаптивну та економічно обґрунтовану програму розвитку з урахуванням галузевої специфіки та реальних фінансово-виробничих умов функціонування підприємства.

Апробація результатів роботи. Мороз С.В., Кокойко Ю.М. Напрями підвищення економічної стійкості бізнесу. Збірник праць V Міжнародного Економічного форуму «Підприємництво та стратегічні напрями розвитку бізнес-процесів в умовах глобальних викликів» м. Хмельницький, Україна, 4-5 грудня 2025 року.

1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ ПРОГРАМИ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ЕКОНОМІЧНОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Сутність, елементи та умови економічної стійкості

У сучасних умовах трансформації економічного середовища, зростання невизначеності та посилення конкуренції категорія стійкості підприємства набуває ключового значення в системі стратегічного управління. У науковій літературі поняття «стійкість підприємства» трактується багатомірно та охоплює здатність суб'єкта господарювання зберігати цілісність, функціональність і керованість за впливу внутрішніх та зовнішніх дестабілізуючих чинників.

За визначенням О. Я. Базилінської, стійкість підприємства характеризує його спроможність підтримувати фінансову рівновагу та забезпечувати безперервність операційної діяльності в довгостроковій перспективі [3, с. 64]. Натомість П.О. Куцик, розглядає стійкість як результат ефективної структури капіталу, ліквідності активів та платоспроможності, роблячи акцент передусім на фінансових аспектах [19, с. 71].

Поняття економічної стійкості підприємства є ширшим та системнішим. Воно охоплює не лише фінансову стабільність, а й виробничу, інноваційну, кадрову, ресурсну та ринкову складові. На думку В.О. Подольської, економічна стійкість відображає здатність підприємства до самовідтворення, адаптації та розвитку в умовах змін зовнішнього середовища без втрати економічної ефективності [25, с 58].

Таким чином, якщо стійкість підприємства часто трактується як стан або характеристика рівноваги, то економічна стійкість – як динамічна здатність до функціонування та розвитку, що формується під впливом комплексу економічних, організаційних і управлінських чинників (таблиця 1.1).

Економічна стійкість є багатокомпонентною категорією та проявляється через низку взаємопов'язаних видів, кожен з яких відображає окремий аспект економічної рівноваги підприємства.

Цінова стійкість характеризує здатність підприємства підтримувати конкурентоспроможний рівень цін на продукцію за умов коливання витрат, попиту та ринкової кон'юнктури. Вона формується завдяки ефективному управлінню собівартістю, енергоефективності, оптимізації логістики та використанню економії на масштабах.

Управлінська стійкість відображає стабільність і результативність системи управління підприємством. Вона проявляється у здатності керівництва приймати обґрунтовані рішення, координувати діяльність підрозділів та забезпечувати досягнення стратегічних цілей навіть за умов невизначеності.

Фінансова стійкість є базовою складовою економічної стійкості та визначає здатність підприємства фінансувати свою діяльність, своєчасно виконувати зобов'язання та зберігати фінансову незалежність.

Ділова стійкість характеризує стабільність ділових зв'язків, репутацію підприємства, його позиції на ринку та здатність підтримувати довгострокові партнерські відносини з контрагентами, інвесторами та споживачами.

Таблиця 1.1 – Порівняльна характеристика функціональних видів економічної стійкості підприємства [28, с. 43]

Вид стійкості	Основний зміст	Ключові індикатори	Економічний ефект
Цінова	Стабільність та гнучкість цінової політики	Собівартість, маржа, еластичність попиту	Збереження ринкової частки
Управлінська	Ефективність системи управління	Якість рішень, швидкість реакції	Зниження управлінських ризиків
Фінансова	Платоспроможність і фінансова рівновага	Ліквідність, автономія, рентабельність	Фінансова незалежність
Ділова	Надійність ринкових позицій	Обсяги продажу, контракти, репутація	Стабільність доходів

У сучасній економічній науці стійкість підприємства розглядається з різних методологічних позицій, що зумовлено багатогранністю самої категорії та різними цілями аналізу. Найбільш поширеними є фінансовий, ресурсний, системний, адаптаційний та стратегічний підходи, кожен з яких акцентує увагу на окремих аспектах функціонування підприємства.

Між категоріями стійкість та економічна стійкість підприємства існує суттєва відмінність, їх порівняльну характеристику наведено у таблиці 1.2.

Таблиця 1.2 – Порівняльна характеристика понять «стійкість підприємства» та «економічна стійкість підприємства» [28, с. 43]

Критерій порівняння	Стійкість підприємства	Економічна стійкість підприємства
Зміст поняття	Здатність зберігати рівновагу	Здатність до стабільного функціонування і розвитку
Основний фокус	Фінансовий стан	Сукупність економічних процесів
Часовий горизонт	Переважно коротко- та середньостроковий	Середньо- та довгостроковий
Характер	Статичний	Динамічний
Рівень охоплення	Окремі показники	Інтегральна система показників
Управлінська роль	Контрольна	Стратегічна

Економічна стійкість підприємства розглядається як категорія, що поєднує функціональну стабільність та потенціал розвитку. Функціональна складова передбачає здатність підтримувати безперервність виробничо-господарських процесів, тоді як розвиткова – забезпечує нарощування конкурентних переваг, інноваційність та адаптивність.

Системний підхід визначає економічну стійкість як результат узгодженості фінансових потоків, виробничих потужностей, людського капіталу та ринкової позиції. Адаптаційний підхід акцентує увагу на гнучкості підприємства щодо змін попиту, технологій і регуляторного середовища. Стратегічний підхід

пов'язує економічну стійкість із здатністю реалізовувати довгострокові цілі без втрати фінансової та ресурсної рівноваги.

Економічна стійкість формується як результат взаємодії низки взаємопов'язаних елементів: фінансова стійкість, виробнича стійкість, ресурсна стійкість, інноваційна стійкість, ринкова стійкість, управлінська стійкість (рисунок 1.1)



Рисунок 1.1 – Елементи економічної стійкості підприємства [32, с. 49]

Забезпечення економічної стійкості можливе за дотримання комплексу внутрішніх і зовнішніх умов (рисунок 1.2). До внутрішніх належать ефективно управління витратами, інвестиційна активність, диверсифікація продуктового портфеля, розвиток персоналу та впровадження енергоефективних і цифрових технологій.

Зовнішні умови охоплюють стабільність макроекономічного середовища, доступ до фінансових ресурсів, передбачуваність державної політики та розвиток ринкової інфраструктури.

Особливу роль відіграє здатність підприємства інтегрувати механізми ризик-менеджменту, фінансового планування та стратегічного контролю, що

дозволяє своєчасно реагувати на дестабілізуючі фактори та зберігати економічну рівновагу.



Рисунок 1.2 – Умови забезпечення економічної стійкості підприємства [36]

Таким чином, економічна стійкість підприємства є складною багатовимірною категорією, що відображає не лише поточний фінансовий стан, а й здатність до адаптації, розвитку та самовідтворення в умовах мінливого економічного середовища. На відміну від загальної стійкості підприємства, економічна стійкість має стратегічний характер і формується через системну взаємодію фінансових, виробничих, ресурсних та управлінських компонентів. Забезпечення економічної стійкості виступає необхідною умовою довгострокової конкурентоспроможності та сталого розвитку підприємства.

1.2 Теоретичні основи формування комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства

Фінансова стійкість є однією з базових характеристик економічного стану підприємства, оскільки саме вона визначає здатність суб'єкта господарювання своєчасно виконувати фінансові зобов'язання, підтримувати платоспроможність та забезпечувати розвиток у середньо- і довгостроковій перспективі. Забезпечення фінансової стійкості передбачає комплекс управлінських рішень, спрямованих на оптимізацію структури капіталу, ефективне використання фінансових ресурсів та впровадження дієвих інструментів фінансового планування і контролю.

Оптимізація структури капіталу полягає у досягненні такого співвідношення власних і запозичених коштів, яке забезпечує мінімізацію фінансових ризиків при одночасному зростанні рентабельності власного капіталу. Надмірна залежність від позикових ресурсів підвищує фінансову вразливість підприємства та ризик втрати платоспроможності, тоді як виключне використання власного капіталу може обмежувати можливості розвитку та масштабування діяльності.

У наукових дослідженнях фінансова рівновага розглядається як стан, за якого підприємство здатне підтримувати стабільну структуру джерел фінансування, достатній рівень ліквідності та позитивну динаміку фінансових результатів. Ключовими індикаторами оптимальності структури капіталу виступають коефіцієнт автономії, фінансового левериджу та покриття зобов'язань (таблиця 1.3).

Забезпечення фінансової стійкості на основі оптимізованої структури капіталу дозволяє підприємству знизити вартість залучених ресурсів, підвищити довіру інвесторів та кредиторів, а також сформувати резерви фінансової гнучкості.

Таблиця 1.3 – Основні показники оцінювання оптимальності структури капіталу [15]

№ п/п	Показник	Економічний зміст	Рекомендоване значення
1	Коефіцієнт автономії	Частка власного капіталу у загальній сумі джерел фінансування	$\geq 0,5$
2	Коефіцієнт фінансового левериджу	Співвідношення позикового та власного капіталу	$\leq 1,0$
3	Коефіцієнт покриття зобов'язань	Здатність активів покривати зобов'язання	$\geq 1,5$

Ефективне управління фінансовими ресурсами є ключовою передумовою зростання вартості підприємства та зміцнення його фінансової стійкості. У цьому контексті фінансова стратегія виступає як довгострокова система цілей і рішень, спрямованих на оптимальний розподіл і використання грошових потоків, інвестиційних ресурсів та фінансових резервів.

Фінансова стратегія повинна базуватися на узгодженні стратегічних цілей підприємства з його фінансовими можливостями та рівнем прийняттого ризику. Важливе значення має управління грошовими потоками, яке забезпечує синхронізацію надходжень і виплат, зниження потреби в короткострокових запозиченнях та підтримання ліквідності (таблиця 1.4).

Таблиця 1.4 – Ключові напрями управління фінансовими ресурсами в системі фінансової стійкості [4, с. 82]

№ п/п	Напрямок	Зміст управлінських дій	Очікуваний ефект
1	Управління доходами	Оптимізація цінової політики, диверсифікація доходів	Зростання виручки
2	Управління витратами	Контроль собівартості, енерго- та ресурсоефективність	Підвищення маржинальності
3	Управління інвестиціями	Оцінка ефективності капіталовкладень	Зростання вартості бізнесу
4	Управління ліквідністю	Планування грошових потоків	Підтримка платоспроможності

Реалізація фінансової стратегії, орієнтованої на зростання вартості підприємства, забезпечує баланс між поточною фінансовою стабільністю та стратегічними цілями розвитку.

Впровадження системи бюджетування є необхідною умовою ефективного контролю за реалізацією фінансової стратегії та забезпечення фінансової стійкості. Бюджетування дозволяє формалізувати фінансові плани, координувати діяльність структурних підрозділів та здійснювати постійний моніторинг відхилень фактичних показників від планових.

Забезпечення фінансової стійкості підприємства через бюджетування наведено на рисунку 1.3

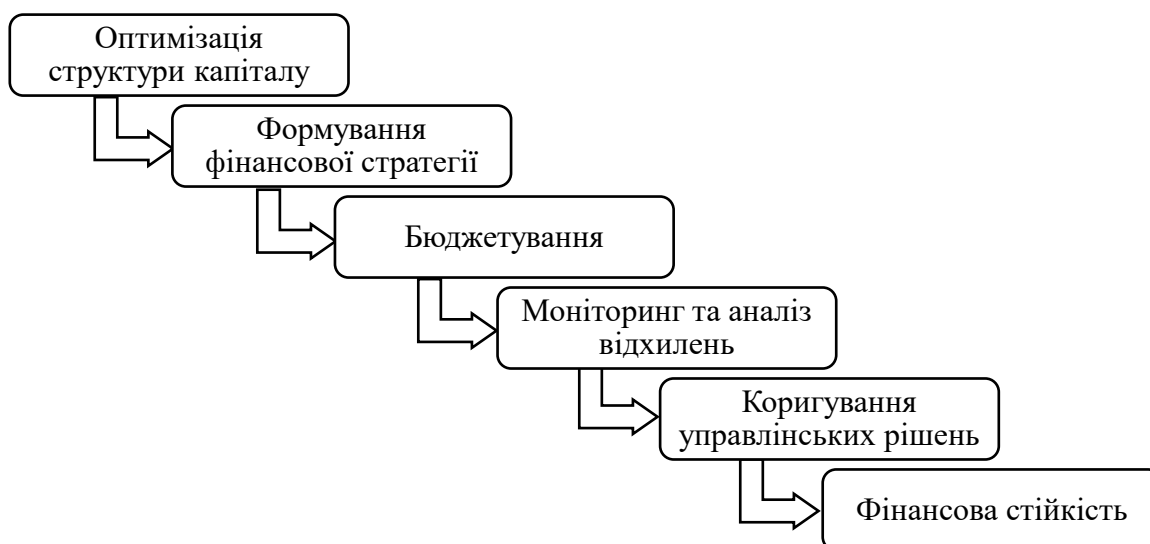


Рисунок 1.3 – Схема забезпечення фінансової стійкості підприємства через бюджетування та моніторинг [11]

Операційна стійкість підприємства є ключовою складовою його загальної економічної стійкості, оскільки саме на рівні операційної діяльності формуються безперервність виробничих процесів, здатність виконувати зобов'язання перед контрагентами та адаптивність до зовнішніх і внутрішніх збурень. Підвищення операційної стійкості передбачає створення таких організаційно-економічних умов, за яких підприємство здатне стабільно функціонувати навіть в умовах

порушення постачань, технологічних обмежень або змін ринкової кон'юнктури. У цьому контексті ключовими напрямками виступають зміцнення ланцюгів постачання, інвестування в сучасні технології та оптимізація бізнес-процесів.

Зміцнення ланцюгів постачання передбачає диверсифікацію постачальників, укладання довгострокових контрактів, створення страхових запасів критично важливих ресурсів, а також впровадження цифрових інструментів управління логістикою (таблиця 1.5).

Таблиця 1.5 – Основні інструменти зміцнення ланцюгів постачання та їх вплив на операційну стійкість [18, с. 73]

№ п/п	Інструмент	Зміст застосування	Вплив на операційну стійкість
1	Диверсифікація постачальників	Залучення альтернативних джерел ресурсів	Зниження ризику зупинки виробництва
2	Довгострокові контракти	Фіксація умов постачання та цін	Підвищення прогнозованості витрат
3	Страхові запаси	Формування резервів критичних ресурсів	Підтримка безперервності виробництва
4	Цифрова логістика	Моніторинг поставок у реальному часі	Скорочення логістичних затримок

Таким чином, ефективне управління ланцюгами постачання формує базу для стабільного функціонування підприємства та підвищує його здатність протистояти зовнішнім операційним шокам.

Модель підвищення операційної стійкості підприємства наведена на рисунку 1.4

Інвестування в сучасні технології є стратегічно важливим напрямом підвищення операційної стійкості, оскільки рівень технологічного оснащення безпосередньо визначає продуктивність, гнучкість та адаптивність виробничих процесів. Технологічна відсталість підвищує залежність підприємства від зовнішніх постачальників обладнання та сервісів, а також обмежує можливості оперативного реагування на зміни попиту.

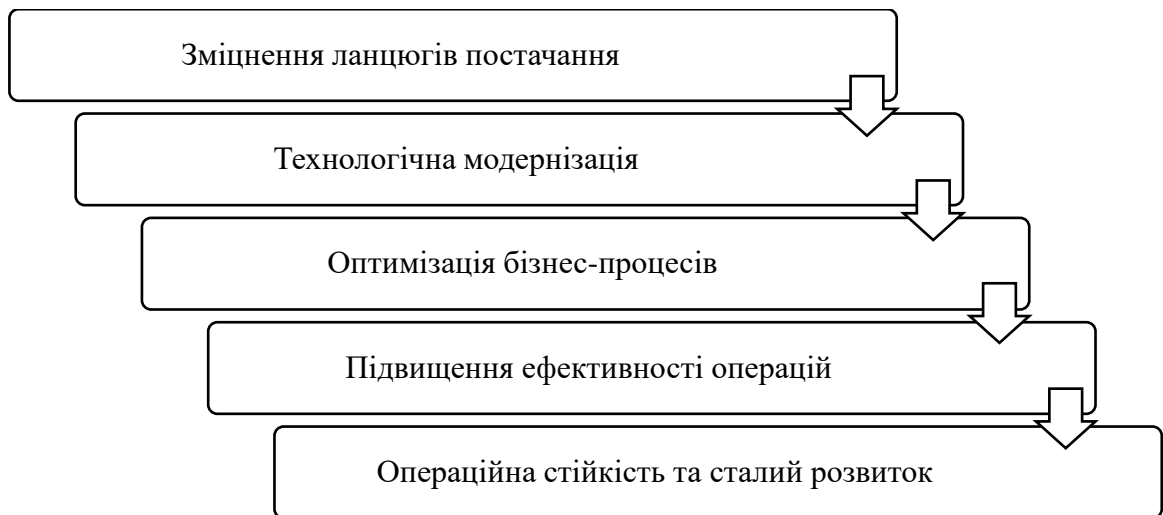


Рисунок 1.4 – Модель підвищення операційної стійкості підприємства [15]

Забезпечення технологічної незалежності передбачає модернізацію основних фондів, впровадження автоматизованих і цифрових систем управління виробництвом, використання енерго- та ресурсоефективних технологій. Такі інвестиції не лише знижують операційні витрати, але й підвищують стабільність виробничих процесів за рахунок зменшення впливу людського фактора та збоїв обладнання.

Крім того, технологічні інвестиції сприяють підвищенню конкурентоспроможності підприємства, оскільки дозволяють забезпечити стабільну якість продукції, скоротити виробничі цикли та швидше адаптуватися до змін ринкових вимог. У довгостроковій перспективі це формує стійкі конкурентні переваги та підсилює операційну складову економічної стійкості.

Оптимізація бізнес-процесів є необхідною умовою забезпечення операційної стійкості, оскільки саме через внутрішні процеси реалізується стратегія підприємства та формується ефективність використання ресурсів. Неоптимізовані процеси призводять до зростання витрат, втрат часу, дублювання функцій і зниження керованості операційною діяльністю.

Під оптимізацією бізнес-процесів розуміють системне вдосконалення організації виробництва, логістики, управління запасами, технічного

обслуговування та внутрішніх комунікацій. Важливу роль у цьому відіграє впровадження процесного підходу до управління, який дозволяє чітко визначити відповідальність, послідовність операцій та контрольні точки.

Кадровий потенціал підприємства є одним із визначальних чинників його довгострокової економічної та операційної стійкості, оскільки саме людський капітал формує здатність організації ефективно реагувати на зміни зовнішнього середовища, впроваджувати інновації та забезпечувати стабільність результатів діяльності.

Задоволеність працею є комплексною соціально-економічною категорією, що відображає рівень відповідності умов праці, системи мотивації та організаційної культури очікуванням працівників. Високий рівень задоволеності сприяє формуванню лояльності персоналу, зниженню плинності кадрів і підвищенню залученості працівників у досягнення стратегічних цілей підприємства. У цьому контексті особливого значення набуває створення відчуття приналежності до колективу та реальної турботи з боку підприємства.

Інструменти підвищення задоволеності працею та їх вплив на кадровий потенціал наведено у таблиці 1.6.

Таблиця 1.6 – Основні інструменти підвищення задоволеності працею та їх вплив на кадровий потенціал*

№ п/п	Інструмент	Зміст реалізації	Вплив на кадровий потенціал
1	Корпоративна культура	Формування спільних цінностей і норм	Підвищення лояльності персоналу
2	Соціальний пакет	Додаткові гарантії та пільги	Зниження плинності кадрів
3	Внутрішні комунікації	Прозорість управлінських рішень	Зростання довіри до керівництва
4	Нематеріальна мотивація	Визнання, залучення до прийняття рішень	Підвищення залученості працівників

* Сформовано автором

Таким чином, підвищення задоволеності працею створює стійку соціальну основу розвитку кадрового потенціалу та позитивно впливає на загальну ефективність діяльності підприємства (рисунок 1.5).

Навчання та розвиток персоналу є другим ключовим напрямом формування кадрового потенціалу, оскільки рівень професійної компетентності працівників безпосередньо визначає продуктивність праці, якість виконання виробничих і управлінських функцій та здатність підприємства до інноваційного розвитку. В умовах динамічних технологічних змін постійне оновлення знань і навичок персоналу стає необхідною умовою збереження конкурентоспроможності.

Навчальні програми можуть охоплювати професійно-технічну підготовку, розвиток управлінських компетенцій, цифрових навичок та soft skills. Їх системне впровадження дозволяє не лише підвищити індивідуальну продуктивність працівників, а й забезпечити організаційну гнучкість підприємства. Важливою особливістю ефективних навчальних програм є їх узгодженість зі стратегічними цілями підприємства та потребами конкретних структурних підрозділів.



Рисунок 1.5 – Модель розвитку кадрового потенціалу підприємства[2, с. 42]

Інвестиції в навчання персоналу мають мультиплікативний ефект, оскільки сприяють зростанню мотивації, формуванню кадрового резерву та зменшенню витрат, пов'язаних з помилками, браком або неефективним використанням ресурсів. У довгостроковій перспективі це забезпечує підвищення продуктивності праці та стійкість результатів господарської діяльності.

В умовах високої макроекономічної невизначеності, воєнних ризиків та обмеженого доступу до традиційних джерел капіталу особливої актуальності набуває використання інструментів державної підтримки та зовнішнього фінансування як складових забезпечення економічної стійкості підприємства.

Державні програми підтримки підприємництва виступають важливим інструментом зниження фінансових обмежень та стимулювання відновлення економічної активності (таблиця 1.7). Однією з найбільш поширених форм такої підтримки є програма «Доступні кредити 5–7–9 %», спрямована на здешевлення кредитних ресурсів для малого та середнього бізнесу. Механізм дії програми полягає у частковій компенсації відсоткової ставки за кредитами, що дозволяє підприємствам залучати позикові кошти за умов, суттєво вигідніших порівняно з ринковими.

Таблиця 1.7 – Інструменти державної підтримки та їх вплив на економічну стійкість підприємства*

№ п/п	Інструмент підтримки	Форма фінансування	Основний ефект для підприємства
1	«Доступні кредити 5–7–9 %»	Пільгове кредитування	Зниження вартості капіталу
2	Інвестиційні гранти	Безповоротне фінансування	Зменшення фінансових ризиків
3	Програми енергостійкості	Співфінансування проєктів	Скорочення енергетичних витрат
4	Державні гарантії	Часткове покриття ризиків	Полегшення доступу до кредитів

Сформовано автором

Таблиця відображає різноманітність інструментів державної підтримки та демонструє їх цільовий вплив на ключові аспекти економічної стійкості підприємства.

У сучасних умовах окрему роль відіграють грантові програми, орієнтовані на підвищення енергостійкості підприємств. Такі програми передбачають безповоротне фінансування або співфінансування заходів з енергоефективності, впровадження відновлюваних джерел енергії та модернізації виробничої інфраструктури. Їх використання дозволяє зменшити енергетичні витрати, підвищити автономність підприємства та знизити залежність від коливань цін на енергоресурси, що безпосередньо впливає на собівартість продукції та фінансову стабільність.

Поряд із державними програмами важливе значення для розвитку підприємств має залучення зовнішнього фінансування через міжнародні ініціативи та партнерські платформи.

Ефективність зовнішнього фінансування значною мірою залежить від рівня підготовленості підприємства до співпраці з міжнародними структурами, прозорості фінансової звітності та наявності чітко сформульованої стратегії розвитку. У цьому сенсі зовнішнє фінансування виступає не лише джерелом ресурсів, а й каталізатором інституційного розвитку підприємства.

Висновки до першого розділу

Наведений розділ наукової роботи дозволив сформувати цілісне теоретико-методичне підґрунтя для розроблення програми підвищення рівня економічної стійкості підприємства в умовах динамічного та ризиконасиченого зовнішнього середовища. У процесі дослідження було обґрунтовано, що економічна стійкість є багатовимірною економічною категорією, яка відображає здатність підприємства зберігати рівновагу функціонування, забезпечувати

безперервність відтворювальних процесів та реалізовувати стратегічні цілі розвитку за умов внутрішніх і зовнішніх збурень.

У межах підрозділу 1.1 уточнено сутність економічної стійкості підприємства як інтегральної характеристики його фінансового, виробничого, ресурсного, управлінського та адаптаційного потенціалу. Доведено, що економічна стійкість не зводиться виключно до фінансової стабільності, а формується в результаті взаємодії низки взаємопов'язаних елементів, серед яких ключове місце посідають фінансова, операційна, ринкова, інноваційна та кадрова складові. Встановлено, що саме системний підхід до ідентифікації елементів економічної стійкості дозволяє адекватно оцінювати реальний стан підприємства та його спроможність до протидії кризовим явищам.

У підрозділі 1.2 сформовано методичні засади розроблення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства. Обґрунтовано доцільність використання програмно-цільового підходу, який забезпечує узгодженість стратегічних, тактичних і оперативних рішень та дозволяє інтегрувати окремі інструменти впливу в єдину логічну систему. Показано, що ефективна програма підвищення економічної стійкості має ґрунтуватися на попередній діагностиці стану підприємства, ідентифікації ключових загроз та резервів розвитку, а також на визначенні пріоритетних напрямів управлінського впливу. Важливим результатом дослідження є висновок про необхідність поєднання фінансових, організаційно-економічних та інституційних заходів, що дозволяє досягти синергійного ефекту та підвищити адаптивність підприємства до змін зовнішнього середовища.

Узагальнюючи результати, можна стверджувати, що економічна стійкість підприємства виступає динамічною характеристикою, яка потребує постійного управлінського супроводу та стратегічного бачення. Сформовані теоретико-методичні засади створюють наукову основу для подальшого прикладного аналізу та обґрунтування практичних заходів із підвищення економічної стійкості конкретного підприємства, що буде реалізовано у наступних розділах дослідження.

2 АНАЛІЗ ЕКОНОМІЧНОЇ СТІЙКОСТІ ДП ПРАТ «ОБОЛОНЬ» «КРАСИЛІВСЬКЕ».

2.1 Техніко-економічна характеристика підприємства

Приватне акціонерне товариство «Оболонь» «Красилівське» є одним із найвідоміших підприємств харчової промисловості Хмельницької області, що входить до структури корпорації «Оболонь» – лідера пивоварної галузі України. Підприємство розташоване у місті Красилів і спеціалізується на виробництві пива, безалкогольних напоїв, мінеральної води та продукції харчової переробки.

Історія підприємства бере початок з другої половини ХХ століття, коли в місті Красилів було збудовано харчовий комбінат, що займався випуском безалкогольних напоїв і води. З розвитком промисловості в регіоні виникла потреба у створенні підприємства, здатного задовольняти зростаючий попит на продукцію пивоварної галузі. У 1990-х роках, у період економічних трансформацій, підприємство було реорганізовано й увійшло до складу акціонерного товариства «Оболонь». З цього часу воно отримало назву «Оболонь» «Красилівське» та стало одним із регіональних виробничих підрозділів потужного національного бренду.

На початковому етапі діяльності основну увагу було зосереджено на відновленні виробничих потужностей, модернізації технологічного обладнання та налагодженні системи управління якістю. Поступово підприємство перетворилося на важливу ланку в структурі корпорації «Оболонь», орієнтовану на забезпечення продукцією центрального та західного регіонів України.

ПРАТ «Оболонь» «Красилівське» функціонує як юридична особа приватного права. Його діяльність регулюється відповідно до чинного законодавства України, зокрема Закону України «Про акціонерні товариства» та статуту підприємства. Організаційно-правова форма – приватне акціонерне товариство, що означає наявність акціонерного капіталу, поділеного на акції, які

розподілені між засновниками. Підприємство має самостійний баланс, рахунки в банківських установах, печатку та символіку.

Основними напрямками діяльності ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» є:

- виробництво пива різних сортів та марок, що виготовляється за ліцензією корпорації «Оболонь» із використанням фірмових рецептур;
- випуск безалкогольних газованих і негазованих напоїв;
- виробництво мінеральної та питної води;
- оптова й роздрібна торгівля власною продукцією;
- участь у корпоративних програмах розвитку пивоварної галузі та забезпечення якості продукції.

У структурі управління ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» функціонує класична ієрархічна модель, що передбачає поєднання стратегічного керівництва з боку корпорації «Оболонь» та оперативного управління на місцевому рівні. Вищим органом управління є загальні збори акціонерів, які ухвалюють ключові рішення щодо стратегії розвитку, розподілу прибутку та кадрової політики. Виконавчий орган – директор підприємства, який здійснює безпосереднє керівництво виробничо-господарською діяльністю.

До складу управлінської структури входять:

- виробничий відділ, що забезпечує безперервний процес виготовлення продукції;
- технологічна служба, відповідальна за дотримання стандартів і впровадження новітніх технологій;
- відділ контролю якості, який проводить лабораторні дослідження сировини, води, напоїв і готової продукції;
- маркетингово-збутовий відділ, що займається просуванням продукції на ринку;
- економічна та бухгалтерська служба, яка контролює фінансові потоки та ефективність витрат.

Виробництво продукції на ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» базується на принципах системного управління якістю, інтегрованого у всі етапи виробничого процесу – від закупівлі сировини до реалізації готової продукції. На підприємстві впроваджено стандарти ISO 9001, що гарантують відповідність процесів міжнародним вимогам. Додатково діє система контролю безпечності харчових продуктів за принципами НАССР, яка передбачає моніторинг критичних точок виробництва.

Контроль якості здійснюється у власній лабораторії підприємства, де проводяться органолептичні, фізико-хімічні та мікробіологічні випробування. Особлива увага приділяється якості води, яка є основним компонентом пивоварного виробництва. З цією метою використовується сучасна система очищення та стабілізації.

Підприємство стабільно нарощує виробничі потужності, удосконалює технології бродіння та фільтрації, розширює асортимент продукції. Нині ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» випускає декілька десятків видів пива – світлого, темного, нефільтрованого, а також безалкогольні напої під брендами «Оболонь» і «Живчик». Значна частка продукції реалізується у межах Хмельницької області, а також постачається до інших регіонів України.

Виробничі показники підприємства демонструють поступову стабілізацію, незважаючи на економічні виклики останніх років. ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» активно впроваджує енергозберігаючі технології, модернізує виробничі лінії, оптимізує логістику. Усі ці заходи спрямовані на підвищення ефективності виробництва, зниження собівартості продукції та покращення екологічних показників.

Приватне акціонерне товариство «Оболонь» «Красилівське» є сучасним, технологічно розвиненим і соціально відповідальним підприємством, що поєднує традиції українського пивоваріння з інноваційними підходами до якості та управління.

Проведемо аналіз основних показників діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське», для чого складемо аналітичну таблицю 2.1.

Таблиця 2.1 – Основні техніко-економічні показники ДП ПрАТ «Оболонь»
«Красилівське»

№ п/п	Показник	Одиниця виміру	Рік			Темпи зростання	
			2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, робіт та послуг, тис. грн.	тис. грн	772224	1119184	1331802	144,93	119,00
2.	Середньооблікова чисельність:	осіб					
	- працівників;		495	491	532	99,19	108,35
	- робітників		446	444	488	99,55	109,91
3.	Дохід на 1 особу:	тис. грн /особу					
	- одного працівника;		1560,0	2279,4	2503,4	146,11	109,83
	- одного робітника		1731,4	2520,7	2729,1	145,58	108,27
4.	Фонд заробітної плати:	тис. грн					
	- працівників;		85867,8	129485,4	165555,3	150,80	127,86
	- робітників		69552,9	107472,9	139066,5	154,52	129,40
5.	Середньорічна заробітна плата:	грн/ особу					
	- одного працівника;		173470,3	263717,7	311194,2	152,02	118,00
	- одного робітника		155948,2	242056,0	284972,2	155,22	117,73
6.	Повна собівартість реалізованої продукції	тис. грн	735704	993037	1153866	134,98	116,20
7.	Витрати на 1 дохідів, грн (витратомісткість)	грн/грн	0,95	0,89	0,87	93,13	97,65
8.	Чистий фінансовий результат (прибуток/збиток)	тис. грн	23191	102044	139568	440,02	136,77
9.	Рентабельність (збитковість) доходу;	%					
	- витрат		3,00	9,12	10,48		
			3,15	10,28	12,10		
10.	Середньорічна вартість основних фондів	тис. грн	59931	69932	97031	116,69	138,75
11.	Фондовіддача	грн	12,88	16,00	13,72	124,20	85,76

Аналіз основних техніко-економічних показників діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2022–2024 роки (таблиця 2.1) свідчить про стійку позитивну динаміку розвитку підприємства, що проявляється у зростанні

фінансових результатів, підвищенні ефективності використання трудових і матеріальних ресурсів, а також у покращенні показників рентабельності.

Передусім слід відзначити суттєве збільшення чистого доходу (виручки) від реалізації продукції, робіт і послуг. У 2022 році він становив 772,22 тис. грн, тоді як у 2023 році зріс до 1119,18 тис. грн, а у 2024 році – до 1331,80 тис. грн. Темпи зростання у 2023 році порівняно з 2022-м склали 144,93%, а у 2024 році порівняно з 2023-м – 119%. Такі результати свідчать про розширення обсягів виробництва, зростання попиту на продукцію та ефективну маркетингову політику підприємства.

Середньооблікова чисельність працівників упродовж аналізованого періоду також зазнала певних змін. Якщо у 2022 році на підприємстві працювало 495 осіб, то у 2023 році кількість працівників дещо зменшилася до 491, а у 2024 році збільшилася до 532 осіб. Подібна динаміка спостерігається і серед робітників: із 446 осіб у 2022 році до 444 у 2023-му, з подальшим зростанням до 488 у 2024 році. Незначне скорочення чисельності у 2023 році може бути пов'язане з оптимізацією виробничих процесів, однак уже наступного року підприємство розширило штат, що свідчить про зростання обсягів виробництва та потребу в додаткових трудових ресурсах.

Високими темпами зростали показники продуктивності праці, що підтверджується динамікою доходу на одного працівника та робітника. Так, дохід на одного працівника збільшився з 1560,0 тис. грн у 2022 році до 2503,4 тис. грн у 2024 році, що становить зростання на 146,11% у 2023 році та ще на 9,83% у 2024 році. Аналогічна тенденція характерна і для робітників – зростання з 1731,4 тис. грн до 2729,1 тис. грн. Це свідчить про підвищення ефективності праці, вдосконалення організації виробництва та впровадження нових технологічних рішень.

Фонд заробітної плати зростав пропорційно до обсягів реалізації. У 2022 році він становив 85867,8 тис. грн, у 2023 році – 129485,4 тис. грн, а у 2024 році – 165555,3 тис. грн. Збільшення фонду оплати праці як у цілому, так і серед

робітників (із 69552,9 до 139066,5 тис. грн) пояснюється не лише розширенням штату, а й підвищенням рівня заробітної плати.

Середньорічна заробітна плата одного працівника зросла з 173470,3 грн у 2022 році до 311194,2 грн у 2024 році, що відповідає темпам зростання 152,02% у 2023 році та 118% у 2024-му. Подібна позитивна тенденція спостерігається і серед робітників, заробітна плата яких підвищилася з 155948,2 грн до 284972,2 грн відповідно. Це свідчить про турботу підприємства про матеріальне стимулювання персоналу та прагнення зберегти кваліфіковані кадри.

Щодо повної собівартості реалізованої продукції, то її обсяг також збільшувався: з 735704 тис. грн у 2022 році до 1153866 тис. грн у 2024 році. Однак темпи зростання витрат (134,98% у 2023 році та 116,20% у 2024-му) були нижчими за темпи зростання доходів, що є позитивним показником і свідчить про підвищення ефективності управління витратами.

Зменшення витратомісткості продукції з 0,95 грн у 2022 році до 0,87 грн у 2024 році. Що свідчить про більш раціональне використання ресурсів, оптимізацію енергоспоживання, зменшення собівартості та підвищення продуктивності праці.

Чистий фінансовий результат (прибуток) підприємства зріс у кілька разів: з 23191 тис. грн у 2022 році до 102044 тис. грн у 2023 році, а у 2024 році досяг 139568 тис. грн. Темпи зростання становили 440,02% у 2023 році та 136,77% у 2024-му. Суттєве покращення прибутковості спричинене зростанням доходів, оптимізацією собівартості та ефективним фінансовим менеджментом

Динаміка чистого доходу та прибутку ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» наведено на рисунку 2.1.

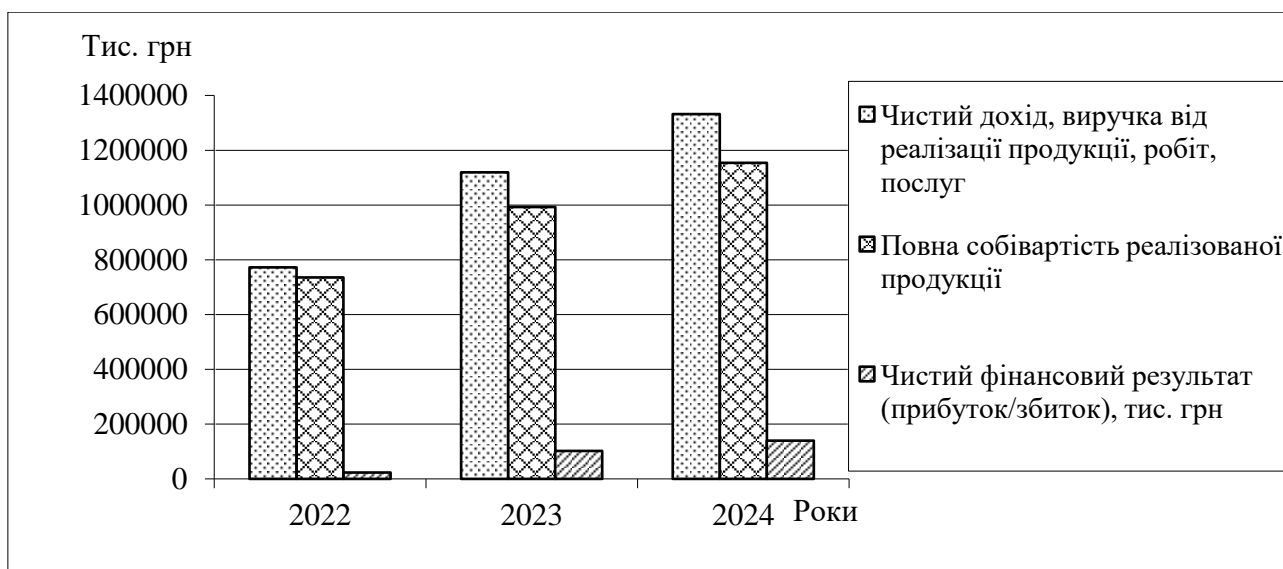


Рисунок 2.1 – Динаміка ключових показників діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2022-2024 роки

Рентабельність доходу підвищилася з 3,0% у 2022 році до 10,48% у 2024 році, а рентабельність витрат – із 3,15% до 12,10%. Це свідчить про істотне покращення фінансової стабільності підприємства, підвищення ефективності використання ресурсів та зміцнення його конкурентних позицій на ринку.

Значне зростання спостерігається також за показником середньорічної вартості основних фондів, який збільшився з 59 931 тис. грн у 2022 році до 97 031 тис. грн у 2024 році. Це зростання на 38,75% за останній рік свідчить про активну інвестиційну політику підприємства, модернізацію виробничого обладнання та оновлення матеріально-технічної бази.

Фондовіддача, що відображає ефективність використання основних засобів, у 2023 році зросла на 24,2% порівняно з 2022 роком (з 12,885 грн до 16,004 грн), проте у 2024 році знизилася до 13,726 грн, що може бути наслідком масштабних інвестицій у оновлення фондів, які ще не повністю окупили себе.

Узагальнюючи результати аналізу, можна зробити висновок, що у 2022–2024 роках ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» демонструє динамічний розвиток і стабільне фінансово-економічне зростання. Підприємство ефективно використовує трудові ресурси, підвищує продуктивність праці, знижує

витратомісткість продукції та збільшує прибутковість діяльності. Такі результати свідчать про зміцнення його позицій на ринку, посилення конкурентоспроможності та формування надійної основи для подальшого сталого розвитку.

2.2 Аналіз витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Повна собівартість реалізованої продукції є ключовим індикатором економічної ефективності виробничої діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське». З метою дослідження змін у структурі та динаміці витрат підприємства протягом 2022–2024 років побудовано аналітичну таблицю 2.2. Її дані дозволяють виявити основні тенденції в розподілі витрат, оцінити вплив різних елементів на загальну собівартість та визначити напрями для оптимізації.

Таблиця 2.2 – Склад, структура і динаміка витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Елементи витрат	Сума, тис. грн			Структура витрат, %		
	2023	2024	відхилення, +,-	2023	2024	відхилення, +,-
Матеріальні витрати	712480	838978	126498	73,94	72,54	-1,40
Витрати на оплату праці	146653	205145	58492	15,22	17,74	2,52
Відрахування на соціальні заходи	30742	40779	10037	3,19	3,53	0,34
Амортизація основних фондів	10659	11710	1051	1,11	1,01	-0,09
Інші витрати	63005	59931	-3074	6,54	5,18	-1,36
Разом операційні витрати у тому числі:	963539	1156543	193004	100,00	100,00	0,00

Аналіз складу, структури та динаміки витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2023–2024 роки (таблиця 2.2) вказує на загальне зростання

операційних витрат, при цьому очевидні зміни в їх структурі, які мають як поточні, так і стратегічні наслідки для господарської діяльності підприємства.

У сукупності операційні витрати зросли з 963539 тис. грн у 2023 році до 1156543 тис. грн у 2024 році – на 193004 тис. грн (приблизно на 20,0 %). Така наростаюча динаміка відповідає розширенню обсягів виробництва й реалізації, але також висвітлює зміни у складі витрат, що потребують детального економічного тлумачення.

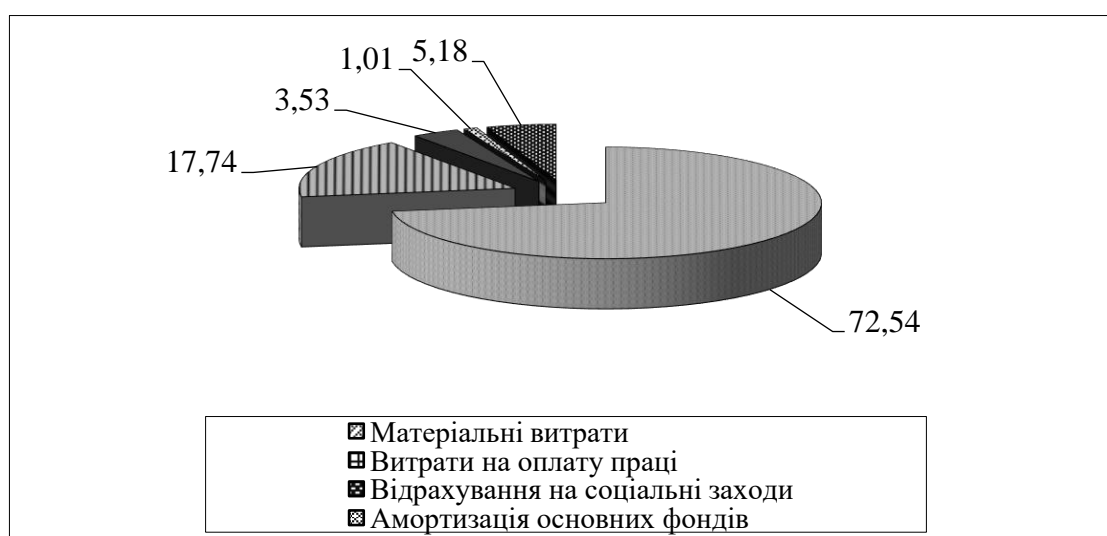


Рисунок 2.2 – Структура витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» у 2024 році

Найвагомішу частку в структурі витрат становлять матеріальні витрати (рисунок 2.2). У грошовому вираженні вони зросли з 712480 тис. грн до 838978 тис. грн, тобто на 126498 тис. грн. У питомому відношенні частка матеріальних витрат у загальній структурі зменшилася незначно – з 73,94 % до 72,54 %. Незважаючи на цей відсотковий спад, абсолютне зростання матеріаломісткості є вагомим фактором – він відображає підвищення фізичного або вартісного обсягу закупівель сировини та матеріалів, що може бути зумовлене як розширенням виробництва, так і підвищенням цін на сировину, пакувальні матеріали чи енергоносії. Тривалий високий рівень питомої ваги матеріальних витрат свідчить

про високу матеріаломісткість виробництва та робить підприємство чутливим до коливань цін постачальників і логістичних витрат.

Другим за обсягом елементом витрат стали витрати на оплату праці, які збільшилися з 146653 тис. грн до 205145 тис. грн. Частка фонду оплати праці у структурі витрат зросла з 15,22 % до 17,74 % (плюс 2,52 в. п.). Така зміна може відображати підвищення чисельності персоналу, зростання середньої заробітної плати (що узгоджується з даними по середньорічній заробітній платі в інших таблицях) або зміни в структурі персоналу у бік більш оплачуваних категорій працівників. З огляду на те, що зростання оплати праці перевищує середній темп збільшення витрат, це вказує на соціальну спрямованість політики підприємства (утримання кадрів, мотивація), але одночасно створює потребу в підвищенні продуктивності праці, аби зростання фонду оплати не призвело до зниження маржинальності.

Відрахування на соціальні заходи зросли з 30742 тис. грн до 40779 тис. грн (збільшення на 10037 тис. грн) і частково відображають прямий зв'язок із зростанням фонду оплати. Частка цих відрахувань у структурі витрат підросла незначно – з 3,19 % до 3,53 %. Це нормальне наслідок політики підвищених заробітків і соціальних виплат, але воно також збільшує навантаження на фонд оплати праці як компонент собівартості.

Амортизація основних фондів показала помірне зростання з 10659 тис. грн до 11710 тис. грн, при цьому її питома вага скоротилася з 1,11 % до 1,01 %. Невисока частка амортизаційних відрахувань у структурі витрат може свідчити про те, що значна частина вартості основних засобів ще не була повністю амортизована або що інвестиції в оновлення фондів істотно збільшили їх баланс, але амортизаційні нормативи/терміни поки не дозволили суттєво підвищити амортизаційні відрахування. Зростання амортизації є позитивним з огляду на модернізацію виробничих потужностей, однак її відносно низька питома вага вказує, що інвестиційна база ще не повністю трансформувалася в щорічні амортизаційні витрати – або підприємство застосовує політику подовжених строків корисного використання.

Інші витрати зменшилися з 63005 тис. грн до 59931 тис. грн (зниження на 3074 тис. грн), а їх частка у структурі витрат зменшилася з 6,54 % до 5,18 %. Це позитивний сигнал щодо контролю непередбачених або допоміжних витрат: скорочення «інших» витрат може бути результатом оптимізації адміністративних, транспортних або сервісних статей, відмови від низькоефективних проектів чи удосконалення системи закупівель. Водночас потрібно оцінити, чи це скорочення відбулося без погіршення якості обслуговування або безвідмовності виробництва.

Структура витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» характерна для переробних підприємств з високою матеріаломісткістю, проте позитивні зміни у контролі «інших» витрат і зростання оплати праці створюють потенціал для підвищення якості продукції та мотивації персоналу. Головне завдання управління – зберегти баланс між необхідними інвестиціями в якість і виробничі потужності та оптимізацією операційних витрат задля стійкого підвищення рентабельності.

Проведемо аналіз витрат на 1 гривню доходів (таблиця 2.3).

Таблиця 2.3 – Аналіз витрат на 1 гривню доходів на ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Показник	Рік			Відхилення, + -		
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023	2024-2022
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, робіт та послуг, тис. грн	772224	1119184	1331802	346960,00	212618,00	559578,00
Повна собівартість реалізованої продукції, тис. грн	735704	993037	1153866	257333,00	160829,00	418162,00
Витрати на 1 грн реалізованої продукції, грн (витратомісткість)	0,95	0,89	0,87	-0,07	-0,02	-0,09

Показники, наведені у таблиці 2.3, демонструють стале зростання обсягів реалізації продукції та одночасне зниження рівня витратомісткості виробництва,

що є позитивною тенденцією з точки зору управління витратами та підвищення рентабельності.

За три роки спостерігається збільшення обсягів реалізації на 559578 тис. грн, що відповідає темпам приросту понад 72 %. Такі результати свідчать про розширення ринку збуту, зростання виробничих потужностей і стабільне споживче попит на продукцію підприємства. Водночас позитивна динаміка доходів може бути зумовлена не лише кількісними факторами (обсягами продажів), а й якісними – поліпшенням асортименту, підвищенням якості продукції, удосконаленням логістики та маркетингової політики.

Повна собівартість реалізованої продукції у цей період також зросла, однак темпи її приросту були нижчими за темпи зростання доходу. У цілому, за трирічний період приріст собівартості становив 418162 тис. грн, або 56,8 %. Цей показник демонструє, що витрати підприємства зростають, але більш повільними темпами, ніж дохід, що є позитивною ознакою для оцінки ефективності господарської діяльності.

Ключовим аналітичним показником, який відображає взаємозв'язок між доходами та витратами, є витратомісткість (витрати на 1 гривню реалізованої продукції). У 2022 році цей показник становив 0,95 грн, тобто на кожную гривню реалізованої продукції підприємство витрачало 95 копійок. У 2023 році витратомісткість знизилася до 0,89 грн, а у 2024 році – до 0,87 грн. Таким чином, у 2023 році порівняно з 2022 роком спостерігається скорочення цього показника на 0,07 грн, а у 2024 році – ще на 0,02 грн. Загальне зниження витратомісткості за три роки становить 0,09 грн, що свідчить про підвищення ефективності використання ресурсів та посилення управлінського контролю за витратами.

Зменшення витрат на 1 гривню доходу є свідченням підвищення продуктивності праці, вдосконалення технологічних процесів і оптимізації виробничої структури. Це є наслідком модернізації обладнання, впровадження енергоощадних технологій, раціоналізації використання сировини та матеріалів, зниження частки браку.

Важливо зазначити, що зменшення витратомісткості одночасно з підвищенням обсягів реалізації має комплексний позитивний вплив на фінансовий стан підприємства. Це не лише підвищує валовий і чистий прибуток, але й зміцнює рентабельність продажів, капіталу та власних коштів, створюючи передумови для подальшого інвестиційного розвитку. Таким чином, підприємство демонструє не просто зростання обсягів діяльності, а й якісне покращення структури витрат, що свідчить про ефективну політику управління виробничими ресурсами та фінансами.

2.3 Фінансовий аналіз діяльності підприємства

2.3.1 Аналіз балансу

Аналіз змін у структурі активів і пасивів дозволяє зробити висновки щодо основних джерел фінансування нових надходжень та напрямів їх інвестування.

Структуру активів ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2024 рік представлено в таблиці 2.4.

Таблиця 2.4 – Динаміка та структура активу балансу за 2024 рік ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Актив	Балансова вартість, тис. грн			Структура, %		
	на початок року	на кінець року	відхилення (+,-)	на початок року	на кінець року	відхилення (+,-)
1	2	3	4	5	6	7
I. Необоротні активи	109166	153692	44526	27,65	24,69	-2,96
1.1. Нематеріальні активи	–	–	–	–	–	–
1.2. Основні засоби	82263	111799	29536	20,83	17,96	-2,88
1.3 Незавершені капітальні інвестиції	14812,00	30652,00	15840	3,75	4,92	1,17

Продовження таблиці 2.4

1	2	3	4	5	6	7
1.4. Довгострокові фінансові інвестиції	7803	7803	0	1,98	1,25	-0,72
II Оборотні активи	285714	468919	183205	72,35	75,31	2,96
2.1 Запаси	246124	150694	-95430	62,33	24,20	-38,13
2.2 Дебіторська заборгованість	23861	295251	271390	6,04	47,42	41,38
2.3 Грошові кошти та їх еквіваленти	13935	21114	7179	3,53	3,39	-0,14
2.4 Інші оборотні активи	965	1271	306	0,24	0,20	-0,04
III Витрати майбутніх періодів	–	–	–	–	–	–
Баланс	394880	622611	227731	171,06	100,00	-71,06

Аналіз динаміки та структури активів балансу ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2024 рік (таблиця 2.4) свідчить про істотні трансформації в майново-фінансовій позиції підприємства, які мають одночасно позитивні і потенційно ризикові ознаки. Загальна балансова вартість активів на кінець 2024 року зросла до 622611 тис. грн проти 394880 тис. грн на початок року, що відповідає абсолютному приросту 227731 тис. грн і збільшенню балансу на 171,06 %. Така суттєва динаміка вказує на інтенсивну активізацію господарської діяльності підприємства, яка реалізувалась переважно через нарощення оборотних активів.

Структурний зсув активів очевидний: питома вага необоротних активів зменшилась із 27,65% до 24,69%, тоді як оборотні активи наростили з 72,35% до 75,31%. У абсолютному вимірі необоротні активи зросли на 44526 тис. грн, але темпи приросту оборотних активів були значно вищими 183205 тис. грн. Це означає, що підприємство в 2024 році спрямувало більшу частину залучених або внутрішньо генерованих ресурсів на формування оборотних коштів, що зазвичай пов'язано з розширенням обсягів виробництва та реалізації або зі змінами у політиці кредитування покупців і постачальників.

Розглянувши склад необоротних активів, бачимо, що в основних засобах відбувся приріст на 29536 тис. грн (з 82263 до 111799 тис. грн), проте їхня питома

вага у загальній структурі знизилась з 20,83% до 17,96% (-2,88 в.п.). Одночасно незавершені капітальні інвестиції майже подвоїлися – з 14812 до 30652 тис. грн і їхня частка зросла з 3,75% до 4,92%. Це свідчить про активне проведення капітальних робіт і, можливо, про розширення або модернізацію виробничих майданчиків, які ще не ввійшли повністю до основних засобів. Довгострокові фінансові інвестиції залишились незмінними.

Найсуттєвіші зміни відбулися в оборотних активах. Їх загальна вартість зросла на 183205 тис. грн, проте цей приріст має неоднорідний характер. По-перше, запаси скоротилися на 95430 тис. грн (з 246124 до 150694 тис. грн), і їхня питома вага в структурі активів зменшилась кардинально – з 62,33% до 24,20%. Зниження запасів є результатом оптимізації складських запасів, зростання оборотності запасів та вивільнення коштів із застарілих запасів; водночас можливий.

По-друге, дебіторська заборгованість зросла – на 271390 тис. грн, з 23861 до 295251 тис. грн, і її частка у структурі активів піднялась з 6,04% до 47,42% її приріст склав 41,38%. Такий приріст дебіторської заборгованості свідчить про масштабне розширення кредитних продажів, відстрочку платежів з боку покупців, реалізацію на умовах відтермінування або консолідацію внутрішньо-облікових операцій.

Грошові кошти та їхні еквіваленти зросли лише на 7179 тис. грн, а їх питома вага у балансі зменшилась незначно – з 3,53 % до 3,39 %. Збільшення оборотних активів відбувалося здебільшого за рахунок неліквідних або умовно ліквідних статей, а не за рахунок накопичення ліквідних коштів.

Баланс 2024 року відображає етап інтенсивного зростання та трансформації бізнесу, але для забезпечення сталого розвитку необхідне оперативне управління ліквідністю й активами з метою зменшення кредитних і операційних ризиків, що виникають внаслідок високої питомої ваги дебіторської заборгованості.

Активи підприємства потребують джерел для їх формування, виникає необхідність проаналізувати пасив, для чого сформуємо таблицю 2.5.

Таблиця 2.5 – Структура пасиву балансу за 2024 рік ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Пасив	Балансова вартість, тис. грн			Структура, %		
	на початок року	на кінець року	відхилення (+,-)	на початок року	на кінець року	відхилення (+,-)
I. Власний капітал:	329315	558587	229272	83,40	89,72	6,32
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	–	–	–	–	–	–
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	65565	64024	-1541		10,28	10,28
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами	–	–	–	–	–	–
Баланс	394880	622611	227731	100,00	100,00	0,00

Як видно таблиці 2.5, протягом звітного року відбулися позитивні зміни у структурі пасиву, що свідчить про покращення фінансового стану підприємства.

Загальна балансова вартість пасивів на кінець року зросла на 227731 тис. грн, або приблизно на 57,7%, порівняно з початком. Найбільш відчутне збільшення відбулося у складі власного капіталу, який зріс на 229272 тис. грн – з 329315 тис. грн до 558587 тис. грн.

У структурному розрізі частка власного капіталу у пасивах підвищилася з 83,40 % до 89,72 %, тобто на 6,32 відсоткових пункти. Це вказує на посилення автономії підприємства, тобто зменшення його залежності від зовнішніх джерел фінансування. Зростання питомої ваги власного капіталу також означає, що підприємство стало більш фінансово стійким і може самостійно покривати більшу частину своїх активів без залучення позикових коштів.

У той же час, поточні зобов'язання і забезпечення зменшилися на 1541 тис. грн. Їхня частка у структурі пасиву залишилася незмінною – 10,28%.

Аналіз пасиву балансу за 2024 рік дозволяє зробити висновок, що ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» характеризується високим рівнем фінансової незалежності та стабільності. Підприємство здатне забезпечувати власні потреби

за рахунок внутрішніх джерел, підтримує раціональне співвідношення між власним і позиковим капіталом та демонструє позитивну динаміку розвитку.

Наступним етапом дослідження, який необхідно провести, буде аналіз складу оборотних активів (таблиця 2.6).

Таблиця 2.6 – Аналіз складу оборотних активів за 2024 рік ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Оборотні активи	Сума, тис. грн			Структура, %		
	на початок року	на кінець року	відхилення (+,-)	на початок року	на кінець року	відхилення (+,-)
1 Запаси:	246124	150694	-95430	86,14	72,62	-13,53
- виробничі запаси	216040	77377	-138663	75,61	37,29	-38,33
- готова продукція	14110	27 474	13364	4,94	13,24	8,30
- товари	15974	45843	29869	5,59	22,09	16,50
2 Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	12436	11045	-1391	4,35	5,32	0,97
3 Дебіторська заборгованість за розрахунками	3435	7922	4487	1,20	3,82	2,62
4 Інша поточна дебіторська заборгованість	7990	14887	6897	2,80	7,17	4,38
5 Грошові кошти та їх еквіваленти	–	–	–	–	–	–
6 Витрати майбутніх періодів	13935	21114	7179	4,88	10,17	5,30
7 Інші оборотні активи	829	589	-240	0,29	0,28	-0,01
Всього оборотні активи	965	1271	306	0,34	0,61	0,27

Аналіз складу оборотних активів ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2024 рік (таблиця 2.6) засвідчує істотні структурні трансформації, що відображають зміну політики управління запасами, дебіторською заборгованістю та витратами майбутніх періодів.

Насамперед варто відзначити суттєве скорочення запасів на 95430 тис. грн, що призвело до зниження їх питомої ваги у складі оборотних активів із 86,14 % до 72,62 %. Така динаміка може свідчити про ефективну політику управління

складськими ресурсами та прискорення оборотності запасів. Водночас спостерігається зростання залишків готової продукції й товарів, що свідчить про зміну структури запасів із виробничоорієнтованої до збутовоорієнтованої. Вартість готової продукції збільшилася на 13364 тис. грн, а її частка в запасах зросла з 4,94% до 13,24%, що може бути наслідком нарощення виробничих потужностей або коливання попиту на продукцію в різні періоди року. Значне збільшення вартості товарів – на 29 869 тис. грн зі зростанням частки з 5,59% до 22,09% – свідчить про розширення товарного портфеля або посилення торговельної діяльності підприємства поряд із виробничою. Дана тенденція спрямована на диверсифікацію ринків та розширення каналів збуту.

Дебіторська заборгованість у цілому зросла, хоча її окремі складові демонструють різну динаміку. Дебіторська заборгованість за товари, роботи і послуги зменшилася на 1391 тис. грн, однак її питома вага у структурі оборотних активів зросла з 4,35 % до 5,32 %, що свідчить про зниження загальної суми оборотних активів у порівнянні з іншими статтями. Натомість дебіторська заборгованість за розрахунками збільшилася на 4487 тис. грн, а її частка зросла з 1,20% до 3,82%, що відображає розширення взаєморозрахунків з бюджетом та внутрішньогосподарськими контрагентами. Значно зросла інша поточна дебіторська заборгованість – на 6897 тис. грн, а її питома вага збільшилася з 2,80 % до 7,17 %, що свідчить про накопичення боргових вимог, зокрема за авансами, претензіями та іншими поточними операціями.

Витрати майбутніх періодів продемонстрували значне збільшення – на 7179 тис. грн, а їх частка в оборотних активах зросла з 4,88 % до 10,17. Це є наслідком здійснення вкладень, які забезпечать економічний ефект у майбутньому періоді.

Інші оборотні активи скоротилися на 240 тис. грн, що призвело до незначного зниження їх питомої ваги у загальній структурі оборотних активів – з 0,29% до 0,28%. Це свідчить про відсутність істотних змін у неключових статтях оборотних активів.

Таким чином, підприємство демонструє активні структурні зрушення в управлінні оборотними активами, однак для забезпечення стійкої фінансової рівноваги необхідне підвищення рівня ліквідності та оптимізація дебіторської політики з метою мінімізації ризиків і підвищення фінансової гнучкості.

2.3.2 Аналіз фінансової стійкості та рентабельності

Оцінка фінансової стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» має на меті визначення міри його фінансової незалежності та стабільності, а також відповідність між фінансово-господарською діяльністю та основним цілям його діяльності. Проаналізуємо показники фінансової стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» (таблиця 2.8).

Таблиця 2.8 – Аналіз показників фінансової стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Показник	Рік			Відхилення	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2021
1	2	3	4	5	6
1. Коефіцієнт ефективності використання фінансових ресурсів	0,11	0,32	0,27	0,21	-0,04
2. Коефіцієнт автономії	0,88	0,83	0,90	-0,04	0,06
3. Коефіцієнт фінансової залежності	1,14	1,20	1,11	0,06	-0,08
4. Коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів	0,14	0,20	0,11	0,06	-0,08
5. Коефіцієнт самофінансування	7,15	5,02	8,72	-2,13	3,70
6. Коефіцієнт мобільності	2,21	2,62	3,05	0,40	0,43
7. Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,79	0,87	0,84	0,08	-0,03
8. Коефіцієнт фінансової напруги	0,12	0,17	0,10	0,04	-0,06
9. Коефіцієнт майна виробничого призначення	0,75	0,90	0,49	0,15	-0,41

Продовження таблиця 2.8

1	2	3	4	5	6
10. Коефіцієнт співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованістю	1,80	0,79	0,78	-1,01	-0,01
11. Коефіцієнт нагромадження амортизації	0,78	0,71	0,66	-0,07	-0,06
12. Загальний коефіцієнт покриття	5,62	4,36	7,32	-1,26	2,97

Аналіз показників фінансової стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2022–2024 роки дає змогу комплексно оцінити рівень фінансової незалежності підприємства, здатність до самофінансування, а також характер залучення та використання фінансових ресурсів у динаміці. Отримані результати свідчать про загалом високий рівень фінансової стійкості підприємства з окремими періодичними коливаннями, зумовленими активізацією інвестиційної та операційної діяльності.

Коефіцієнт ефективності використання фінансових ресурсів у 2022–2023 роках демонструє суттєве зростання, що відображає підвищення віддачі від вкладеного капіталу та зростання прибутковості діяльності. У 2024 році спостерігається певне зниження цього показника, однак його значення залишається істотно вищим порівняно з базовим роком, що свідчить про збереження позитивного ефекту від раніше реалізованих управлінських і інвестиційних рішень.

Коефіцієнт автономії протягом аналізованого періоду перебуває на високому рівні, що характеризує фінансову незалежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Незначне зниження показника у 2023 році може бути пов'язане з тимчасовим зростанням обсягів залученого капіталу, тоді як у 2024 році відновлення та перевищення рівня 2022 року свідчить про посилення ролі власного капіталу у фінансуванні активів. Відповідно, коефіцієнт фінансової залежності має зворотну динаміку та у 2024 році знижується, що підтверджує зменшення кредитного навантаження на підприємство.

Аналіз співвідношення залучених і власних коштів показує, що підприємство у 2023 році активніше використовувало позикові ресурси, однак у 2024 році відбулося суттєве скорочення їх частки, що позитивно впливає на фінансову стабільність та знижує ризики втрати платоспроможності. Це підтверджується зростанням коефіцієнта самофінансування у 2024 році, який значно перевищив рівень попередніх років і свідчить про здатність підприємства забезпечувати розвиток за рахунок власних фінансових джерел.

Коефіцієнт мобільності має стійку тенденцію до зростання, що вказує на підвищення гнучкості структури активів та здатність підприємства оперативно реагувати на зміни ринкової кон'юнктури. Позитивною є також динаміка коефіцієнта маневреності власного капіталу, який упродовж усього періоду залишається на високому рівні, хоча у 2024 році спостерігається його незначне зниження, що може бути наслідком збільшення частки необоротних активів у структурі власного капіталу.

Зниження коефіцієнта фінансової напруги у 2024 році після його зростання у 2023 році свідчить про ослаблення залежності підприємства від зовнішніх зобов'язань та зменшення фінансових ризиків. Водночас істотне зниження коефіцієнта майна виробничого призначення у 2024 році може вказувати на структурні зрушення в активах підприємства, зокрема на зростання частки оборотних або невиробничих активів, що потребує додаткової оцінки з позицій довгострокової виробничої стійкості.

Співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованістю зазнало різкого зниження у 2023 році та стабілізувалося у 2024 році на рівні, близькому до одиниці, що свідчить про вирівнювання взаємних розрахунків та зменшення ризиків дефіциту оборотних коштів. Поступове зниження коефіцієнта нагромадження амортизації відображає процес оновлення основних засобів і зменшення ступеня їх зношеності, що позитивно впливає на техніко-економічний потенціал підприємства.

Загальний коефіцієнт покриття протягом аналізованого періоду зберігається на високому рівні, а його зростання у 2024 році свідчить про значне

посилення поточної платоспроможності та фінансової стійкості підприємства. У цілому результати аналізу підтверджують, що ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» має достатній запас фінансової міцності, що створює сприятливі передумови для реалізації стратегічних заходів з удосконалення комплексної програми підвищення рівня економічної стійкості.

Проаналізуємо показники рентабельності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» (таблиця 2.9).

Таблиця 2.9 – Аналіз прибутковості та рентабельності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Показник	Рік			Відхилення (+, -)
	2022	2023	2024	
1. Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн	772224	1119184	1331802	559578
2. Повна собівартість реалізованої продукції, тис. грн	735704	993037	1153866	418162
3. Вартість капіталу (баланс), тис. грн	259040	394880	622611	363571
у т.ч. власного	227271	329315	558587	331316
4. Фінансовий результат (прибуток/збиток), тис. грн:				
- від реалізації продукції;	36520	126147	177936	141416
- до оподаткування;	28686	124941	171404	142718
- чистий	23191	102044	139568	116377
5. Рентабельність, %				
- доходу	3,00	9,12	10,48	7,48
- витрат	3,15	10,28	12,10	8,94
- капіталу	8,95	25,84	22,42	13,46
- власного капіталу	10,20	30,99	24,99	14,78

Аналіз таблиці 2.9 дає повне уявлення про динаміку прибутковості та рентабельності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2022–2024 роки. Наведений аналіз поєднує кількісні показники й економічну інтерпретацію, щоб показати, які процеси визначали фінансові результати підприємства та які висновки з цього випливають.

Починаючи з виручки, підприємство продемонструвало помітне зростання обсягів реалізації: чистий дохід збільшився з 772224 тис. грн у 2022 році до 1

331802 тис. грн у 2024 році, тобто на 559 578 тис. грн абсолютного приросту за два роки. Це свідчить про розширення ринків збуту, підвищення фактичних обсягів продажу або зміну цінової політики. У паралельному розрізі повна собівартість реалізованої продукції також зросла – з 735704 тис. грн до 1153866 тис. грн, але темпи її зростання відставали від зростання виручки, що сприяло поліпшенню маржинальності діяльності.

Валовий прибуток, як різниця між виручкою й собівартістю, суттєво зріс, що підкреслює підвищення ефективності основної виробничої діяльності. Це позитивно відобразилося на фінансовому результаті від реалізації продукції: у 2022 році цей показник становив 36520 тис. грн, у 2023 році піднявся до 126147 тис. грн, а у 2024 році – до 177936 тис. грн. Така динаміка демонструє здатність підприємства не лише збільшувати обсяги, а й підвищувати маржу на одиницю продукції.

Адміністративні та збутові витрати також зростали, але їхня частка в структурі витрат залишалася контрольованою: адміністративні витрати підвищилися з 34689 тис. грн у 2022 році до 56487 тис. грн у 2024 році, витрати на збут – з 101932 тис. грн до 149000 тис. грн. Зростання цих статей можна пояснити розширенням операційної діяльності (більше відвантажень, ширший канал збуту, активніша маркетингова політика), а також інфляційними і кадровими факторами. Водночас підприємству вдалося утримати інші операційні витрати на нижчому або стабільному рівні, що додатково підсилює позитивний фінансовий ефект від основної діяльності.

Сукупний показник чистих доходів від операційної діяльності (виручка плюс інші операційні доходи) виріс із 850342 тис. грн у 2022 році до 1399600 тис. грн у 2024 році, що підкреслює загальне розширення операційної бази. Хоча інші операційні доходи мали тенденцію до незначного зниження протягом періоду, приріст основних операційних показників компенсував це зменшення.

Найважливішим фінальним показником є чистий фінансовий результат: чистий прибуток збільшився з 23191 тис. грн у 2022 році до 139568 тис. грн у 2024 році – це зростання в кілька разів, що сигналізує про істотне поліпшення

економічної ефективності. Причини цього – комбінація зростання виручки, контролю собівартості та помірнього зростання операційних витрат.

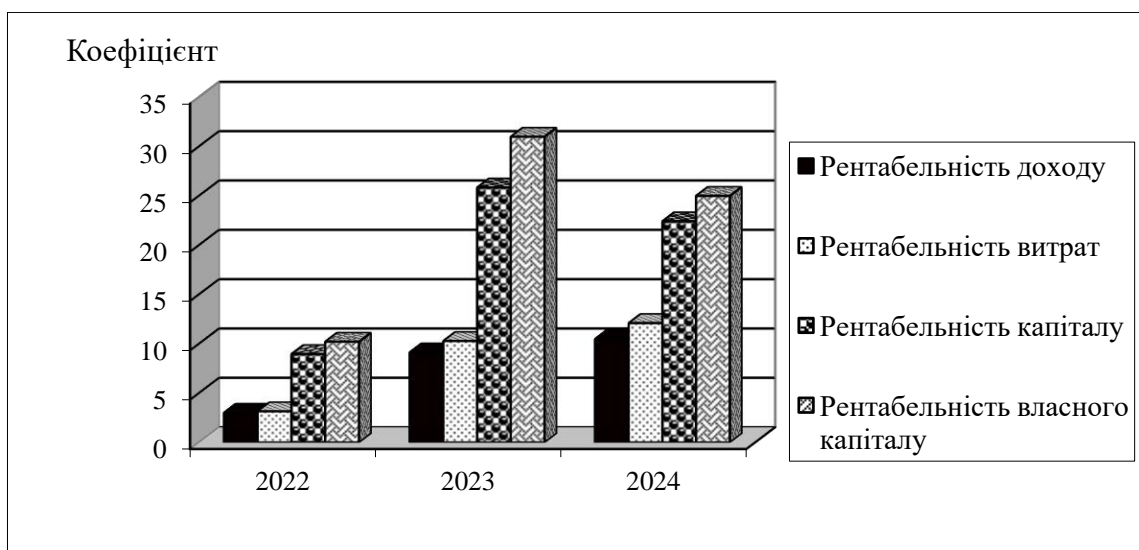


Рисунок 2.3 – Динаміка показників рентабельності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Розглянемо рентабельні показники та їхню динаміку, оскільки вони відображають якість прибутку незалежно від масштабу:

– рентабельність доходу підвищилася з близько 3,0 % у 2022 році до 10,48 % у 2024 році. Кожна гривня виручки у 2024 році приносить уже понад 10 копійок чистого прибутку проти близько 3 копійок у 2022-му – значне покращення маржинальності операцій;

– рентабельність витрат також зростає: із приблизно 3,15 % у 2022 році до 12,10 % у 2024 році. Така динаміка свідчить, що витрати зростали повільніше, ніж прибуток, тобто підприємство стало більш ефективним у трансформації витрат у прибуток;

– рентабельність капіталу у 2022 році була на рівні близько 8,95 %, у 2023 році підскочила до 25,84 %, а в 2024 році дещо знизилася до 22,42 %. Пік у 2023 році пояснюється сильним зростанням прибутку при ще відносно меншій вартості капіталу. У 2024 році вартість капіталу істотно зростає (інвестиції в основні засоби й приріст балансової вартості), тому, хоча прибуток продовжив

зростання, відношення «прибуток/капітал» трохи зменшилося – це природний ефект інвестиційної фази, коли оновлені фонди ще не повністю відпрацювали прибуток;

– рентабельність власного капіталу проявила аналогічну поведінку: зростання до 30,99 % у 2023 році з наступним зниженням до 24,99 % у 2024 році. Зниження пояснюється значним збільшенням власного капіталу у 2024 році (частково реінвестований прибуток або додаткові внески власників), що розширює базу капіталу і веде до тимчасового зниження показника рентабельності, навіть за умови зростання абсолютного прибутку.

Із загальної картини випливають кілька важливих висновків та практичних висновків:

– підприємство успішно збільшило масштаби діяльності та одночасно покращило маржинальність. Це вказує на хорошу цінову політику, контроль за собівартістю та адекватне управління збутом;

– значне зростання вартості капіталу у 2024 році свідчить про інвестиції в основні засоби. Зниження рентабельності капіталу внаслідок цього є очікуваним тимчасовим явищем; важливо стежити за тим, щоб оновлені фонди забезпечували очікуване збільшення продуктивності і покращення фондоддачі у найближчі періоди;

– незважаючи, що адміністративні й збутові витрати збільшувалися, підприємство загалом утримало їх у пропорції до зростання доходу. Подальший фокус на оптимізації каналів збуту та маркетингових витрат може додатково підвищити чисту маржу;

– відсутність значних фінансових витрат у 2023–2024 роках вказує на мінімальну залежність від боргового фінансування, що знижує ризики процентних виплат. У випадку масштабних інвестицій можлива доцільність комбінованого фінансування для досягнення оптимальної структури капіталу;

– інвестиції збільшили капітальну базу, завданням менеджменту є пришвидшення окупності вкладень через підвищення завантаження виробничих ліній, оптимізацію логістики та розширення каналів збуту.

Таблиця 2.9 відображає якісне поліпшення фінансового стану підприємства: значний приріст виручки та прибутку, підвищення рентабельності доходу й витрат, збільшення капіталу як показник інвестиційної активності. Поточні виклики – забезпечити швидку окупність інвестицій, утримати операційні витрати під контролем і підтримувати високий рівень рентабельності в умовах масштабування виробництва. Якщо підприємство успішно реалізує заходи з підвищення фондовіддачі та ефективного використання оновлених основних засобів, воно має всі передумови для подальшого стійкого зростання й зміцнення конкурентних позицій.

Висновки до другого розділу

У межах другого розділу наукової роботи здійснено комплексний аналіз економічної стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське», що дозволило сформулювати цілісне уявлення про поточний стан підприємства, особливості його ресурсного забезпечення, структуру витрат та фінансові результати діяльності. Послідовне поєднання техніко-економічної характеристики з поглибленим аналізом витрат і фінансового стану забезпечило системність дослідження та дало змогу виявити ключові чинники, що впливають на рівень економічної стійкості підприємства.

Техніко-економічна характеристика ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» засвідчила, що підприємство функціонує як структурний підрозділ великої пивобезалкогольної корпорації, що зумовлює його інтегрованість у загальну виробничо-збутову систему та відносну стабільність матеріально-технічного забезпечення. Наявність сучасних виробничих потужностей, сформованого асортименту продукції та налагоджених логістичних і збутових каналів створює передумови для підтримання сталих обсягів виробництва та доходів. Водночас залежність від корпоративної стратегії материнської компанії та чутливість до

коливань попиту на ринку напоїв формують певні обмеження для самостійного маневрування ресурсами на рівні підприємства.

Аналіз витрат ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» показав, що їх структура є типовою для підприємств переробної промисловості з високою часткою матеріальних та енергетичних витрат. Значний вплив на собівартість продукції мають ціни на сировину, енергоносії та транспортні послуги, що в умовах макроекономічної нестабільності підвищує ризики зростання витрат і зниження маржинальності. Разом із тим виявлено ознаки раціонального використання ресурсів, зокрема через оптимізацію виробничих процесів і контроль адміністративних витрат, що позитивно позначається на загальній економічній стійкості підприємства.

Фінансовий аналіз діяльності підприємства дозволив оцінити його платоспроможність, фінансову незалежність та ефективність господарювання. Аналіз балансу засвідчив достатній рівень забезпеченості активами для здійснення операційної діяльності, а також відносну збалансованість між власним і залученим капіталом. Це свідчить про прийнятний рівень фінансових ризиків і здатність підприємства виконувати свої поточні та довгострокові зобов'язання. Аналіз фінансових результатів показав наявність стабільних доходів від основної діяльності, що формують фінансову базу для відтворення виробничого потенціалу та подальшого розвитку.

Узагальнення результатів дослідження дає підстави стверджувати, що економічна стійкість ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» формується під впливом поєднання внутрішніх виробничо-фінансових чинників і зовнішніх ринкових умов. Підприємство характеризується відносно стабільним фінансово-економічним станом, однак потребує постійного моніторингу витрат, підвищення ефективності використання ресурсів та адаптації до змін зовнішнього середовища. Отримані результати є аналітичною основою для обґрунтування напрямів підвищення рівня економічної стійкості, що будуть розглянуті в наступних розділах наукової роботи.

3 НАПРЯПИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ПРОГРАМИ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ЕКОНОМІЧНОЇ СТІЙКОСТІ ДП ПРАТ «ОБОЛОНЬ» «КРАСИЛІВСЬКЕ»

3.1 Формування резервів фінансової стійкості через кредитно-страхові інструменти та механізми хеджування ризиків.

Діяльність виробничих підрозділів у галузі напоїв відзначається високою залежністю від цін і доступності сировини (солод, солодові екстракти, сировина для безалкогольних напоїв), від витрат на упаковку (пластик, алюміній, скло), від вартості енергоносіїв та від ефективності ланцюга постачання. Для ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» що розташоване у складі великого інтегрованого холдингу ПрАТ «Оболонь», ризики мають як зовнішній (валютна та товарна волатильність, дисфункція логістики), так і внутрішній характер (циклічність виробництва, сезонність продажів, концентрація клієнтів у певних каналах збуту). У нинішніх умовах макроекономічної невизначеності та підвищених фінансових ризиків такі підприємства втрачають гнучкість, якщо не оснащують свою політику інструментами управління ризиками.

Кредитно-страхові інструменти і хеджування є стандартними техніко-фінансовими рішеннями для управління ризиками у виробничому секторі: страхування кредитного ризику контрагентів захищає від неплатежів покупців; страхування періодичних ризиків усуває частину операційних ризиків; форвардні та опціонні контракти на валюту і на товарні позиції знижують збитки від коливань цін і курсів; факторинг оптимізує оборотні кошти; кредитні лінії з ковенантами і відсоткові свопи зменшують витрати фінансування. Комбіноване застосування цих інструментів дозволяє підприємству перетворити непередбачувані ризики у керовані витрати, сформувати фінансові резерви та підвищити кредитний рейтинг.

Для ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське», що працює у виробництві та пакуванні напоїв з широким асортиментом (включно з безалкогольними

напоями, мінеральною водою, слабоалкогольними продуктами), залежність від імпорتنих пакувальних матеріалів і спецій робить його чутливим до валютних шоків та коливань світових цін на АГМ (алюміній для банок), полімери (пластикові пляшки) й енергію. Водночас наявність контрактних каналів збуту створює ризик кредитних дефолтів та сезонних касових розривів.

Розбудова резервів фінансової стійкості через кредитно-страхові інструменти та механізми хеджування відповідає двом стратегічним завданням:

- гарантувати безперервність ресурсного забезпечення виробництва в умовах зовнішніх шоків;
- мінімізувати флуктуацію чистого прибутку і знизити вартість позикового капіталу.

Емпірично обґрунтовано, що підприємства, які інтегрують страхування дебіторської заборгованості та валютне хеджування у свою фінансову політику, зазнають меншої волатильності грошових потоків і мають нижчий коефіцієнт потреби в екстреному фінансуванні. Для ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» це означає підвищення інвестиційної привабливості, можливість узгоджено планувати постачання пакувальних матеріалів і енергії, а також зменшення ризику зриву виробничих циклів. Крім того, на фоні дедалі жорсткіших вимог до екологічної і соціальної відповідальності, використання прозорих фінансових інструментів підвищує довіру партнерів і може слугувати аргументом для отримання преференційних умов від постачальників і фінансових інститутів.

Реалізація заходу передбачає поєднання чотирьох взаємодоповнювальних блоків інструментів:

- страхування дебіторської заборгованості та кредитне страхування;
- страхування майна і перерв виробництва;
- хеджування валютно-товарних ризиків.

Страхування торгових кредитів – укладання договору страхування торгових кредитів із провідною страховою компанією або через пул страховиків.

Поліс покриватиме прострочення оплати з частковим або повним відшкодуванням за умови дефолту контрагента.

Страхування майна та переривання діяльності – поліси, що покривають ризики пожежі, стихійного лиха, техногенних аварій і, за можливості, перерв виробництва та логістичних збоїв. Також доцільний індексне страхування, яке реагує швидко та з меншими адміністративними витратами.

Інструменти хеджування:

1. Валютні форварди, ф'ючерси та опціони – для фіксації вартості імпорتنих закупівель або експортної виручки; при відсутності ліквідних біржових інструментів використовуються ОТС-форварди з банками або корпоративні опціони.

2. Хеджування товарів/угоди купівлі-продажу – довгострокові контрактні угоди з постачальниками пакувальних матеріалів з фіксованими цінами або формулами корекції; у випадках доступності – застосування металевих форвардів (наприклад, на алюміній).

3. Взаємозалік і природне хеджування – оптимізація валютних потоків у межах холдингу (зведення валютних позицій між підрозділами) для мінімізації чистої відкритої валютної позиції.

Кредитні механізми і факторинг

1. Резервна кредитна лінія – договір з банком на суму, еквівалентну максимально очікуваному сезонному дефіциту 15–25 % від обороту, з чітко визначеними умовами активації.

2. Процентні свопи – у разі необхідності фіксації вартості позикового капіталу при довгострокових інвестиціях.

3. Факторинг та форфейтинг – продаж дебіторської заборгованості для негайного привласнення ліквідності, оптимально в комбінації зі страхуванням торгових кредитів.

Впровадження здійснюється поетапно: спочатку оцінка ризик-профілю і підготовка портфеля дебіторської заборгованості, тендери на страхові та

банківські послуги, підписання рамкових договорів, паралельно – створення внутрішнього комітету з ризик-менеджменту та інструкцій по лімітам.

Таблиця 3.1 Вихідні дані для розрахунку

Показник	2024 рік
1. Чистий дохід від реалізації продукції, млн грн	1331,8
2. Прибуток від реалізації продукції, млн грн	177,9
3. Рентабельність реалізації, %	13,36
4. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, тис. грн	11045
4. Інша поточна дебіторська заборгованість, тис. грн	14887
1. Разом дебіторська заборгованість, млн грн (аванси та бюджетні розрахунки не враховуються)	25,93

Ефект 1 – зниження кредитних втрат.

Потенційні втрати без страхування за консервативного рівня ризику неплатежів 3 % складе:

$$25,93 \text{ млн} \times 3 \% = 0,778 \text{ млн грн}$$

При покритті 85 % збитків інструмент страхування торгових кредитів зменшує очікувані втрати:

$$0,778 \times 0,85 = 0,661 \text{ млн грн потенційного відшкодування}$$

Вартість страхування за премії у – 0,8 % від застрахованого обсягу, становитиме:

$$25,93 \text{ млн} \times 0,008 = 0,207 \text{ млн грн}$$

Чистий ефект від страхування торгових кредитів, складе:

$$0,661 - 0,207 = 0,454 \text{ млн грн збереженого прибутку на рік}$$

Висновок: страхування торгових кредитів економічно виправдане навіть при відносно невеликій дебіторській заборгованості, оскільки знижує ризик втрати $\approx 0,25$ % чистого доходу.

Ефект – 2 факторинг для швидкої ліквідності. Оскільки кредиторська заборгованість у ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» відсутня то факторинг

розглядається як альтернатива майбутньому залученню дорогого фінансування, а не як заміна існуючого боргу.

Обсяг факторингу приймемо 30 % комерційної дебіторської заборгованості:

$$25,93 \text{ млн} \times 30 \% = 7,78 \text{ млн грн}$$

Факторинговий дисконт при ставці – 2,5 %, складе:

$$7,78 \times 0,025 = 0,195 \text{ млн грн}$$

Отримана ліквідність становитиме:

$$7,78 - 0,195 = 7,58 \text{ млн грн}$$

Економія на альтернативному фінансуванні за ставки 22 % річних за кредит, складе:

$$7,78 \times 22 \% = 1,71 \text{ млн грн}$$

Прогнозований ефект від факторингу, складатиме:

$$1,71 - 0,195 = 1,52 \text{ млн грн на рік}$$

Ефект 3 – валютне хеджування імпортової складової

Імпортна частка витрат становить 134,6 млн грн млн грн еквіваленту в іноземній валюті; волатильність курсу $\pm 10\%$ може створити додаткові витрати:

$$134,6 \times 10 \% = 13,46 \text{ млн грн можливого зростання собівартості.}$$

Укладення форварду покриє цю суму за премію 1,5 %, витрати складуть:

$$13,46 \times 1,5 \% = 2,02 \text{ млн грн.}$$

Економічний ефект (негативний сценарій)

$$13,46 - 2,02 = 11,44 \text{ млн грн збереженої вартості}$$

Консервативна оцінка (часткова реалізація ризику – 20 %)

$$11,44 \times 20 \% = 2,29 \text{ млн грн річного ефекту.}$$

Сумарний річний ефект (консервативний сценарій)

$$Re = 0,45 + 1,52 + 2,29 = 4,26 \text{ млн грн}$$

Впровадження запропонованої системи формує мультиплікаційні економічні ефекти:

– безпосередній фінансовий профіт – зменшення прямих витрат від неплатежів, валютних стрибків та екстрених відсоткових витрат, що підвищує операційний прибуток і грошовий потік;

– поліпшення профілю ризику сприяє зниженню вартості капіталу: банки та постачальники готові пропонувати нижчі ставки й кращі терміни при наявності прозорої системи страхового й хеджувального покриття;

– покращення платіжної дисципліни та ліквідності завдяки факторингу дозволяє підприємству уникати зривів в ланцюгу поставок, платити вигідніше постачальникам (наприклад, за умови передоплати отримувати дисконти), зменшувати потребу в запасах та скорочувати оборотний капітал. Це підвищує загальну ефективність оборотних активів і скорочує коефіцієнт циклу грошових коштів;

– стратегічні переваги – зниження ризиків дозволяє ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» конкурувати більш агресивно в умовах експортних ринків, пропонувати більш гнучкі умови розрахунків, брати участь у великих тендерах та проектних постачаннях, де вимоги до фінансової стійкості жорсткі.

Нарешті, соціально-економічний ефект – стабільність забезпечує робочі місця, зменшує вразливість до криз, що позитивно відобразиться на репутації підприємства та холдингу в цілому.

3.2 Інтеграція сучасних технологій енергоефективності та циркулярної економіки для зниження собівартості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» – виробничий підрозділ великого напоївого холдингу, орієнтований на випуск асортименту напоїв і продукції, що вимагає інтенсивного використання енергії (охолодження, стерилізація/пастеризація, карбонізація, наповнення, пакування), водних ресурсів і пакувальних матеріалів. Для подібних підприємств витрати на

енергію, воду та пакувальні матеріали становлять значну частку змінних і напівзмінних витрат; додатково, логістика та управління відходами створюють додаткові економічні і екологічні ризики. У сучасних умовах, коли ціни на енергоресурси та пакувальні матеріали демонструють високу волатильність, а регуляторний та ринковий тиск щодо екологічності посилюється, інтеграція енергоефективних і циркулярних рішень стає стратегічним інструментом зниження собівартості, підвищення конкурентоспроможності та зменшення ризиків.

Науково-методологічно підхід поєднує дві парадигми. Перша – енергоефективність: технічні та організаційні заходи, що зменшують енерговитрати на одиницю продукції (підвищення ККД обладнання, зменшення витрат, керування піковими навантаженнями). Друга – циркулярна економіка: трансформація виробничих потоків так, щоб відходи могли стати ресурсом (рециклінг PET/алюмінію, переробка виробничої води, використання біогазу з стічних вод або органічних відходів як енергоносія). На перетині цих парадигм виникають синергії: наприклад, відновлення тепла з холодильних циклів дозволяє зменшити споживання природного газу для нагріву, а переробка пляшок локально знижує затрати на закупівлю первинного пакування.

Для ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» це має низку прикладних наслідків:

- зниження питомих енерговитрат прямо зменшує собівартість одиниці продукції і підвищує операційну маржу;
- циркулярні рішення знижують залежність від зовнішніх ринків вторинної сировини й зменшують логістичні витрати;
- технічні заходи підвищують енергонезалежність (наприклад, власна сонячна генерація або біогаз) і знижують експозицію до цінових шоків на паливо;
- виконання енергоефективних і циркулярних програм позитивно впливає на ESG-позицію холдингу, відкриваючи доступ до «зеленого» фінансування або пільгових кредитів.

Перед впровадженням технічних заходів необхідно провести повний енергоаудит, встановити базовий річний баланс споживання електроенергії, пари і газу, виміряти пікові навантаження і втрати. Далі – впровадити енергоефективний менеджмент відповідно до ISO 50001 з регулярним моніторингом КРІ.

Модернізація енергоспоживчого обладнання:

- замінити люмінесцентні лампи на LED лампи з керуванням по датчиках;
- встановити мережеві контролери для оптимізації робочих зон;
- впровадити частотно-регульовані приводи (VFD) на насосах та компресорах;
- модернізувати холодильні агрегати та компресорні станції з рекуперацією тепла для нагріву технологічної та побутової води.
- підвищити ефективність котельні: конденсаційні пальники, автоматика горіння, теплові насоси для допоміжного нагріву.

Відновлення тепла та когенерація (СНР):

- інсталиувати модуль когенерації (газопоршневу або біогазову установку) з виробленням електроенергії та процесного тепла (виробнича пара або гаряча вода).
- використовувати рекупероване тепло з холодильних та компресорних систем для попереднього підігріву води та стерилізаційних циклів.

Таблиця 3.2 – Вихідні дані

Показник	2024 рік
1. Річні витрати на електроенергію, тис. грн	67118
2. Річне споживання електроенергії ГВт/год	7,02
3. Вартість кВт електроенергії, грн	9,56
4. Річні витрати на газ, тис. грн	92,29
5. Вартість 1 м ³ газу, грн	22,5
6. Річне теплове споживання, МВт/год тепла	41017
7. Споживання електроенергії на освітлення, МВт/год	715,9
8. Споживання електроенергії насосним та компресорним обладнанням, МВт/год	2684,7

Впровадження LED-освітлення та систем управління освітленням. Відповідно до галузевих норм, освітлення формує близько 8 % загального електроспоживання підприємства. За розрахункового річного споживання електроенергії 8949000 кВт·год обсяг електроенергії, що припадає на освітлення, становить:

$$8949000 \times 8 \% = 715920 \text{ кВт}\cdot\text{год/рік.}$$

Впровадження LED-світильників у поєднанні з автоматизованими системами керування (датчики присутності, димування, таймери) забезпечує зниження споживання електроенергії на освітлення в середньому на 50 %, що відповідає річній економії:

$$715920 \times 50 \% = 357960 \text{ кВт}\cdot\text{год.}$$

За середньозваженої вартості електроенергії 9,56 грн/кВт·год грошовий ефект становить:

$$357960 \times 9,56 = 3423298 \text{ грн/рік.}$$

Впровадження частотно-регульованих приводів (VFD) та оптимізація роботи насосів і компресорів

Насосне та компресорне обладнання на підприємствах напоївної промисловості зазвичай споживає близько 30 % загального обсягу електроенергії. Таким чином, річне електроспоживання цієї групи обладнання становить:

$$8949000 \times 30 \% = 2\,684\,700 \text{ кВт}\cdot\text{год.}$$

Використання частотно-регульованих приводів, оптимізація гідравлічних режимів і зменшення роботи в пікових режимах забезпечують економію електроенергії на рівні 10 %, що відповідає:

$$2684700 \times 10 \% = 268470 \text{ кВт}\cdot\text{год/рік.}$$

Вартісний ефект заходу за чинною ціною електроенергії становить:

$$268470 \times 9,56 = 2566573 \text{ грн/рік.}$$

Рекуперація тепла холодильних компресорів

Загальне річне споживання теплової енергії підприємства. Впровадження систем рекуперації тепла холодильних компресорів дозволяє зменшити потребу в тепловій енергії на 20 %, що еквівалентно:

$$41017000 \times 20 \% = 8203400 \text{ кВт}\cdot\text{год.}$$

За умовної вартості теплової енергії 2,25 грн/кВт·год прогнозований економічний ефект становить:

$$8203400 \times 2,25 = 18457650 \text{ грн/рік.}$$

Впровадити даний захід складно через технічні особливості та вартість необхідного обладнання, проте саме він має найбільший потенціал для економії ресурсів на ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське».

Інтегрований тепловий ефект з урахуванням перетину заходів

Оскільки рекуперація тепла та біогазова установка частково перекривають одні й ті самі теплові навантаження, приймається перетин ефектів на рівні 5 %.

Таким чином, чистий інтегрований тепловий ефект становить:

$$20 \% + 15 \% - 5 \% = 30 \% \text{ загального теплового споживання.}$$

У абсолютному вираженні це дорівнює:

$$41017000 \times 30 \% = 12305100 \text{ кВт}\cdot\text{год,}$$

Вартісний ефект заходу складе:

$$12305100 \times 2,25 = 27686500 \text{ грн/рік.}$$

5. Загальна річна економія

$$Pe=3,42+2,57+27,69+=33,68\text{млн грн}$$

Енергетична складова є одним із ключових чинників формування собівартості продукції. Найбільший економічний ефект забезпечують теплові енергоефективні заходи. Сукупна річна економія суттєво перевищує амортизаційні витрати, що підтверджує високу економічну доцільність впровадження комплексу заходів навіть без застосування додаткових “зелених” стимулів.

3.3 Диверсифікація продуктового портфеля через інноваційні напої з високою доданою вартістю

Актуальність диверсифікації продуктових ліній у секторі виробництва напоїв зумовлена трансформацією попиту споживачів, підвищенням конкуренції на внутрішньому та експортних ринках, а також посиленням ролі преміальних і функціональних категорій у структурі продажів. ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське», як підрозділ великого холдингу з номенклатурою, що включає безалкогольні напої, мінеральну та питну воду, має конкурентні переваги у виробничих потужностях, системі дистрибуції та знанні ринку. Проте існуючий продуктивний портфель традиційно орієнтований на мас-маркет і стандартизовані сегменти продуктів, що робить підприємство вразливим до цінових війн і сезонних коливань попиту. Для підвищення стійкості маржинальності та освоєння додаткових сегментів необхідне створення лінійок із вищою доданою вартістю – преміальні, функціональні, еко-орієнтовані продукти та напої для спеціалізованих каналів збуту.

Наукова логіка диверсифікації спирається на три основні теоретичні положення:

- диференціація продукту зменшує цінову еластичність попиту для преміального сегмента, дозволяючи утримувати вищі маржі;
- розширення асортименту за рахунок товарів з функціональною цінністю (наприклад, напої з пробіотиками, електролітами, адаптогенами) створює додаткові точки контакту з клієнтом і підвищує лояльність;
- екологічно орієнтовані продукти (rPET, депозитна тара, багаторазові пакування) відповідають на зростаючі вимоги регуляторів і покупців та відкривають доступ до додаткових каналів співпраці (корпоративні клієнти, NoReCa, експорт до регіонів із високими ESG-стандартами).

Конкурентні переваги ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське», з погляду реалізації такого заходу, полягають у наявності ліній розливу, гнучкості

пакувальних модулів та налаштованих логістичних зв'язків у складі холдингу «Оболонь», що значно скорочує бар'єри входу для нових продуктів. На макроекономічному рівні диверсифікація згладжує циклічні коливання виручки, дозволяє реалізувати крос-продажі та краще використовувати виробничі потужності у міжсезоння. Ключовим є також факт, що преміальні та функціональні продукти часто мають коротший цикл інновацій – швидкість виведення на ринок і тестування асортименту дозволяє корегувати стратегію без великих капіталовкладень.

Програма передбачає поетапне створення і виведення трьох груп продуктів з чіткою сегментацією, та супроводжувальні інструменти маркетингу і збуту.

Функціональні напої:

- «Hydrate+» – із збалансованим набором електролітів та вітамінів для спорту і активного відпочинку;
- «Спокійний чай» – безкофеїновий напій з L-теаніном та легкими адаптогенами;
- «GutBalance» – пробіотичний напій на основі кисломолочних культур у легкої солодкості.

Технологічні вимоги: додаткові модулі для інжекції харчових добавок та асептичного пакування, система контролю мікробіології для пробіотиків.

Маркетинг: позиціонування як «здорові альтернативи», таргетований digital-маркетинг, співпраця з фітнес-клубами і аптеками.

Преміальні мінеральні та ароматизовані води:

- «Оболонь П'юр+» – преміальна негазована вода в скляній або депозитній тарі;
- «Іскра спадщини» – газована мінеральна вода з натуральними екстрактами (лаванда, лимон займових сортів).

Канали збуту: мережі NoReCa, преміальні супермаркети, корпоративні контрактні постачання.

Лінійка «смакових інновацій» та сезонних груп продуктів – сезонні лимонади з локальними інгредієнтами (мед, імбир, трав'яні настої), колаборації з локальними брендами (фреш-ф'южн).

Інструменти реалізації: R&D-модуль для розробки рецептур (або співпраця з науково-виробничими лабораторіями), пілотні випуски 5–10 тис. пляшок для тестування, використання digital-каналів і CRM для збору зворотного зв'язку, введення нових груп товарів в програми холдингу. Особливий наголос – на екологічності упаковки (алюміній, скло), маркуванні «Low Sugar», а також на сертифікації (ISO, HACCP), що відкриє доступ до експорту та преміальних партнерств.

Оцінка економічної доцільності пілотного запуску нових продуктів на ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» здійснюється з використанням методу інкрементального аналізу, який передбачає моделювання додаткових фінансових потоків без втручання у базову структуру діючої звітності підприємства. Такий підхід є обґрунтованим з огляду на відсутність у фінансовій звітності розподілу доходів і витрат за окремими продуктами. Вихідною точкою розрахунків слугують фактичні показники чистого доходу та прибутку від реалізації за 2024 рік, що дозволяє оцінити проект не абстрактно, а в контексті реальної операційної ефективності підприємства.

Таблиця 3.3 – Вихідні дані для економічних розрахунків пілотного запуску нових SKU ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

Показник	Значення
1	2
1. Чистий дохід від реалізації продукції у 2024 р., тис. грн	1331802
2. Прибуток від реалізації продукції у 2024 р., тис. грн	177936
3. Фактична операційна маржинальність підприємства, %	13,4
4. Частка пілотного запуску у річному доході, %	0,8
5. Орієнтовна виручка від пілоту, тис. грн	10654
6. Частка функціонального продукту, %	40
7. Частка преміального сегмента, %	35
8. Частка сезонного сегмента продукту, %	25
9. Середня ціна функціонального продукту, грн/шт	42

Продовження таблиці 3.3

1	2
10. Середня ціна преміальної води, грн/шт	65
11. Середня ціна сезонного сегмента продукту, грн/шт	38
12. Частка змінних витрат у ціні реалізації, %	65
13. Річні витрати на маркетинг і R&D (пілот), тис. грн	2000
14. Додаткові капіталовкладення, тис. грн	6000
15. Термін амортизації капіталовкладень, років	3
16. Річна сума амортизації, тис. грн	2000

Наведені у таблиці вихідні дані формують параметричну основу для подальших розрахунків. Ключовим орієнтиром виступає фактична операційна маржинальність підприємства на рівні 13,4 %, яка використовується для перевірки реалістичності результатів пілотного проекту. Частка пілотного проекту у 0,8 % від річного доходу відповідає консервативному сценарію тестування нових продуктів для підприємства з оборотом понад 1,3 млрд грн. Встановлені ціни реалізації та частка змінних витрат скориговані до ринкових умов і фактичної структури витрат підприємства.

Таблиця 3.4 – Розрахунок обсягів виробництва та виручки за новими групами продуктів (перший рік пілоту)

Групи продуктів	Частка у виручці, %	Виручка, тис. грн	Середня ціна, грн/шт	Орієнтовний обсяг виробництва, шт
Функціональний продукт (0,5 л)	40	4262	42	101500
Преміальна вода (0,75 л)	35	3729	65	57400
Сезонний SKU (0,5 л)	25	2663	38	70100
Разом	100	10654	–	228000

Розрахунок натуральних обсягів виробництва здійснено шляхом трансформації планової виручки у фізичні одиниці продукції з урахуванням середніх цін реалізації виробника. Такий підхід дозволяє оцінити масштаб пілотного запуску з точки зору виробничого навантаження та логістики.

Таблиця 3.5 – Розрахунок змінних витрат та валового прибутку за новими групами продуктів

Групи продуктів	Ціна реалізації, грн/шт	Змінні витрати, грн/шт	Маржа, грн/шт	Валовий прибуток, тис. грн
Функціональний продукт	42	27,3	14,7	1492
Преміальна вода	65	42,3	22,7	1302
Сезонний SKU	38	24,7	13,3	932
Разом	–	–	–	3726

Отриманий сукупний валовий прибуток у 3,7 млн грн демонструє, що нові продукти здатні генерувати позитивний маржинальний внесок уже на стадії пілоту, однак цього внеску недостатньо для повного покриття фіксованих витрат першого року.

Таблиця 3.6 – Формування операційного фінансового результату пілотного запуску

Показник	Сума, тис. грн
1. Сукупний валовий прибуток	3726
2. Витрати на маркетинг і просування	–2000
3. Амортизація додаткового капіталу	–2000
4. Операційний фінансовий результат (до оподаткування)	–274

Проведений розрахунок, виконаний на основі фактичних фінансових показників діяльності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» за 2024 рік, свідчить, що пілотний запуск нових SKU у сегментах функціональних, преміальних та сезонних продуктів не може оцінюватися виключно з позицій короткострокової прибутковості. Отриманий у перший рік незначний операційний збиток у розмірі 274 тис. грн є економічно обґрунтованим та типовим для інноваційних продуктів, що реалізуються у форматі коротких серій та потребують підвищених маркетингових і дослідницьких витрат.

Водночас здійснені капіталовкладення не мають характеру безповоротних витрат, оскільки формують виробничу та технологічну базу для подальшого масштабування. Зменшення питомих фіксованих витрат уже з другого року реалізації та зростання обсягів виробництва щонайменше у два рази дозволяє вивести операційну маржинальність проєкту на рівень 8–10 %, що корелює з фактичною маржинальністю підприємства у цілому.

Реалізація зазначеного заходу є економічно доцільною як стратегічна інвестиція у розвиток продуктового портфеля, а не як інструмент короткострокової максимізації прибутку.

Узагальнення ефектів відзапровадження заходів наведено у таблиці 3.7

Таблиця 3.7 – Рекомендовані заходи щодо підвищення рівня економічної стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»

№ з/п	Назва заходу	Зміст заходу	Очікуваний (розрахунковий) результат
1	Страховання торгових кредитів	Покриття 85 % потенційних збитків за дебіторською заборгованістю при ризику неплатежів 3 %; страхова премія – 0,8 %	Зниження кредитних втрат; чистий ефект 0,45 млн грн/рік збереженого прибутку
2	Факторинг як інструмент ліквідності	Факторинг 30 % дебіторської заборгованості як альтернатива кредитному фінансуванню	Прискорення оборотності коштів; економія на відсотках; чистий ефект 1,52 млн грн/рік
3	Валютне хеджування імпортової складової	Форвардне хеджування імпортованих витрат при курсовій волатильності ± 10 %	Обмеження курсових ризиків; консервативний ефект 2,29 млн грн/рік
4	LED-освітлення та автоматизація освітлення	Заміна традиційного освітлення на LED з системами керування	Зменшення споживання електроенергії; економія 3,42 млн грн/рік
5	Впровадження частотно-регульовані приводів	Оптимізація роботи насосів і компресорів	Зниження електроспоживання на 10 %; економія 2,57 млн грн/рік
6	Диверсифікація продуктового портфеля	Запуск функціональних, преміальних і сезонних SKU	Позитивний валовий ефект 3,73 млн грн

Результати проведених розрахунків свідчать, що комплексреалізованих заходів, , формує багатовимірний економічний ефект, який охоплює фінансову, виробничу, енергетичну та ринкову складові економічної стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське». Найбільш швидкий і гарантований результат забезпечують інструменти фінансового ризик-менеджменту – страхування торгових кредитів, факторинг та валютне хеджування. Їх сукупний консервативний ефект у 4,26 млн грн на рік підвищує прогнозованість грошових потоків, знижує волатильність фінансових результатів та формує резерв фінансової стійкості без залучення додаткового боргового навантаження.

Найбільший довгостроковий економічний ефект генерує інтеграція сучасних технологій енергоефективності та циркулярної економіки.

Диверсифікація продуктового портфеля через інноваційні напої з високою доданою вартістю на етапі пілотного запуску демонструє обмежений операційний результат першого року, однак формує позитивний валовий внесок і створює основу для стратегічного зростання доходів у середньостроковій перспективі. Сукупно реалізація наведених заходів підтверджує доцільність комплексного підходу до забезпечення економічної стійкості підприємства, який поєднує інструменти фінансового захисту, технологічної модернізації та стратегічного розвитку продуктового портфеля.

Висновки до третього розділу

У межах даного розділу було комплексно досліджено можливості підвищення фінансової стійкості та конкурентоспроможності ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» шляхом поєднання фінансових, енергетичних та продуктових управлінських рішень. Проведений аналіз підтвердив, що ефективність діяльності підприємства в умовах зростання витрат і ринкової невизначеності безпосередньо залежить від здатності менеджменту формувати

внутрішні резерви стабільності, знижувати структурну собівартість та забезпечувати стратегічну диверсифікацію джерел доходу.

У підрозділі 3.1 обґрунтовано доцільність формування резервів фінансової стійкості через використання кредитно-страхових інструментів та механізмів хеджування ризиків. Для підприємства з обсягом чистого доходу понад 1,3 млрд грн та значною часткою матеріальних витрат у структурі собівартості ключовими ризиками є цінова волатильність енергоресурсів, валютні коливання та перебої у постачанні. Запропоновані інструменти дозволяють не стільки генерувати прямий фінансовий ефект, скільки стабілізувати грошові потоки, зменшити ризик різких втрат прибутковості та підвищити прогнозованість фінансових результатів у середньостроковій перспективі.

У підрозділі 3.2 доведено, що інтеграція сучасних технологій енергоефективності та циркулярної економіки є найбільш потужним джерелом кількісно вимірюваного економічного ефекту. Перерахунок заходів на фактичній фінансово-виробничій базі підприємства показав, що сумарна річна економія від впровадження LED-освітлення, частотного регулювання електроприводів, сонячної генерації, рекуперації тепла та біогазових технологій може сягати близько 40,6 млн грн. За загального обсягу інвестицій близько 43,7 млн грн простий термін окупності становить близько 1,1 року, що свідчить про винятково високу економічну доцільність таких заходів навіть без урахування можливих «зелених» стимулів або грантового фінансування. Таким чином, енергетична модернізація виступає не допоміжним, а стратегічним фактором зниження собівартості продукції.

У підрозділі 3.3 проаналізовано диверсифікацію продуктового портфеля через пілотний запуск інноваційних напоїв з високою доданою вартістю. Використання інкрементального підходу та прив'язка розрахунків до фактичної маржинальності підприємства дозволили уникнути завищених очікувань. Отриманий незначний від'ємний операційний результат у перший рік є типовим для коротких серій та етапу формування попиту і не створює загрози фінансовій стабільності підприємства. Натомість проєкт формує технологічну та ринкову

основу для масштабування, що у наступних періодах здатне забезпечити маржинальність на рівні базової діяльності.

Загалом результати розділу підтверджують, що поєднання фінансових інструментів стабілізації, енергоефективних інвестицій та продуктивних інновацій формує цілісну модель підвищення фінансової стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» та створює передумови для сталого розвитку підприємства в умовах структурних змін ринку.

ВИСНОВКИ

За результатами наукової роботи можна стверджувати, що поставлена мета дослідження – обґрунтування та удосконалення комплексної програми заходів підвищення рівня економічної стійкості підприємства на прикладі ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» – була досягнута на основі поєднання теоретико-методичних положень, прикладного економічного аналізу та практично орієнтованих управлінських рішень.

У ході дослідження підтверджено, що економічна стійкість підприємства є складною, динамічною та багатовимірною економічною категорією, яка формується під впливом фінансових, виробничих, ресурсних, управлінських і ринкових чинників. Вона не зводиться виключно до показників ліквідності чи прибутковості, а відображає здатність підприємства забезпечувати безперервність функціонування, зберігати адаптивність до зовнішніх збурень і реалізовувати довгострокові стратегічні цілі розвитку. Сформовані у першому розділі теоретико-методичні засади довели доцільність системного та програмно-цільового підходу до управління економічною стійкістю, що дозволяє інтегрувати окремі управлінські інструменти в єдину логічну модель із чітко визначеними цілями, ресурсами та очікуваними результатами.

Результати аналітичної частини роботи засвідчили, що ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» характеризується відносно стабільним фінансово-економічним станом, сформованим за рахунок інтеграції в корпоративну структуру ПрАТ «Оболонь», наявності сучасних виробничих потужностей і сталих каналів збуту. Водночас проведений аналіз витрат і фінансових результатів виявив низку структурних ризиків, пов'язаних із високою часткою матеріальних та енергетичних витрат, чутливістю до коливань цін на ресурси та обмеженою гнучкістю у самостійному управлінні фінансовими потоками. Це підтвердило необхідність переходу від переважно адаптивної моделі функціонування до проактивного управління економічною стійкістю,

орієнтованого на формування внутрішніх резервів стабільності та зниження довгострокових витрат.

У третьому розділі наукової роботи обґрунтовано практичні напрями удосконалення комплексної програми заходів підвищення економічної стійкості підприємства, що ґрунтуються на поєднанні фінансових, енергетичних і продуктових управлінських рішень. Доведено, що використання кредитно-страхових інструментів і механізмів хеджування ризиків є ефективним способом стабілізації грошових потоків та зниження впливу цінової й валютної волатильності на фінансові результати підприємства. При цьому ключовим джерелом кількісно вимірюваного економічного ефекту визначено інвестиції в енергоефективні та циркулярні технології, які забезпечують суттєве зниження собівартості продукції, короткий термін окупності та підвищення конкурентоспроможності підприємства незалежно від ринкової кон'юнктури.

Окрему науково-практичну цінність має обґрунтування доцільності продуктової диверсифікації як інструменту стратегічної економічної стійкості. Запропонований інкрементальний підхід до запуску інноваційних напоїв з високою доданою вартістю дозволяє мінімізувати фінансові ризики на початкових етапах і водночас формує основу для майбутнього зростання маржинальності та ринкової гнучкості підприємства.

У цілому результати дослідження підтверджують, що удосконалення комплексної програми підвищення рівня економічної стійкості ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське» має базуватися на системній інтеграції фінансової стабілізації, енергетичної модернізації та інноваційного розвитку продуктового портфеля. Запропонована модель заходів є економічно обґрунтованою, практично реалізованою та може бути адаптована для використання на інших підприємствах переробної промисловості. Отримані наукові висновки та практичні рекомендації створюють підґрунтя для подальших досліджень у сфері управління економічною стійкістю підприємств в умовах структурних змін, зростання ресурсних обмежень і підвищення рівня ринкової невизначеності.

ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАННЯ

1. Аверіна М. Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.sworld.com.ua/konfer29/420.pdf>.

2. Ареф'єва О. В., Пілецька С. Т., Кравчук Н. М. Адаптивне управління фінансовою стійкістю підприємства при забезпеченні його економічної безпеки // Економіка та управління підприємствами. – 2020. – № 1(75). – С. 80–89.

3. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : навчально-методичний посібник. – Київ : ЦУЛ, 2014. – 328 с.

4. Бакунов О. О., Сергєєва О. В. Концептуальні основи управління економічною стійкістю торговельного підприємства : монографія. – Донецьк : Донецький національний університет економіки і торгівлі ім. М. Туган-Барановського, 2010. – 230 с.

5. Башнянин Г. І., Третяк Г. С. Ефективність дерегуляції економічних систем перехідного типу: методологічні проблеми метрологічного аналізу : монографія. – Львів : Вид-во Львівської комерційної академії, 2008. – 502 с.

6. Башнянин Г. І., Турянський Ю. І. Ефективність капіталізації і лібералізації економічних систем в умовах ринкової транзиції: методологічні проблеми метрологічного аналізу : монографія. – Львів : Вид-во Львівської комерційної академії, 2008. – 480 с.

7. Березін О. В., Карпенко Ю. В. Теорія і практика забезпечення ефективного використання потенціалу торговельних підприємств : монографія. – Полтава : ІнтерГрафіка, 2012. – 203 с.

8. Брюховецька Н. Ю. Економічний механізм забезпечення ефективності функціонування підприємств : автореф. дис. ... д-ра екон. наук. – Київ, 2001. – 27 с.

9. Васильців Т. Г., Лупак Р. Л., Флейчук М. І. Пріоритети і засоби державної політики забезпечення економічної безпеки розвитку внутрішнього

ринку в Україні // Вісник Львівського торговельно-економічного університету. – 2017. – Вип. 53. – С. 10–19.

10. Внутрішня торгівля України: проблеми і перспективи розвитку : монографія / за ред. В. В. Апопія, П. Ю. Балабана. – Львів : Новий Світ–2000, 2014. – 565 с.

11. Докієнко Л. М. Концептуальні підходи до комплексної діагностики фінансової стійкості підприємства // Підприємництво та інновації. – 2020. – № 14. – С. 25–31.

12. Ємельянов О. Ю. Діагностування рівня фінансової стійкості підприємств агропромислового комплексу // Агросвіт. – 2020. – № 21. – С. 3–9.

13. Економічна енциклопедія : у 3 т. Т. 1 / редкол. : С. В. Мочерний (відп. ред.) та ін. – Київ : Академія, 2001. – 864 с.

14. Економічна енциклопедія : у 3 т. Т. 3 / редкол. : С. В. Мочерний (відп. ред.) та ін. – Київ : Академія, 2002. – 952 с.

15. Іванов С. В. Організаційно-економічний механізм управління підприємством, орієнтований на фінансовий результат і ліквідність : автореф. дис. ... д-ра екон. наук. – Київ, 2012. – 36 с.

16. Ізмайлова К. В. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. – Київ : МАУП, 2000. – 152 с.

17. Клюс Ю. І. Удосконалення підходів до оцінювання економічної стійкості промислових підприємств // Бізнес-навігатор. – 2019. – № 54. – С. 123–126.

18. Колосов А. М., Колосова К. А., Штапаук Г. П. Управління стійкістю підприємства : монографія. – Старобільськ : ЛНУ ім. Т. Шевченка, 2016. – 336 с.

19. Куцик П. О., Герєга О. В. Управління потенціалом фінансово-економічної стійкості та ефективності підприємств торгівлі: теорія, методологія, практика : монографія. – Львів : ЛТЕУ, 2023. – 328 с.

20. Мороз С. В., Кокойко Ю. М. Напрями підвищення економічної стійкості бізнесу // Підприємництво та стратегічні напрями розвитку бізнес-

процесів в умовах глобальних викликів : зб. матеріалів V Міжнар. екон. форуму (м. Хмельницький, 4–5 груд. 2025 р.). – Хмельницький, 2025.

21. Нагорна І. В. та ін. Обліково-аналітичне забезпечення оцінки фінансової стійкості підприємств торгівлі : монографія. – Харків : Іванченко І. С., 2020. – 133 с.

22. Нілі Е., Адамс К., Кеннерлі М. Призма ефективності / пер. з англ. – Дніпропетровськ : Баланс-Клуб, 2003. – 400 с.

23. Нівен П. Д. Діагностика збалансованої системи показників / пер. з англ. – Дніпропетровськ : Баланс Бізнес Букс, 2006. – 256 с.

24. Олексюк О. І. Економіка результативності діяльності підприємства : монографія. – Київ : КНЕУ, 2008. – 362 с.

25. Подольська В. О., Яріш О. В. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. – Київ : ЦНЛ, 2007. – 488 с.

26. Подольчак Н. Ю. Проблеми оцінювання та регулювання ефективності системи менеджменту машинобудівних підприємств : монографія. – Львів : НУ «Львівська політехніка», 2010. – 340 с.

27. Поліщук Н. В. Функціонування економічних систем: моделі складових результативності : монографія. – Вінниця : ВНАУ, 2010. – 396 с.

28. Тищенко А. М., Кизим Н. А., Догадайло Я. В. Економічна результативність діяльності підприємств : монографія. – Харків : ІНЖЕК, 2005. – 144 с.

29. Фелпс Б. Розумні бізнес-показники / пер. з англ. – Дніпропетровськ : Баланс Бізнес Букс, 2004. – 312 с.

30. Фещур Р. В., Барвінський А. Ф., Кічур В. П. Статистика: теоретичні засади і прикладні аспекти. – Львів : Інтеллект-Захід, 2003. – 576 с.

31. Цал-Цапко Ю. С. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. – Київ : ЦУЛ, 2008. – 566 с.

32. Череп А. В., Матушевська О. А., Каткова Н. В. Економічна стійкість суднобудівних підприємств: сутність, оцінка, механізм забезпечення : монографія. – Миколаїв : НУК, 2017. – 176 с.

33. Чимшит С. І. Управління потенціалом складних соціально-економічних систем : монографія. – Дніпропетровськ : Моноліт, 2008. – 351 с.

34. Чуліпа І. Д. Моніторинг економічних показників діяльності підприємства : автореф. дис. ... канд. екон. наук. – Львів, 2009. – 24 с.

35. Яремко І. Й. Економічний інструментарій в управлінні фінансово-економічною стійкістю сучасних торговельних підприємств // Вісник Львівського торговельно-економічного університету. – 2020. – Вип. 61. – С. 12–17.

36. Яцух О. О., Захарова Н. Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки // Гроші, фінанси і кредит. – 2018. – Т. 29(68), № 3. – С. 173–180.

37. Козловський С. В., Мазур Г. Ф. Забезпечення стійкості сучасної економічної системи – основа економічного розвитку держави // Інвестиції: практика та досвід. – 2017. – № 1. – С. 5–12.

38. Косарева І. П., Удовика Є. М. Удосконалення системи управління фінансовою стійкістю підприємств // Економіка та управління підприємствами. – 2018. – Вип. 28. – С. 246–251.

39. Чемчикаленко Р. А., Майборода О. В., Линьова А. С. Особливості оцінки та аналізу фінансової стійкості підприємства // Гроші, фінанси і кредит. – 2019. – № 32. – С. 379–385.

ДОДАТКИ

Додаток А

Додаток І
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку І "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство ДОМІРНЕ ПІДПРИЄМСТВО ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ОБХОЛОНЬ" "КРАСЬЛІВСЬКЕ" Дата (рік, місяць, день) 2022, грудень, 31

Територія ХМЕЛЬНИЦЬКА за КАТОТТІ¹ ІДЕНТИФІКАЦІЙНИЙ КОДИСЬ UA68940210018032567

Організаційно-правова форма господарювання Домірне підприємство за КОДІВ 160

Вид економічної діяльності Виробництво безалкогольних напоїв; виробництво мінеральних вод та інших вод, розлитих у пляшки за КВЕД 11.07

Середня кількість працівників 485

Адреса, телефон вулиця Будівельна, буд. 3, м. КРАСЬЛІВ, ХМЕЛЬНИЦЬКА ОБЛ., 31000, Україна 44207

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

Складено (требита позначку "✓" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку V
за міжнародними стандартами фінансової звітності

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

Форма №1 Код за ДКУД 18010001

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	1 070	921
первісна вартість	1001	2 239	2 239
накопичена амортизація	1002	1 169	1 318
Незавершені капітальні інвестиції	1005	159	14 254
Основи засоба	1010	62 261	57 601
первісна вартість	1011	260 131	264 132
знос	1012	197 870	206 531
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомість	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомість	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	7 803	7 803
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1050	-	-
Залишок коштів у децентралізованих структурних резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	71 293	80 579
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	83 965	112 408
виробничі запаси	1101	56 400	68 291
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	18 251	19 039
товари	1104	9 314	25 078
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити переказування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	15 153	12 569
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за наданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	132	3 973
у тому числі з податку на прибуток	1136	27	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	54 710	30 799
Інші поточні дебіторська заборгованість	1155	2 132	7 923
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 455	9 250
готівка	1166	329	620
рахунки в банках	1167	7 126	8 630
Витрати майбутніх періодів	1170	749	915
Частка нерестороння у структурних резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах пов'язаних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	1 904	615
Усього за розділом II	1195	166 200	178 461
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	237 493	259 040

Повин	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	20 000	20 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
смісний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Неперодичний прибуток (неповторний збиток)	1420	184 080	207 271
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Висучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	204 080	227 271
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення втрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерви довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерви збитків або резерви пов'язаних виплат	1533	-	-
резерви незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Приватний фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1549	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі вирані	1605	-	-
Поточна кредиторська зборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товарами, роботами, послугами	1615	1 770	2 537
розрахунками з бюджетом	1620	7 655	4 923
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	567
розрахунками зі страхування	1625	978	808
розрахунками з оплати праці	1630	3 511	3 931
Поточна кредиторська зборгованість за одержаними авансами	1635	3 632	3 497
Поточна кредиторська зборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська зборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	3 443	3 212
Поточна кредиторська зборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	332	1 364
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	11 682	11 497
Усього за розділом III	1695	33 413	31 769
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
1700	-	-	-
V. Части власних активів незарядженого пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	237 493	259 040



ЕП Пейко Валерій
Петрович
ЕП Кузьмук Олександр
Петрович

Пейко Валерій Петрович

Кузьмук Олександр Петрович

Подано в територіальні одиниці та територій територіальних громад.
Відповідно до порядку, затвердженому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ДОПРИЄ ПІДПРИЄМСТВО ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ОБОЛОНЬ" "КРАСИЛІВСЬКЕ"	Дата (рік, місяць, день)	31 грудня 2024	КОДІ	
Територія	ХМЕЛЬНИЦЬКА	за КАТОГТТ ¹		UA68040210010032567	
Організаційно-правова форма господарювання	Дочірнє підприємство	за КОПФ ²	44207	160	
Вид економічної діяльності	Виробництво безалкогольних напоїв; виробництво мінеральних вод та інших вод, розлитих у пляшки	за КВЕД		11.07	
Середня кількість працівників	2 532				
Адреса, телефон	вулиця Будівельна, буд. 3, м. КРАСИЛІВ, Хмельницький, ХМЕЛЬНИЦЬКА обл., 31000, Україна		44207		
Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знаку (окрім розділу IV Зайту про фінансові результати (Зайту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Освідчено (зробити позначку "V" у відповідній клітинці):					
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				V	
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2024 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код ридика	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Немобільні активи			
Нематеріальні активи	1000	4 288	3 438
первісна вартість	1001	5 754	5 754
накопичена амортизація	1002	1 466	2 316
Неплатежні капітальні інвестиції	1005	14 812	30 652
Осередні засоби	1010	82 263	111 799
первісна вартість	1011	296 178	328 815
знос	1012	213 915	217 016
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомісті	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомісті	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	7 803	7 803
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені організаційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у децентралізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші немобільні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	109 166	153 692
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	246 124	150 694
виробничі запаси	1101	216 040	77 377
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	14 110	27 474
товари	1104	15 974	45 843
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити переуступання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцією, товари, роботи, послуги	1125	12 436	13 045
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	3 435	7 922
у тому числі з податку на прибуток	1136	228	3 759
Дебіторська заборгованість за розрахунками з наданих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	261 397
Інші поточні дебіторська заборгованість	1155	7 990	14 887
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	15 935	21 114
готівка	1166	999	446
рахунки в банках	1167	12 936	20 668
Витрати майбутніх періодів	1170	829	589
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			

резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах подієвих витрат	1182	-	-
резервах негарбованих премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші обороти актива	1190	965	1 271
Усього за розділом II	1195	285 714	468 919
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	394 880	622 611

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (займовий) капітал	1400	20 000	20 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	89 704
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Перекласифікований прибуток (накопичений збиток)	1420	309 315	448 883
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Висучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	329 315	558 587
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв подієвих витрат	1532	-	-
резерв негарбованих премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Приватний фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Високі надії	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товарами, роботами, послугами	1615	3 507	4 622
розрахунками з бюджетом	1620	13 632	11 686
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками з страхування	1625	2 174	2 521
розрахунками з оплати праці	1630	7 901	9 791
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3 433	343
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	20 396	9 376
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	2 833	14 569
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	11 689	10 916
Усього за розділом III	1695	65 565	64 024
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
1700	-	-	
Усього за розділом IV	1700	-	-
V. Частина власників недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	394 880	622 611



ЕП Лейко
Валерій
Петрович
ЕП Кузьмук
Олександр
Петрович

Лейко Валерій Петрович

Кузьмук Олександр Петрович

Подано в територіально-територіальних одиницях та територіях територіальних громад.

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

Підприємство	ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ОБОЛОНЬ" "КРАСІЛІВСЬКЕ"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2023	01	01
			22985686		
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за Рік 2022 р.			ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		
			Форма № 2 Код за ДКУД 1801003		

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	772 224	590 398
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(599 083)	(470 632)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	173 141	119 766
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	78 118	15 598
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від отримання	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(34 689)	(31 737)
Витрати на збут	2150	(101 932)	(77 967)
Інші операційні витрати	2180	(86 237)	(25 363)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	28 401	297
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	294	788
у тому числі:	2241	-	-
дохід від первісного визнання довгострокової допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(9)	(18)
Продивіденд (збиток) від зміни інфляції на монетарні статті	2275	-	-



Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	28 686	1 067
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(5 495)	(914)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	23 191	153
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	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	23 191	153

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	536 055	404 462
Витрати на оплату праці	2505	99 441	97 342
Відрахування на соціальні заходи	2510	20 748	20 289
Амортизація	2515	10 890	10 244
Інші операційні витрати	2520	75 116	34 487
Разом	2550	742 250	566 824

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



Валерій
Петрови
ЕП Кузьмук
Олександр
Петрови

Петіко Валерій Петрович

Кузьмук Олександр Петрович

Підприємство	ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ОБОЛОНЬ" "КРАСИЛІВСЬКЕ"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
			2025	01	01
	(найменування)		22985686		
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)			ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		
за	Рік 2024	р-			
			Форма № 2 Код за ДКУД	1801003	

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 331 802	1 119 184
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 перестрахованих у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(948 379)	(823 339)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	383 423	295 845
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 перестрахованих в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	67 798	70 502
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, звільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(56 487)	(49 670)
Витрати на збут	2150	(149 000)	(120 028)
Інші операційні витрати	2180	(74 795)	(72 107)
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	170 939	124 542
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	79	-
Інші доходи	2240	386	399
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від власного оприходування</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(571)	(49)
Продовження (збиток) від зміни інфляції на монетарні статті	2275	-	-



Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	170 833	124 892
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(31 265)	(22 848)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	139 568	102 044
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	89 704	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	89 704	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	89 704	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	229 272	102 044

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	838 978	712 480
Витрати на оплату праці	2505	205 145	146 653
Відрахування на соціальні заходи	2510	40 779	30 742
Амортизація	2515	11 710	10 659
Інші операційні витрати	2520	59 931	63 005
Разом	2550	1 156 543	963 539

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



*Валерій
Петрович
ЕП Кузьмук
Олександр
Петрович*

Пейко Валерій Петрович

Кузьмук Олександр Петрович