

Міністерство освіти і науки України  
Луцький національний технічний університет  
(повне найменування вищого навчального закладу)  
Факультет бізнесу та права  
(повне найменування факультету)  
Кафедра підприємництва, торгівлі та логістики  
(повна найменування кафедри)

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА  
ЗА СТУПЕНЕМ ВИЩОЇ ОСВІТИ «БАКАЛАВР»  
АНАЛІЗ І ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ  
ПІДПРИЄМСТВА (НА МАТЕРІАЛАХ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ  
УКРАЇНА»)

спеціальність 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

(шифр і назва спеціальності)

освітня програма Економіка підприємства

(назва освітньої програми)

Виконав: здобувач вищої освіти  
Групи ПТБ(ЕП)-41  
Мірчук Олександр Олександрович

(підпис)

Керівник:  
к.е.н., доцент  
Завадська Олена Миколаївна

(підпис)

Кваліфікаційну роботу  
допущено до захисту  
«06» серпня 2024р.  
к.е.н., доцент  
Гарант освітньої програми:  
Камінська Ірина Миколаївна

(підпис)

Луцьк – 2024 року

# ЛУЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет бізнесу та права

Кафедра підприємництва, торгівлі та логістики

Ступінь вищої освіти: бакалавр

Галузь знань: 07 Управління та адміністрування

Спеціальність: 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Освітня програма: Економіка підприємства

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

«01» 10 2023 р.

## З А В Д А Н Н Я НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧУ ВИЩОЇ ОСВІТИ

Мірчуку Олександр Олександровичу

(прізвище, ім'я, по батькові)

Тема кваліфікаційної роботи Аналіз і шляхи покращення фінансового стану підприємства (на матеріалах ПрАТ «Вераллія Україна»)

Керівник роботи: к.е.н., доцент Завадська Олена Миколаївна

затверджені наказом закладу вищої освіти від «30» грудня 2023 р. №493/01-02

2. Строк подання здобувачем вищої освіти кваліфікаційної роботи «06» червня 2024 р.

3. Вихідні дані до роботи наукові статті та тези доповідей конференцій, навчальні підручники та посібники з питань дослідження фінансового стану підприємств, офіційна фінансова звітність ПрАТ «Вераллія Україна» за 2018-2023 рр., дані офіційного сайту ПрАТ «Вераллія Україна»

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, що потрібно розробити):  
ВСТУП

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ТА ВИЗНАЧЕННЯ ШЛЯХІВ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» ТА ВИВЧЕННЯ МОЖЛИВОСТЕЙ ЙОГО ПОКРАЩЕННЯ

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАНЬ

ДОДАТКИ

5. Перелік графічного матеріалу:

1. Бачення науковцями сутності поняття «фінансовий стан підприємства».

2. Методи оцінки фінансового стану підприємства.

3. Характеристика ПрАТ «Вераллія Україна» та ринку його продукції.

4. Динаміка зміни активів та зобов'язань ПрАТ «Вераллія Україна».

5. Динамізм структури активів та зобов'язань ПрАТ «Вераллія Україна».

6. Аналіз показників ліквідності та платоспроможності ПрАТ «Вераллія Україна».

7. Аналіз показників рентабельності та ділової активності ПрАТ «Вераллія Україна».

8. Узагальнююча оцінка фінансового стану підприємства.

9. Комплекс рішень з покращення фінансового стану ПрАТ «Вераллія Україна».

| 6. Консультанти розділів роботи |   | Підпис         |                  |
|---------------------------------|---|----------------|------------------|
| Розділ                          | Прізвище, ініціали та посада консультанта | завдання видав | завдання прийняв |
| Теоретичний розділ              | Завадська О. М.                           |                |                  |
| Аналітичний розділ              | Завадська О. М.                           |                |                  |
| Висновки та пропозиції          | Завадська О. М.                           |                |                  |
| Нормоконтроль                   | Хомяк Н.В.                                |                |                  |

7. Дата видачі завдання «01» вересня 2023 р.

### КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

| № з/п | Назва етапів кваліфікаційної роботи бакалавра             | Строк виконання етапів роботи | Примітка |
|-------|---|-------------------------------|----------|
| 1     | Обґрунтування теми  | до 29.09.2023                 |          |
| 2     | Огляд літератури із досліджуваної проблеми                | до 28.10.2023                 |          |
| 3     | Теоретичний розділ  | до 29.12.2023                 |          |
| 4     | Аналітичний розділ  | до 09.03.2024                 |          |
| 5     | Висновки та пропозиції                                    | до 30.03.2024                 |          |
| 6     | Формування списку використаних джерел                     | до 13.04.2024                 |          |
| 7     | Формування додатків                                       | до 04.05.2024                 |          |
| 8     | Оформлення ілюстративного матеріалу                       | до 11.05.2024                 |          |
| 9     | Нормоконтроль   | до 01.06.2024                 |          |
| 10    | Інструментальна перевірка на академічний плагіат          | до 04.06.2024                 |          |
| 11    | Представлення кваліфікаційної роботи бакалавра до захисту | до 06.06.2024                 |          |

Здобувач вищої освіти

(підпис)

Мірчук О.О.  
(прізвище, ініціали)

Керівник кваліфікаційної роботи

(підпис)

Завадська О. М.  
(прізвище, ініціали)

## АНОТАЦІЯ

Мірчук О. О. Аналіз і шляхи покращення фінансового стану підприємства (на матеріалах ПрАТ «Вераллія Україна»). Рукопис.

Кваліфікаційна робота бакалавра ОП «Економіка підприємства» спеціальності 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність. Луцький національний технічний університет. Луцьк, 2024.

Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, двох розділів, висновків та пропозицій, переліку джерел посилання, додатків.

У роботі поглиблено теоретико-методичні засади аналізу фінансового стану підприємства та розроблено на основі його результатів рекомендації з покращення існуючого стану.

Шляхом уточнення сутності поняття «фінансовий стан підприємства», розкриття методичних особливостей аналізу фінансового стану підприємства та управління його покращенням подальшого розвитку набули основи теорій фінансів і економічного аналізу. Результати аналізу фінансового стану ПрАТ «Вераллія Україна» за 2018–2023 рр. виявили його стійке конкурентне становище на ринку порожнистого скла, проте нестійкі зміни показників фінансового стану та погіршення показників ліквідності, ділової активності та рентабельності в 2022 р. На основі моделей Терещенка та Альтмана визначено, що в цей рік підприємство перебувало на грані банкрутства. З метою поліпшення показників фінансового стану та вирішення проблем у діяльності ПрАТ «Вераллія Україна» запропоновано комплекс рекомендацій та дій, що сприятимуть поліпшенню існуючої ситуації, зокрема й розроблення проєктів встановлення сонячних електростанцій та оптимізації використання гарячого наплення при виготовленні виробів підприємства.

Ключові слова: фінансовий стан, методи оцінки, управління, шляхи покращення, коефіцієнтний аналіз, проєктні рішення, підприємство.

## ANOTATION

Mirchuk O. O. Analysis and directions for improving the financial condition of the enterprise (on materials of Private JSC «Verallia Ukraine»). Manuscript.

Bachelor's qualification work of OP «Economics of enterprise» specialty 076 Entrepreneurship, trade and exchange activity. Lutsk National Technical University. Lutsk, 2024.

The bachelor's qualification work consists of an introduction, two sections, conclusions and proposals, a list of reference sources, appendices.

The work deepens the theoretical and methodological principles of the analysis of the financial condition of the enterprise and, based on its results, recommendations for improving the existing condition are developed.

By clarifying the essence of the concept of «financial condition of the enterprise», revealing the methodological features of the analysis of the financial condition of the enterprise and managing its improvement in further development, the foundations of the theories of finance and economic analysis were acquired. The results of the analysis of the financial condition of Private JSC «Verallia Ukraine» for 2018–2023 revealed its stable competitive position in the hollow glass market, but unstable changes in financial condition indicators and deterioration of liquidity, business activity and profitability indicators in 2022. Based on Tereshchenko and Altman models it was determined that this year the company was on the verge of bankruptcy. In order to improve the indicators of the financial condition and solve problems in the activities of Private JSC «Verallia Ukraine», a set of recommendations and actions is proposed that will contribute to the improvement of the existing situation, in particular, the development of projects for the installation of solar power plants and the optimization of the use of hot coating in the manufacture of the company's products.

Keywords: financial condition, assessment methods, management, ways of improvement, ratio analysis, project decisions, enterprise.

## ЗМІСТ

|   |    |
|---|----|
| ВСТУП   | 7  |
| РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ТА ВИЗНАЧЕННЯ ШЛЯХІВ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА | 9  |
| 1.1. Поняття та чинники впливу на фінансовий стан підприємства  | 9  |
| 1.2. Етапи, методи та показники аналізу фінансового стану підприємства                                      | 13 |
| 1.3. Управління та шляхи покращення фінансового стану підприємства  | 17 |
| РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» ТА ВИВЧЕННЯ МОЖЛИВОСТЕЙ ЙОГО ПОКРАЩЕННЯ          | 23 |
| 2.1. Загальна характеристика ПрАТ «Вераллія Україна» та ринку його продукції                                | 23 |
| 2.2. Аналіз фінансової структури балансу підприємства   | 28 |
| 2.3. Аналіз показників ліквідності, платоспроможності, рентабельності, ділової активності                   | 35 |
| 2.4. Узагальнююча оцінка фінансового стану підприємства   | 43 |
| ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ  | 46 |
| ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАНЬ   | 56 |
| ДОДАТКИ   | 60 |

## ВСТУП

*Актуальність теми.* Сучасний світ дуже швидко змінюється, виникає багато нових можливостей, ризиків, проблем та рішень, що прямо чи опосередковано впливають на усіх суб'єктів економіки, й підприємства зокрема. Для швидкого реагування та пристосування підприємствам варто розуміти у якому становищі вони перебувають. Наочно на це питання може відповісти фінансовий стан підприємства, який визначається шляхом застосування різних методик його оцінки та дає змогу зрозуміти платоспроможність, ліквідність, рентабельність та ступінь ділової активності, резерви фінансової результативності, що допоможе сформулювати стратегію розвитку та ідеї до покращення фінансового стану підприємства.

Теоретико-методичною основою вивчення даної теми слугували наукові праці багатьох сучасних вчених, серед яких Дворніченко Є. О., Корбутяк А. Г., Ластович І. О., Мішура В. Б., Рзаєв Г. І., Семенова К. Д., Сукрушева Г. О., Тарауєв Ю. О., Ткаченко А. А., Чемчикаленко Р. А., Шкиря А. С. та інші. У своїх працях науковці описують основні засади фінансового стану, методи та етапи оцінки, важелі впливу, методи управління фінансовим станом та шляхи його покращення. В той же час, сучасні виклики ринкового середовища вимагають більшої глибини вивчення факторів впливу на фінансовий стан підприємства, а отже, уточнення його сутності, застосування підходів до його вивчення з огляду на пошук шляхів покращення фінансового стану підприємства.

*Мета і завдання дослідження.* Метою роботи є поглиблення теоретико-методичних засад аналізу фінансового стану підприємства та розроблення на основі його результатів рекомендацій з покращення існуючого стану.

Для досягнення мети поставлено такі завдання:

– розкрити поняття та чинники впливу на фінансовий стан підприємства;

- узагальнити етапи, методи та показники аналізу фінансового стану підприємства;
- визначити особливості управління та шляхи покращення фінансового стану підприємства;
- дати загальну характеристику ПрАТ «Вераллія Україна» та ринку його продукції;
- проаналізувати фінансову структуру активів та пасивів ПрАТ «Вераллія Україна»;
- розрахувати та здійснити аналіз показників ліквідності, платоспроможності, рентабельності та ділової активності ПрАТ «Вераллія Україна»;
- запропонувати шляхи покращення фінансового стану ПрАТ «Вераллія Україна».

*Об'єктом* дослідження є фінансовий стан підприємства.

*Предметом* дослідження є теоретико-методичні засади та практичні рекомендації щодо аналізу та покращення фінансового стану ПрАТ «Вераллія Україна».

*Методи дослідження.* Теоретичною та методичною основою дослідження є система загальнонаукових і спеціальних методів. В роботі використано методи наукового пізнання: синтез, розрахунково-аналітичні прийоми порівняння, групування даних, узагальнення та абстрагування, економіко-статистичні методи аналізу. Всі розрахунки в процесі аналізу проводились із застосуванням програмних продуктів Microsoft Excel.

*Інформаційну базу роботи* формують наукові статті, підручники з теми дослідження та фінансова звітність ПрАТ «Вераллія Україна» за 2018–2023 рр.

## РОЗДІЛ 1

# ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ТА ВИЗНАЧЕННЯ ШЛЯХІВ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

### 1.1. Поняття та чинники впливу на фінансовий стан підприємства

Доходи, витрати, прибуток, платоспроможність, оцінювання, планування, результати – усе це про «фінансовий стан». Важко об'єктивно недооцінити цінність звітності у будь-якому вигляді: чи це журнал начальника зміни, чи сформований звіт балансу підприємства. Кожен звіт, навіть кожна цифра містить у собі інформацію, якою, при успішному використанні, можна виділити переваги та недоліки, критичні точки тощо.

Невід'ємним процесом будь-якої виробничої чи іншої діяльності є консолідація даних. Саме консолідовані дані в одній точці (звіті) можуть докладно представити ситуацію на підприємстві, та за достатньої компетенції управлінського апарату, слугує опорою для визначення ризиків, напрямків розвитку та є базою контролю процесу діяльності.

До такої ж думки схиляється Ткаченко А. А., підтверджуючи словами «фінансовий стан підприємства має бути постійно на контролі, адже його аналіз вказує навіть на попередження майбутніх неприємностей» [1].

Для комплексного розуміння терміну «фінансовий стан підприємства» теорія фінансів представляє кілька визначень, використання яких доцільно дотримуватись у різних ситуаціях, станах середовища. Вони можуть визначати акцент використання для виділення ключових термінів, індикаторів, описуючи конкретне місце та становище підприємства у даний момент часу.

В результаті аналізу вчені доходять різних висновків щодо трактування терміну (табл. 1.1). Важко не погодитись із їх твердженнями, адже кожна праця є відображенням різних періодів та факторів.

Таблиця 1.1. – Бачення науковцями сутності поняття «фінансовий стан підприємства»

| Науковці   | Трактування фінансового стану підприємства  |
|--|---|
| Ткаченко А. А.,<br>Подзігун Я. В.,<br>Кулик Ю. М.      | «Фінансовий стан – це складна, інтегрована за багатьма показниками характеристика діяльності підприємства в певному періоді, що відображає ступінь забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, раціональності їх розміщення, забезпеченості власними оборотними коштами для своєчасного проведення грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями та здійснення ефективної господарської діяльності в майбутньому» [1]. |
| Чемчикаленко Р.А.,<br>Сукрушева Г.О.,<br>Ткаченко А.Ю. | «Фінансовий стан це результат господарської діяльності підприємства, який можна оцінити за допомогою комплексних показників, що характеризують наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів його фінансової конкурентоздатності, тобто платоспроможності, кредитоспроможності та виконання зобов'язань перед державою та іншими підприємствами» [2].   |
| Мішура В. Б.,<br>Спіцин В. Є.                          | «Фінансовий стан підприємства – це сутнісна характеристика діяльності підприємства у певний період, що визначає реальну та потенційну можливість підприємства забезпечувати достатній рівень фінансування фінансово-господарської діяльності та здатність ефективно здійснювати її в майбутньому» [3].  |
| Корбутяк А. Г.,<br>Бута М. М.                          | «Фінансовий стан підприємства – це економічна категорія, що визначає реальну (на фіксований момент часу) та потенційну фінансову спроможність підприємства забезпечити достатній рівень фінансування фінансово-господарської діяльності, певний рівень саморозвитку підприємства та спроможність погашення зобов'язань перед відповідними суб'єктами господарювання»[4].  |
| Семенова К. Д.   | «Фінансовий стан є однією з основних характеристик ефективності функціонування будь-якого суб'єкта господарювання, індикаторами забезпеченості фінансовими ресурсами, доцільністю їх розміщення та ефективного використання, спроможності здійснювати ефективну господарську діяльність в умовах мінливого внутрішнього і зовнішнього середовища»[5].   |
| Насібова О. В.,<br>Івашкевич І. О.                     | «Фінансовий стан – це сукупність виробничих чинників, що характеризуються системою показників, які відображають наявність, розміщення і використання капіталу підприємства» [6].  |

Фінансовий стан, як правило, є нестійким та постійно змінюється під впливом різних факторів. Такими можуть бути, законодавство, нові тренди, вдосконалення та розвиток підприємств, результати пошуку нових внутрішніх резервів, нові погляди на управління тощо. Тлумачення, викладені вище, є результатом напрацювань, що актуальні у певний момент часу.

У підсумку із визначень, можна підмітити, що кожне має спільні риси. Загалом можна виділити спільну характеристику так: фінансовий стан – це сукупність індикаторів та показників, що надають інформацію про наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів з метою визначення його фінансової конкурентоспроможності, рентабельності ведення господарської діяльності та для забезпечення його фінансування у майбутньому.

Зокрема законодавство, а саме Державна податкова адміністрація України листом від 27.01.98 р. № 759/10/20-2117 трактує фінансовий стан так:

«Фінансове положення (стан) є комплексним поняттям і відображає рейтинг підприємства на фінансовому ринку, його кредито- і податкоспроможність і характеризується системою показників, які визначають на конкретну дату».

Трактування терміну законодавством спрощує розуміння та усвідомлення з боку підприємств, хоча очевидно що відсутність будь-якої конкретики дозволяє трактувати дане поняття по-різному, створює більше шляхів для відображення «якнайкращого» стану. Знову ж таки, процедура відображення та розрахунку балансових вартостей активів, доходів, витрат тощо регламентується Податковим кодексом України та перевіряється регулярними запланованими або незапланованими перевітками. Також для постійного моніторингу та контролю відповідності підприємства практикують консультації із аудиторськими компаніями, що в повній мірі можуть дослідити коректність відображення даних та їх відповідність міжнародним чи державним стандартам.

Підприємство, як і будь-яка інша структура, є багатофакторною моделлю, що піддається впливу багатьох факторів. У загальному розумінні це зовнішні (екзогенні) та внутрішні (ендогенні) фактори (рис. 1.1).

З іншої сторони, Сукрушева Г. О. основний акцент робить на вивченні таких внутрішніх факторів як: галузеві особливості, стадія життєвого циклу підприємства, рівень ділової активності, рівень дохідності [9].



Рисунок 1.1. Фактори впливу на управління фінансовим станом [12]

Галузеві особливості обумовлюють структуру активів, відповідно для важкої промисловості, наприклад, велику частину будуть займати машини та обладнання, будівлі та споруди тощо, а легка промисловість в свою чергу міститиме меншу частку у загальній структурі. В даному випадку безумовно важливо враховувати масштаби підприємства, обсяги виробництва та реалізації, загальну ліквідність активів.

Стадія життєвого циклу дає зрозуміти здатність підприємства існувати та продовжувати операційну діяльність за рахунок власного капіталу. Для ранніх етапів характерне потужне залучення позикового капіталу, а для більш зрілих етапів – за рахунок власного. Варто додати, що перехід підприємства із одного етапу на інших великим чином забезпечується рівнем дохідності (або рентабельності), оскільки саме він дає можливість утворення та збільшення частки власного капіталу.

Рівень ділової активності відображає ефективність використання матеріальних, трудових, фінансових та інших ресурсів, якість управління та можливості потенційного розвитку [8].

Рівень дохідності, за високих значень, може забезпечити збільшення власного капіталу в загальній структурі. Високий рівень може досягатись за умов використання сучасних технологій, ІКТ, інноваційних рішень та процесів, що зможуть забезпечити якість продукції, яка задовольняє ринок, а також, у свою чергу, зменшити собівартість продукції.

Щодо зовнішніх факторів, то ними виступають кон'юнктура ринку, глобальні та локальні тренди, розробка та вихід на ринок нових ІКТ. У даний момент важливим фактором виступає геополітична ситуація, зокрема Україна під час війни функціонує у нестандартних процесах та режимі високого рівня невизначеності, які стануть не просто історичними, а неоцінено унікальними, оскільки будь-яка інша країна не переживає такого ж, а можливо й ніколи, не матиме схожого досвіду. Хоча для нашої країни та особливо її економічного стану це катастрофічна ситуація, варто розуміти, що кожен крок та рішення мають історичний характер та зроблять вклад у світову економіку та міжнародні економічні відносини.

## **1.2. Етапи, методи та показники аналізу фінансового стану підприємства**

Саме по собі існування даної економічної категорії ще не визначає ефективність її використання. Найважливішим із процесів після формування фінансового стану є його оцінка, яка може включати різні методи та алгоритми розрахунків.

Тарауєв Ю.О. виділяє такі три етапи оцінки [7]:

– вибір методів та показників діагностики фінансового стану підприємства;

- визначення нормативних значень показників і розрахунків відхилень;
- узагальнення та інтерпретація результатів діагностики фінансового стану.

Різні наукові джерела пропонують різні підходи та методики для оцінки. До прикладу комплексний аналіз, метод інтегральної оцінки, коефіцієнтний метод (рис. 1.2).



Рисунок 1.2. Недоліки та переваги основних методів оцінки фінансового стану підприємства [10]

Для комплексного методу застосовують горизонтальний та вертикальний аналіз балансу, аналіз фінансової стійкості, аналіз рентабельності, аналіз

ліквідності балансу, аналіз ефективного використання активів, інтегральна оцінка тощо.

Метод інтегральної оцінки враховує різного роду коефіцієнти на основі відповідності кожного до його задовільного стану за допомогою формування рейтингового числа:

$$P = \sum_{i=1}^L \frac{1}{L * N_i} * K_i, \quad (1.1)$$

де  $P$  – рейтингове число,  $L$  – кількість показників, що використовуються для рейтингової оцінки,  $N_i$  – нормативне значення  $i$ -го показника,  $\frac{1}{L * N_i}$  – ваговий індекс  $i$ -го показника,  $K_i$  –  $i$ -ий коефіцієнт.

Коефіцієнтний метод може застосовуватись для визначення ліквідності активів, ефективності грошових потоків, коефіцієнту автономії, фондівіддачі, коефіцієнт зносу, прибутковості, оборотності запасів чи капіталу тощо (додаток А).

Процес визначення не виключає будь якого із цих методів, вони можуть надавати інформацію як разом, так і окремо. До того ж, використовують вхідні дані, що прямо або опосередковано пов'язані між собою.

На перших етапах важливо сформуванати розуміння та визначити потребу у тих чи інших результатах. Це забезпечить оптимізацію робочого процесу та напряду повпливає на залученість працівників фінансових чи економічних відділів.

Звичайно, що більше раціональних методів розрахунків та оцінки буде використано, то більша ймовірність комплексності інформації, адже кожен метод розглядає фінансову структуру із різних сторін, що забезпечує точність інформації, збільшує ймовірність виділити критичні точки та дозволяє виключити (або зменшити) вплив людського фактору на процес розрахунків.

За результатами розрахунків та консолідації даних потрібно оцінити уже наявні показники. Для цього можна використати методи звичайного порівняння, факторного аналізу або моделювання (встановлення значення показника відносно його найкращого та найгіршого рівнів). Оцінювати показники можна відносно значень минулого року, закладеного бюджету, середньостатистичних даних, оптимістичного та песимістичного сценаріїв тощо у залежності від поставлених цілей. Для підприємств із високою ринковою конкуренцією є доцільним порівняння із конкурентами незалежно від їх рівня, якщо таке порівняння буде релевантним та достатньо наявної інформації.

Завершальним етапом оцінки є усвідомлення та висновки щодо фінансового стану підприємства: він є задовільним чи незадовільним. Загалом, задовільним можна вважати такий, що відповідає високій прибутковості продукції/підприємства, високого рівня ліквідності, високої частки власного капіталу (65–70%) в поєднанні із інвестиційним капіталом (30–35%). При низькому рівні одного із показників підприємство не зможе повноцінно функціонувати. Наприклад, при низькій ліквідності підприємство не зможе довго забезпечувати операційну діяльність, а при низькій рентабельності важко обслуговувати кредити та інші види зобов'язань. З іншої сторони, індивідуальність кожного підприємства відіграє важливу роль, тому однакові коефіцієнти для різних підприємств можуть мати кардинально різне значення. У висновку до фінансового стану також враховувати неформальні показники, такі як стосунки з клієнтами, довіра споживачів, репутація підприємства, споживчі настрої та стан ринку тощо. Це допоможе не тільки зрозуміти як підприємство «почуває» себе станом на певний момент часу, а й виявити потенційні можливості та загрози. Представити таку інформацію можна у вигляді SWOT-матриці.

### 1.3. Управління та шляхи покращення фінансового стану підприємства

«Управління фінансовим станом підприємства – це система принципів і методів розроблення та реалізації управлінських рішень, пов’язаних із забезпеченням досягнення такої фінансової позиції, що характеризується цільовим рівнем визначених показників фінансового стану і дає змогу забезпечувати достатній рівень фінансування діяльності підприємства та ефективно здійснювати її в майбутньому» [13].

Процес управління акумулює в собі перелік завдань, етапів та різних методологій для забезпечення ефективної діяльності підприємства. Він здійснюється на різних рівнях управління, таких як операційний, інноваційний, стратегічний (табл. 1.2), та ставить різні критерії та результати ефективного функціонування.

Таблиця 1.2. – Рівні управління фінансовим станом [14]

| Рівень       | Об’єкт управління  | Критерій   | Результат управління   |
|--------------|--|--|--|
| Операційний  | Безперервність виробничого процесу та процесу кругообігу капіталу підприємства | Оцінювання динаміки показників фінансової стійкості                    | Коригування методів аналізу й оцінювання чинників, що дестабілізують розвиток підприємства та призводять до збитковості діяльності                 |
| Інноваційний | Забезпечення пропорційності процесу життєдіяльності підприємства               | Оцінювання динаміки показників ділової активності та платоспроможності | Уточнений механізм дії чинників, виявлених на оперативному рівні та шляхи боротьби з кризою на підприємстві  |
| Стратегічний | Конкурентоспроможність підприємства та його ринкова вартість                   | Оцінювання динаміки показників рентабельності та ділової активності    | Проведення моніторингу внутрішнього та зовнішнього середовища функціонування, а також розробка довгострокових заходів покращення фінансового стану |

Кожен із рівнів володіє відповідною зоною відповідальності, що прямо пов’язана з іншими рівнями. До прикладу, рентабельність та оцінка рентабельності є критерієм стратегічного рівня управління, але прямий вплив

на це чинить саме операційний рівень, оскільки збільшення будь яких операційних витрат прямо впливає на збільшення собівартості, що може негативно впливати на конкурентоспроможність підприємства. Невід'ємним чинником є комунікація між даними рівнями управління, оскільки невеликі проблеми виробничого процесу створюють значні ризики у майбутньому. Наприклад, протермінований строк експлуатації виробничого обладнання чи відсутність запасних частин створює імовірність виникнення позапланової зупинки виробництва чи великої кількості браку готової продукції.

Управління фінансовим станом ставить перед собою кілька завдань. Бодруг Т. М. та Гаватюк Л. С. виділяють такі завдання управління фінансовим станом (рис. 1.3).



Рисунок 1.3. Завдання управління фінансовим станом підприємства

Виконавчими органами завдань є підрозділи підприємства операційного та інноваційного рівнів, у той час як стратегічний рівень відповідає за контроль виконання поставлених цілей.

Виділяють кілька етапів управління фінансовим станом (рис. 1.4). Етапи 2-4 відповідають за оцінку фінансового стану.

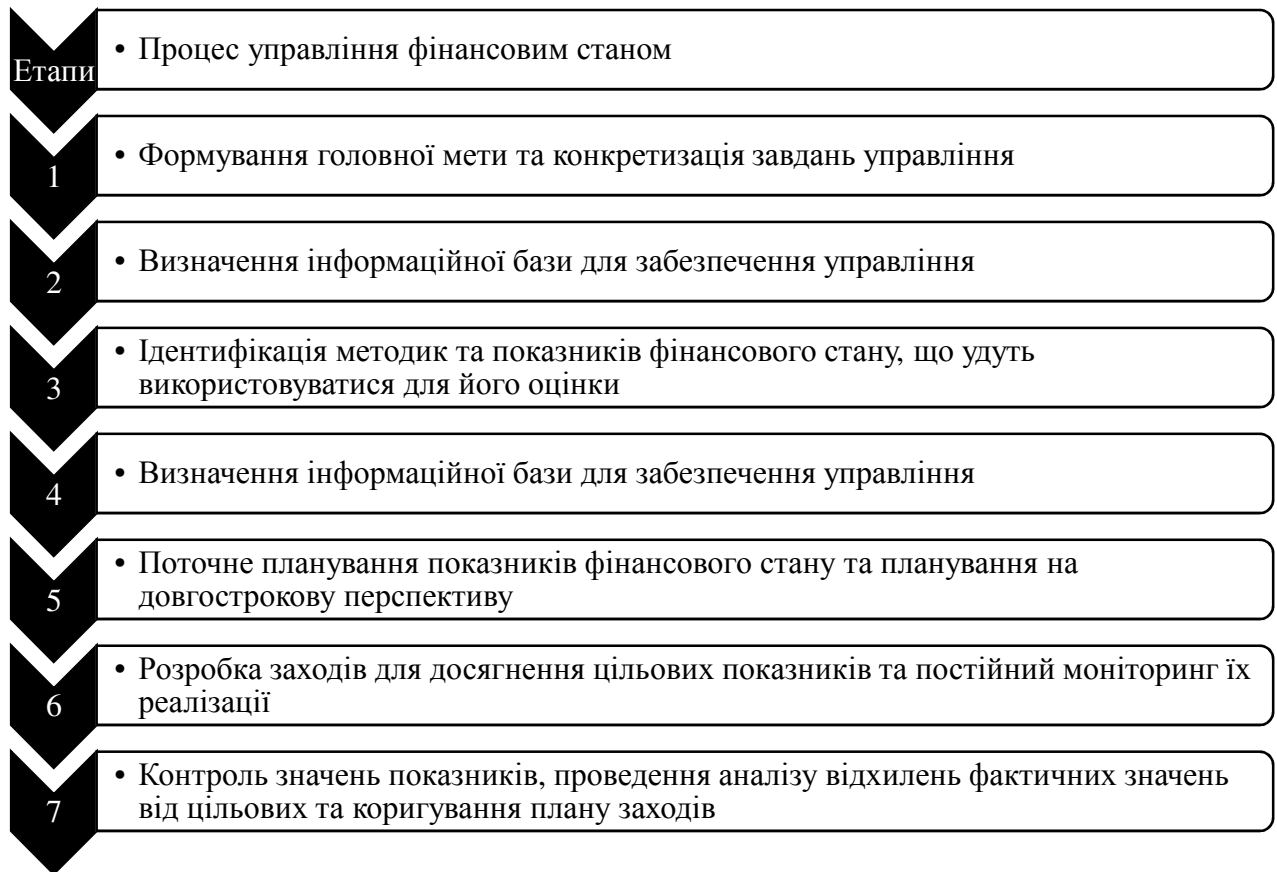


Рисунок 1.4. Етапи управління фінансовим станом підприємства [14]

Найважливішим етапом є формулювання головної мети – варто зрозуміти та частково спрогнозувати у якому місці можуть виникнути ті чи інші проблеми. Варто розглядати загальну структуру, як фінансову так і операційну, в розрізі різних періодів у межах року та між роками. Представлення ситуації у різних фінансових станах допоможе виокремити критичні точки, звернути увагу на те, що змінилось і чи були ці зміни вагомими для підприємства.

Покращення фінансового стану може бути реалізоване різними підходами із впровадженням змін у різних аспектах діяльності. Такими можуть бути: оптимізація собівартості, підвищення продажів (розширення асортименту продукції, покращення договірних відносин із покупцями, раціональна цінова політика, пошук нових ринків збуту, [15]), вдосконалення структури управління, реструктуризація кредиторської заборгованості, рефінансування дебіторської заборгованості [16] (факторинг, дисконтування векселів,

форфейтинг, примусове стягнення), управління фінансовими ризиками (забезпечення оптимального співвідношення власного та позикового капіталу, використання фінансових інструментів тощо).

Про збільшення продажів як метод покращення фінансового стану варто говорити за умови конкурентної ціни продукції. Прийняттю будь яких рішень у даному аспекті передуює дослідження ринку у різних розрізах.

Один із запропонованих розрізів – універсальність асортименту продукції. На ринку можуть бути запропоновані як унікальна продукція, обмежена у виробництві, можливо навіть монополізована, так і продукція масового виробництва, що може бути представлена за різними цінами та якістю. Під час реалізації готової продукції важливо визначити потребу ринку та обговорити із клієнтами реальні пропозиції. З огляду на специфіку виробничого процесу варто оцінити можливість виробництва нових та унікальних видів продукції та їх очікувану вартість. Розширенням асортименту можна досягти довгострокової співпраці з уже наявними клієнтами та знайти нові ринки збуту, оскільки деякі суб'єкти ринку можуть користуватися унікальними товарами та послугами. Таким чином збільшиться надходження на рахунки у банках або готівкою, що напряму впливає на фінансовий стан та показники ліквідності коштів.

Умови взаємовідносин із клієнтами є надзвичайно важливими. Варто враховувати їх побажання, скарги та шукати шляхи до покращення умов співпраці. Для клієнта є важливим своєчасні доставки, якість продукції, знижки тощо. Варто оцінити логістичні можливості та знайти найоптимальніший варіант. З точки зору фінансів не має значення як довго товар буде в дорозі, важливо – терміни оплати. Домовленість із клієнтом про оплату є найважливішим фактором для фінансового стану. Є кілька варіантів погашення клієнтами дебіторської заборгованості: передплата (до фактичного завантаження товару від підприємства-виробника), оплата після завантаження товару, оплата по факту доставки до митного кордону, порту чи безпосередньо клієнту. Найкращим є перший варіант, оскільки він виключає можливі ризики

понаднормових термінів доставки та дає змогу, фактично, одразу користуватись вхідними грошовими потоками.

Реструктуризація кредиторської заборгованості має на меті змінити уже наявні умови погашення заборгованості (строки, відсотки, зміна суми погашення тіла кредиту). Здебільшого це стосується кредитних установ та банків. Такий процес з успішним закінчення може бути досягнуто за умови відсутності великих кредитів у інших установах, своєчасних відрахувань по кредиту у попередніх періодах та відсутністю незакритих проблемних кредитів.

«Рефінансування дебіторської заборгованості — це переведення її в інші, ліквідні форми оборотних активів: гроші, короткострокові фінансові вкладення тощо» [17]. При рефінансуванні варто дотримуватись принципу доцільності, а саме: витрати на рефінансування не повинні перевищувати інфляційні витрати, вартості короткострокових кредитів (до інкасації дебіторської заборгованості) та очікувані економічні вигоди від вивільнення коштів у загальному обороті. Основними прийомами рефінансування є форфейтинг та факторинг. «Форфейтинг (від франц. а *forfait* — повністю) — це специфічна форма кредитування зовнішньоекономічних операцій шляхом купівлі комерційним банком (форфейтором) в експортера боргових зобов'язань, акцептованих імпортером, тобто експортер переуступає банку свої вимоги до покупців» [18]. «Факторинг — це фінансова операція, що дозволяє підприємствам отримати негайний доступ до грошових коштів та відновити свою ліквідність для виробництва нових товарів» [19]. Форфейтинг та факторинг можуть працювати із залученням будь-якого іншого суб'єкта господарювання у сфері фінансів (банки, кредитні та інвестиційні установи тощо).

Окрім вищезазначеного для покращення фінансового стану використовують ряд фінансових інструментів. Найбільш поширеними є формування резервів, реальні інвестиції у цінні папери (акції, облігації тощо), страхування, кредити тощо.

Основне завдання формування резервів — формування капіталу для можливих витрат у майбутніх періодах. Резерви можуть створюватись на різні

випадки, зокрема: псування готової продукції або неможливий продаж по ціні вище собівартості, рекламації від клієнтів, непридатність певних видів обладнання або матеріалів тощо. Незважаючи на те, що накопичений резерв також відображається у витратах періоду і таким чином утворює певний «заморожений капітал», він може зіграти важливу роль та покращити ситуацію коли це потрібно.

Цінні папери також дозволяють виключити деякі ризики (до прикладу, інфляційний) та отримати додаткові вигоди із уже наявного капіталу. Важливо убезпечитись ліквідністю вкладеного капіталу, оскільки критичні ситуації не дають часу на роздуми.

Вдосконалення структури управління – постійне відкрите питання у менеджменті підприємства. Основне завдання – швидко приймати ефективні управлінські рішення. Факторами негативного впливу на управлінську структуру є висока роздрібленість у структурі відділів, або навпаки зavelика згрупованість, неефективний механізм бюрократії, відсутність технологій для швидкої комунікації та передачі інформації. Потрібно забезпечити доступність інформації та оптимізувати для полегшення сприйняття (створення дашбордів, електронних таблиць, моделей тощо). Обіг документації та погодження керівництва повинні бути збалансованими, велика кількість документації призведе до збільшення тривалості прийняття рішень, а занадто мала – до безконтрольної поведінки. Відділи повинні бути також збалансовані та працювати ефективно, правильно поставлені цілі, завдання та задокументовані правила допоможуть організувати операційний процес правильно.

Отже, є кілька шляхів до покращення фінансового стану підприємства. Вони можуть стосуватись підвищення оборотності, вивільнення додаткових активів, пришвидшення прийняття управлінських рішень, забезпечення фінансових ресурсів у майбутньому, мінімізації ризиків тощо.

## РОЗДІЛ 2

### АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» ТА ВИВЧЕННЯ МОЖЛИВОСТЕЙ ЙОГО ПОКРАЩЕННЯ

#### **2.1. Загальна характеристика ПрАТ «Вераллія Україна» та ринку його продукції**

ПрАТ «Вераллія Україна» – частина промислової групи Verallia, що поєднує більше 30 заводів у всьому світі.

ПрАТ «Вераллія Україна» – дочірня компанія «Вераллія Дойчланд» («Verallia Deutschland A.G.»), яка у свою чергу підпорядковується Вераллія Пекеджінг (Verallia Packaging). Вераллія Пекеджінг (Verallia Packaging) безпосередньо володіє 100% корпоративних прав компанії «Хорайзон Холдингс Німеччина» («Horizon Holdings Germany GmbH»), резидента Німеччини, яка в свою чергу володіє 91,69% статутного капіталу акціонерного товариства «Вераллія Дойчланд» («Verallia Deutschland A.G.»), юридичної особи, створеної відповідно до законодавства Німеччини. У свою чергу, Вераллія Дойчланд є мажоритарним акціонером ПрАТ «Вераллія Україна», юридичної особи, створеної відповідно до законодавства України, з часткою володіння 100%. Verallia Packaging є публічною компанією, де жоден з акціонерів не має контрольного пакету акцій.

Серед цінностей компанії:

– турбота про клієнтів: «Кожен день наші команди працюють разом зі своїми клієнтами, щоб передбачати їх потреби і виконувати зобов'язання: дизайн, якість і логістичні послуги відповідають очікуванням» [34];

– повага до людей законів та навколишнього середовища: «З нашими партнерами, включаючи агентів, консультантів, субпідрядників та постачальників, ми всі несемо відповідальність за дотримання цієї цінності в кожній країні, де діє Група» [34];

– усвідомлення своєї відповідальності та орієнтація на результат: «Ми працюємо над розвитком підприємницького духу. Група закликає всіх своїх співробітників проявляти ініціативи; ми підтримуємо висловлювання, обмін та повагу думок кожного з них, у глобальному підході відповідальності» [34];

– командна робота: «Ми віримо в колективну роботу задля колективного успіху Групи. Ця колективна робота здійснюється незалежно від організаційної структури крос функціональними робочими групами (з різних відділів, функцій і т. д.)» [34].

Місія компанії – «Щодня Verallia дозволяє людям насолоджуватися напоями та продуктами харчування зі здорової, привабливої та стійкої скляної упаковки» [34].

Стратегія підприємства базується на таких основних напрямках діяльності:

- прагнути дисциплінованого зростання;
- прискорити розгортання програми операційних досягнень;
- інвестувати для підготовки до сталого розвитку;
- розвивати міцну підприємницьку культуру.

Звітність компанії базується на Міжнародних стандартах фінансової звітності (IFRS).

Основні відомості про підприємство зведено у таблиці 2.1.

Таблиця 2.1. – Основні відомості про ПрАТ «Вераллія Україна»

| Складові характеристики           | Зведені відомості  |
|-----------------------------------|--|
| Повне найменування                | Приватне акціонерне товариство «Вераллія Україна»              |
| Скорочене найменування            | ПрАТ “Вераллія Україна”  |
| Організаційно-правова форма       | Приватне акціонерне товариство                                 |
| Код за ЄДРПОУ                     | 22555135   |
| Юридична адреса                   | 35314, Україна, Рівненська область,<br>Зоря, вул. Промислова 1 |
| Дата і місце державної реєстрації | 17.12.2001 р.,<br>виконавчий комітет Рівненської міської ради  |
| Розмір статутного капіталу        | 362000 тис. грн  |
| Основні види діяльності за КВЕД   | 23.13 Виробництво порожнистого скла                            |

Компанія спеціалізується на виробництві наступної продукції:

– скляних банок і пляшок для консервованих овочів і фруктів, молочної продукції, соусів;

– скляних пляшок для вина, міцних алкогольних напоїв, слабоалкогольних напоїв та безалкогольних напоїв.

На даний момент на підприємстві функціонує 2 цехи, що спеціалізуються різних видах продукції, але за умови зупинки будь-якої із виробничих ділянок підприємство технічно забезпечене виготовляти будь-яку продукцію у різних цехах. У 2022 році з початком повномасштабного вторгнення було прийняте рішення про зупинку виробництва через неможливість передбачити найближчі події. Дещо пізніше було поновлено в роботі один із цехів, виробництво відбувалось не на повну потужність. У 2023 році відновлено виробництво на повну потужність.

У виробничий процес впроваджено систему показників, які напряду показують ефективність роботи та частково дають зрозуміти як буде змінюватись очікувана собівартість продукції. За результатами звітнього періоду формується звітність PIP (Performance indicators plan).

Компанія у своїй культурі підтримує ідею постійного вдосконалення та оптимізації процесів, а також турботи про навколишнє середовище. Розроблений механізм PAP (Performance action plan), що спрямовано на пошук потенційних ідей щодо оптимізації процесів, зменшення собівартості тощо. Також у 2023 році завершено будівництво фільтрів відпрацьованих газів, що у повній мірі не є прибутковим проєктом. Підприємство слідкує за виділенням вуглекислого газу, а також утилізує відпрацьовану воду та інші відходи, що не піддаються переробці.

На ринку функціонує відносно небагато суб'єктів, які є прямими конкурентами підприємства. Відповідно до КВЕД 23.13 «Виробництво порожнистого скла» налічується більше 75 суб'єктів, 60 з яких мають статус юридичної особи, 15 – ФОП. Найбільша концентрація підприємств даного типу у Київській, Дніпропетровській та Львівській областях. Лідером на ринку України є ТОВ «Скляний Альянс» (м. Вільногірськ, Дніпропетровська область).

У світовій економіці обсяг реалізації порожнистого скла у 2023 році складає 743,26 млрд одиниць на загальну суму в 61 млрд дол США, що на 10,7% більше, ніж у 2017 році. Очікуваний приріст згідно маркетингових досліджень протягом 2024–2032 років складатиме 4,07% щороку і дорівнює 26,43 млрд дол США (рис. 2.1).

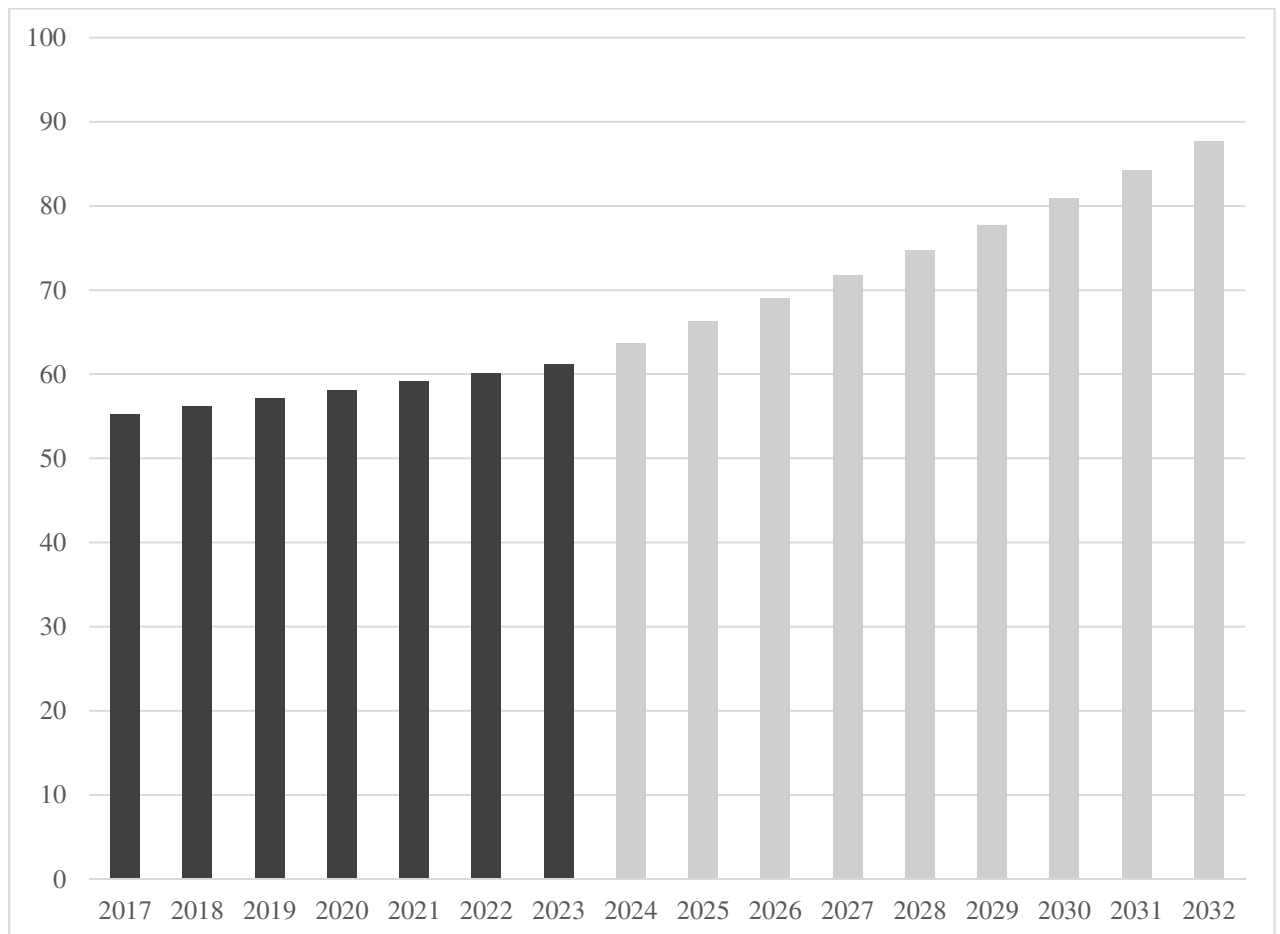


Рисунок 2.1. Прогнозована динаміка зростання ринкової реалізації порожнистого скла в 2024–2032, млрд дол

Спричинено це зростанням попиту на екологічну упаковку, яка 100% піддається повторній переробці. Скло дає широкі можливості для брендування та є відмінним бар'єром проти кисню, вологи та інших факторів, це є однією із причин збільшення частки даного ринку. Зростання ринку додатково стимулюється розширенням економіки та зростанням переваги алкогольних напоїв преміум-класу та варіантів екологічно чистої упаковки, що підсилює

важливість стійких повноважень і гнучкості дизайну в обслуговуванні способу життя та зручності споживачів.

Скляні контейнери, пляшки, банки мають універсальне значення, так як знаходять попит у косметичній, лікарській промисловості, парфумерії, їжі та напоїв та інших галузях.

Основними видами скляних виробів за видом скла є прозоре та кольорове, співвідношення між якими становить 60% та 40% відповідно. За видами продукції: 50% займають пляшки, ще 20% – банки, ще 10% складає реалізація графинів та 20% припадає на інші види скляної продукції (скляні стакани, тарілки, кришки та інший посуд, мензурки тощо).

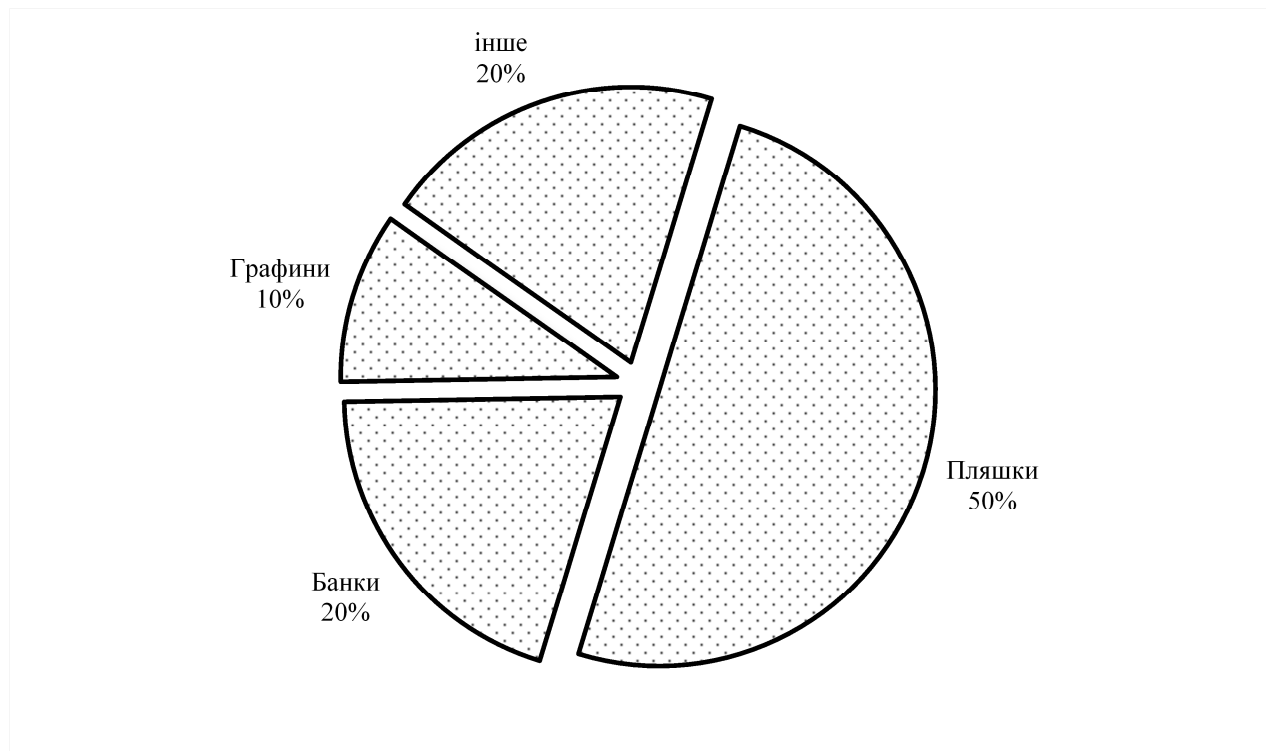


Рисунок 2.2. Структура товарної продукції за її видами

Основними гравцями на ринку є такі компанії як: Ajanta Bottle Pvt. Ltd. (Індія), Ardagh Group SA (Європа), BA Glass BV(Європа), Crestani s.r.l.(Європа), GAASCH PACKAGING NV SA (Європа), Gerresheimer AG (Європа), Glassworks International (Європа), Middle East Glass Manufacturing Co. S.A.E. (Азія), O I Glass Inc. (Європа), Piramal Enterprises Ltd. (Індія), Saverglass SAS (Європа),

SGD Pharma (Європа), Stoelzle Oberglas GmbH (Європа), Verallia SA (Європа), Verescence France (Європа).

Отже, ПрАТ «Вераллія Україна» займається виготовленням перспективної продукції, яка користується сталим попитом серед її споживачів і позиціонує на ринку України у відносно стабільному середовищі, що по завершенню військових дій може дати додаткові конкурентні переваги та фінансові можливості.

## 2.2. Аналіз фінансової структури балансу підприємства

Аналіз фінансової структури балансу підприємства передбачає горизонтальний та вертикальний аналіз активів і пасивів, що відображено наступними аналітичними таблицями та висновками.

Впродовж 2018–2023 років вартість активів підприємства практично постійно зростала, за виключенням 2021 року (табл. 2.2).

Таблиця 2.2. – Динамізм статей активу ПрАТ «Вераллія Україна»

| Статті активу  | Період дослідження |         |         |         |         |         |
|--|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | 2018 р.            | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
| Основні засоби, тис. грн.  | 550387             | 589494  | 557152  | 616808  | 757553  | 1271379 |
| Активи у формі права користування, тис. грн.   | 13158              | 18955   | 12668   | 8693    | 10763   | 15811   |
| Відстрочені активи з податку на прибуток, тис. грн.                                  | 19703              | 22749   | 23568   | 41129   | 64198   | 73338   |
| Необоротні активи, тис. грн.   | 583248             | 631198  | 593388  | 666630  | 832514  | 1360528 |
| Запаси, тис. грн.  | 222770             | 199376  | 187150  | 314505  | 327408  | 468807  |
| Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість | 313928             | 307406  | 200638  | 266658  | 267603  | 173619  |
| Інші податки до відшкодування  | 16086              | 8162    | 22954   | 84636   | 133959  | 62816   |
| Передоплати з поточного податку на прибуток, тис. грн.                               | 0                  | 0       | 0       | 6438    | 0       | 0       |
| Грошові кошти та їх еквіваленти, тис. грн.   | 66773              | 193016  | 390697  | 28717   | 149536  | 444234  |
| Оборотні активи, тис. грн.   | 619557             | 707960  | 801439  | 700954  | 878506  | 1149476 |
| Всього активів, тис. грн.  | 1202805            | 1339158 | 1394827 | 1367584 | 1711020 | 2510004 |



Помітна збалансованість між оборотними та необоротними активами протягом 2018–2022 років, де більшу частку займають оборотні активи, а саме 51,3–57,5% від загальної вартості активів, що дещо змінилось на користь необоротних активів у 2023 році.

Основну частку в структурі оборотних активів в період 2018–2022 років займає дебіторська заборгованість (15,6–26,1%) з поступовим зменшенням частки протягом аналізованих періодів. Однак, у 2023 році її частка скоротилась до 6,9%, тоді як частка грошових коштів та їх еквівалентів зросла з 9% до 18%.

Динаміка дебіторської заборгованості в період з 2019 року по 2023 рік є спадною, із виключною зміною у 2022 році. Іншою є динаміка запасів. Пропорційна частка структури спостерігається протягом усіх років, із частковим зменшенням у 2020 році. За результатами 6 років частка запасів не змінилась та із невеликим коливанням зафіксувалась на позначці у 18,7%. В динаміці запасів були серйозні зрушення: поступове зменшення на 11% у 2019 році та 6% у 2020 роках та значне збільшення на 68% у 2021 році, 4% у 2022 році та 43% у 2023 році. Значні зміни в динаміці даних показників можуть свідчити про зниження ділової активності на ринку, виникнення зовнішніх ризиків, що спонукали підприємство накопичувати запаси та вводити політику, спрямовану на уникнення настання можливих ризиків.

Необоротні активи мають чіткий тренд до зростання, найбільше у 2023 році (+63%) та структурно відбулось збільшення частки до 54,2%. Найвагоміша частка у необоротних активах, а також і в загальних активах підприємства – це основні засоби. Протягом 2018–2022 років вони залишаються на рівні 39,9–45,8% із частковим зростанням в 2023 році (у зв'язку пришвидшеним зростанням частки відносно оборотних активів). У динаміці спостерігається поступове зростання основних засобів із від 7% до 68% у 2019 та 2023 роках відповідно. Структура основних засобів є відносно стійкою та має тренд до зменшення у розрізі їх видів. Виключенням є стаття «Аванси та незавершене будівництво», зростання якої складає більше 220% відносно попередніх періодів, що говорить про значні інвестиції у розвиток.



Основною частиною зобов'язань підприємства є поточні зобов'язання, які складають більше 94% від усіх зобов'язань протягом аналізованих періодів. В їх структурі вагому частку складають кредиторська заборгованість та резерви. Кредиторська заборгованість складала від 22,1% до 61,2% протягом аналізованих періодів із поступовим зростанням до 61,2% у 2021 році та значною оптимізацією у 2022 році – 22,1%. Найбільших зрушень зазнавала у 2021 році (+152%) та 2023 році (+73%). Резерви склали частку 24,6–34,2% із незначними коливаннями до 5% у структурі, хоча між періодами було серйозне зростання на 75% у 2021 та 2022 роках відносно попередніх. Також у 2022 та 2023 роках було залучено 344 та 399 млн грн позикових коштів відповідно, що у порівнянні із попередніми періодами є нетиповим для підприємства та виникло під впливом зовнішніх факторів.

Проаналізуємо зміни в обсягах і структурі капіталу підприємства (табл. 2.7–2.9).

Таблиця 2.7. – Капітал ПрАТ «Вераллія Україна»

| Статті капіталу                  | Період дослідження |         |         |         |         |         |
|----------------------------------|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                  | 2018 р.            | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
| Акціонерний капітал, тис. грн.   | 362007             | 362007  | 362007  | 362007  | 362007  | 362007  |
| Нерозподілений прибуток, тис.грн | 400986             | 650241  | 780431  | 525757  | 491630  | 982055  |
| Інші резерви, тис. грн.          | 8486               | 18750   | 18750   | 18750   | 18750   | -       |
| Всього капіталу, тис. грн.       | 771479             | 1030998 | 1161188 | 906514  | 872387  | 1344062 |

Таблиця 2.8. – Структура капіталу ПрАТ «Вераллія Україна»

| Статті капіталу         | 2018 р. | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Акціонерний капітал     | 47%     | 35%     | 31%     | 40%     | 41%     | 27%     |
| Нерозподілений прибуток | 52%     | 63%     | 67%     | 58%     | 56%     | 73%     |
| Інші резерви            | 1%      | 2%      | 2%      | 2%      | 2%      | 0%      |
| Всього капіталу         | 100%    | 100%    | 100%    | 100%    | 100%    | 100%    |

Таблиця 2.9. – Динаміка капіталу ПрАТ «Вераллія Україна»

| Статті капіталу         | 2018 р. | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Акціонерний капітал     | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      | 0%      |
| Нерозподілений прибуток | 62%     | 20%     | -33%    | -6%     | 100%    | 62%     |
| Інші резерви            | 121%    | 0%      | 0%      | 0%      | -100%   | 121%    |
| Всього капіталу         | 34%     | 13%     | -22%    | -4%     | 54%     | 34%     |

Капітал підприємства динамічно змінювався під впливом зміни однієї із найвагоміших частин – нерозподіленого прибутку який досяг піку у 2020 році при 780 млн грн (67% у структурі) та зменшився до 491 млн грн у 2022 році (56% у структурі). У 2023 році відбулось найбільше зростання з огляду на усі періоди до структурних 73% та при загальній сумі в 982 млн грн. Поступове зменшення у структурі почалось у 2020 році після зростання на 62% у 2019 році із зміною на -33% та -6% у 2021 та 2022 роках відповідно, але у 2023 році зростання відбулось на 100%. Спричинено частковою виплатою дивідендів у 2020 (132 млн грн) та 2021 (256 млн грн) роках.

Важливим моментом є доповнення отриманих висновків результатами аналізу звіту про фінансові результати (табл. 2.10).

Таблиця 2.10. – Звіт про фінансовий стан ПрАТ «Вераллія Україна»

| Показники   | Період дослідження |         |         |         |         |         |
|---|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|   | 2018 р.            | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
| Виручка по договорах із покупцями, тис. грн.      | 1649423            | 1760326 | 1566117 | 1731870 | 2007774 | 2619794 |
| Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.    | 1282250            | 1283554 | 1173265 | 1540586 | 1851380 | 1829722 |
| Валовий прибуток, тис. грн.                       | 367173             | 476772  | 392852  | 191284  | 156394  | 790072  |
| Інші доходи, тис. грн.                            | 7655               | 3136    | 3520    | 2979    | 3867    | 10992   |
| Витрати на реалізацію, тис. грн.                  | 32269              | 37500   | 30317   | 19951   | 24256   | 28623   |
| Загальні та адміністративні витрати, тис. грн.    | 95823              | 91888   | 85351   | 86473   | 93542   | 134858  |
| Інші прибутки, чиста сума, тис. грн.              | 5025               | 16958   | -       | 61386   | 69090   | 40518   |
| Інші збитки, чиста сума, тис.грн                  | -                  | -       | 57578   | -       | -       | -       |
| Прибуток від основної діяльності, тис. грн.       | 241711             | 333562  | 338282  | 26453   | 26627   | 597065  |
| Фінансові витрати, тис. грн.                      | 20890              | 17172   | 6703    | 2783    | 18323   | 5267    |
| Прибуток до оподаткування, тис. грн.              | 220821             | 316390  | 331579  | 23670   | 44950   | 591798  |
| Витрати з податку на прибуток, тис. грн.          | 36989              | 56871   | 61278   | 4545    | -       | 118814  |
| Доходи з податку на прибуток, тис. грн.           | -                  | -       | -       | -       | 7737    | -       |
| Прибуток за рік, тис. грн.                        | 183832             | 259519  | 270301  | 19125   | -37213  | 472984  |
| Інший сукупний дохід / (збиток) за рік, тис. грн. | -                  | -       | 611     | 3498    | 3086    | -       |
| Інший сукупний збиток за рік, тис. грн.           | -                  | -       | 611     | 3498    | -       | 1310    |
| Всього сукупного доходу за рік, тис. грн.         | 183832             | 259519  | 269690  | 15627   | 34127   | 471674  |

За даними аналітичної таблиці, чистий прибуток протягом аналізованих періодів мав неоднозначні зміни. Найбільшого зростання він зазнав у 2019 році та у 2023 році. У 2021 та 2022 спостерігається значне падіння та набуття негативного значення у 2022 році (-34127 тис. грн). Темпи зростання собівартості реалізованої продукції (від 0,1% до 31%) були вищими, ніж зростання виручки від реалізації, інші операційні витрати залишались на тому ж рівні із незначними змінами у структурі.

Проаналізуємо елементи витрат у собівартості продукції (табл. 2.11).

Таблиця 2.11. – Елементи витрат у собівартості продукції ПрАТ «Вераллія Україна»

| Статті витрат  | Період дослідження |         |         |         |         |         |
|--|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | 2018 р.            | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
| Зміна залишків готової продукції та незавершеного виробництва, тис. грн. | 9208               | 9147    | -2732   | -66324  | 89899   | -       |
| Матеріальні затрати, тис.грн   | 933597             | 899376  | 817654  | 1233398 | 1237425 | 1499731 |
| Витрати на виплати працівникам, тис. грн.                                | 133976             | 152957  | 144625  | 142896  | 153146  | 182568  |
| Знос основних засобів, тис. грн.   | 109051             | 131271  | 117790  | 140904  | 150840  | 146892  |
| Амортизація активів у формі права користування, тис. грн                 | 12547              | 9618    | 9221    | 9851    | 7587    | 7388    |
| Послуги віднесені на Загальні та адміністративні витрати, тис. грн.      | 34336              | 28458   | 24072   | 16035   | 13109   | 12846   |
| Послуги віднесені на Витрати на реалізацію, тис. грн.                    | 14306              | 16409   | 11470   | 3694    | 2578    | 2526    |
| Послуги, що включені до собівартості товарів, тис.грн                    | 40842              | 42949   | 41560   | 52432   | 63205   | 61937   |
| Інші резерви зобов'язань та відрахувань, тис. грн.                       | 76368              | 96263   | 117075  | 113265  | 250985  | 245949  |
| Інше, тис. грн.  | 46111              | 26494   | 8198    | 1129    | 404     | 396     |
| Всього собівартості реалізованої продукції, тис. грн.                    | 1410342            | 1412942 | 1288933 | 1647280 | 1969178 | 2160233 |

Структура елементів витрат коливалась протягом аналізованого періоду. Найбільшу частку займають матеріальні затрати (63%–75%) та виплати працівникам. Спостерігається зміна у залишках готової продукції у 2020 та

2021 роках, що може свідчити про зростання об'ємів реалізації в натуральних одиницях. Чіткий тренд зменшення витрат на реалізацію (від 14 млн грн у 2018 році до 2 млн грн у 2023 році) свідчить про забезпеченість каналами збуту продукції.

### **2.3. Аналіз показників ліквідності, платоспроможності, рентабельності, ділової активності**

Для відображення показників ліквідності пропонується розглянути такі індикатори як коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт швидкої ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності (табл. 2.12).

Таблиця 2.12. – Розраховані показники ліквідності ПрАТ «Вераллія Україна»

| Показники                         | Нормативне значення | 2018 р. | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|-----------------------------------|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Коефіцієнт поточної ліквідності   | 1,0...2,0           | 1,48    | 2,44    | 3,62    | 1,58    | 1,07    | 1,01    |
| Коефіцієнт швидкої ліквідності    | 0,7...0,8           | 0,95    | 1,75    | 2,78    | 0,87    | 0,67    | 0,60    |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,2...0,3           | 0,16    | 0,66    | 1,77    | 0,06    | 0,18    | 0,39    |

Коефіцієнт поточної ліквідності вказує чи може підприємство покривати поточні зобов'язання за рахунок поточних активів. Нормативне значення становить від 1 до 2. З огляду на значення індикатора стає зрозумілим, що з даної точки зору підприємство стає менш ліквідним. Значний вплив у зв'язку із зростанням поточних зобов'язань у 2021 та 2022 роках при відносно незначній зміні активів. Пояснюється збільшенням грошових потоків на інвестиції, що включені до поточних зобов'язань. У 2023 році зменшення показника до 1,01 вказує на продовження зменшення ліквідності, яке можна розглядати як чіткий тренд. Основний вплив на збільшення поточних зобов'язань призвела зміна на +73% у кредиторській заборгованості та зростання позикових коштів до 399 млн грн. Темпи зростання зобов'язань є значно вищими ніж зростання поточних активів, що чітко спостерігається із 2020 року. У відносному значенні

впродовж 2020–2023 років оборотні активи примножили свою вартість у 1,43 рази, а поточні зобов'язання – у 5,15 разів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує чи може підприємство покривати поточні зобов'язання за рахунок найбільш ліквідних активів. Нормативне значення даного показника становить 0,7–0,8. В даному випадку це дебіторська заборгованість та грошові кошти та їх еквіваленти на поточних рахунках у банку. Значення коефіцієнта вище 1 є позитивним. Підприємство мало хороший показник у 2019 та 2020 роках. Причиною є зростання запасів підприємства, які визнаються менш ліквідними, зменшення грошових коштів та збільшення поточних зобов'язань. 2023 рік не є виключенням і доводить зменшення швидкої ліквідності. Хоча відбулось зростання запасів підприємства на 43% у 2023 році відносно 2022, воно дещо компенсувалось збільшенням грошових коштів, що мали відхилення у +197%. Оскільки є чітке зниження даного показника, то можна зробити висновок, що підприємство не зможе швидко покрити поточну заборгованість у разі повної довготривалої зупинки виробничого процесу та/або настання екстрених ситуацій, але темпи зниження швидкої ліквідності зменшуються, тому за ефективної політики управління та достатнього рівня рентабельності можна досягнути збільшення даного показника.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності демонструє чи може підприємство організувати покриття зобов'язань уже наявними ресурсами – грошима на рахунку у банку. Нормативне значення становить 0,2–0,3. Найкращий рівень спостерігається у 2020 році. Прослідковується чіткий тренд до зростання протягом 2018–2020 років. У 2021 році відбулось різке зменшення грошових активів на 93% на загальну суму 361 млн грн, що дорівнює сумі сплачених дивідендів, та збільшення зобов'язань на 97% . Почалось деяке відновлення грошових коштів у 2022 та 2023 та покращення показників у два рази. У 2022 та 2023 роках підприємство залучало велику кількість позикових коштів – 344 та 399 млн грн відповідно, що було нетиповим у порівнянні із попередніми роками.

За результатами розрахунків найбільш ліквідним підприємство було у 2020 році, далі спостерігається різке зниження ліквідності, основними причинами були: зменшення грошових коштів, збільшення поточних зобов'язань, інвестиційні вкладення, виплати дивідендів у 2020 та 2021 роках, повна зупинка виробництва у 2022 році, низькі темпи зростання активів відносно зростання зобов'язань. Хоча у 2023 році відбувся повний запуск виробництва, це не допомогло підприємству досягти рівня ліквідності 2020 року, та ставить під сумнів загальну ліквідність підприємства.

Для оцінки платоспроможності запропоновані такі показники як коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової стійкості, коефіцієнт довгострокової фінансової незалежності, коефіцієнт загальної заборгованості, коефіцієнт фінансового важеля (табл. 2.13).

Таблиця 2.13. – Розраховані показники платоспроможності  
ПрАТ «Вераллія Україна»

| Показники   | Нормативне значення | 2018 р. | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|---|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Коефіцієнт автономії                              | $\geq 0,5$          | 0,64    | 0,77    | 0,83    | 0,66    | 0,51    | 0,54    |
| Коефіцієнт фінансової стійкості                   | 0,67...1,5          | 0,56    | 0,30    | 0,20    | 0,51    | 0,96    | 0,87    |
| Коефіцієнт довгострокової фінансової незалежності | $< 0,7$             | 0,02    | 0,02    | 0,01    | 0,02    | 0,02    | 0,02    |
| Коефіцієнт загальної заборгованості               | $< 0,5$             | 0,36    | 0,23    | 0,17    | 0,34    | 0,49    | 0,46    |

Коефіцієнт автономії відображає здатність підприємства автономно функціонувати без залучення зовнішніх кредиторів. Нормативне значення становить більше 0,5. У даному випадку значення більше 0,5 відображає хороший рівень платоспроможності протягом усіх аналізованих періодів, оскільки підприємство має високий рівень власного капіталу відносно суми активів. Найкращим показник був у 2018, 2019 та 2021 році, де спостерігається ефективний розподіл між власним капіталом і зобов'язаннями, зменшення до 51% у 2022 власного капіталу у активах через попередні виплати дивідендів, що структурно зменшувало власний капітал та гроші на рахунках у банку, а також

збитковістю періоду, часткове покращення у 2023 році через значне покращення діяльності у останньому звітному році.

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає відношення власного капіталу до загальних зобов'язань, тому значення вище 1 може бути індикатором виникнення фінансового ризику. Нормативне значення становить 0,67–1,5. В даному випадку підприємство було платоспроможним, хоча у 2022 році відчутне критичне збільшення показника із невеликим покращенням у 2023 році. Поступове збільшення показника вказує на зменшення платоспроможності підприємства у більш довгостроковому періоді, але не більше одного року, оскільки 97% зобов'язань є поточними.

Коефіцієнт довгострокової фінансової незалежності показує наскільки підприємство є стабільним у роботі із довгостроковими зобов'язаннями. Нормативне значення даного показника – 0,7. Індикатор є стабільним протягом 6 років та дорівнює 0,02, що свідчить про чітку політику підприємства. Оскільки в даному випадку залучення довгострокових зобов'язань не є вагомим, то даний показник наближений до 0, що є привабливим з точки зору інвестицій та теоретично вказує на повну безпечність підприємства в період більше одного року.

Коефіцієнт загальної заборгованості відображає ймовірність настання фінансового ризику у зв'язку із недостатньою кількістю активів для забезпечення загальної заборгованості. Нормативне значення 0,5. Даний коефіцієнт є меншим 1, що означає низьку ймовірність настання такого ризику, але варто брати до уваги здатність необоротних активів генерувати додану вартість, умовно посилаючись на показники рентабельності, а саме ROA (Return of Assets), оскільки саме додана вартість зумовлює здатність погашати заборгованості без втрати основних активів. Можна прямо спостерігати збільшення частки зобов'язань проти збільшення частки активів, про що йшлося раніше.

Для визначення рівня рентабельності підприємства використовуються такі коефіцієнти як рентабельність активів, рентабельність власного капіталу,

рентабельність продажів, частка валового прибутку, операційна рентабельність, рентабельність виробничих активів (табл. 2.14).

Таблиця 2.14. – Розраховані показники рентабельності ПрАТ «Вераллія Україна»

| Показники                                 | 2018 р. | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Чиста рентабельність активів, %           | 15,3    | 20,4    | 19,7    | 1,1     | -2,2    | 22,3    |
| Чиста рентабельність власного капіталу, % | 23,8    | 28,8    | 24,6    | 1,5     | -3,8    | 42,6    |
| Рентабельність продажів, %                | 11,1    | 14,7    | 17,2    | 0,9     | -1,7    | 18,0    |
| Частка валового прибутку                  | 0,22    | 0,27    | 0,25    | 0,11    | 0,08    | 0,30    |
| Операційна рентабельність, %              | 14,7    | 18,9    | 21,6    | 1,5     | -1,3    | 22,8    |
| Рентабельність виробничих активів, %      | 48,5    | 42,7    | 44,1    | 3,2     | -2,6    | 42,3    |

Рентабельність активів (ROA) показує, наскільки ефективно підприємство використовує активи для отримання прибутку. Протягом 2019–2020 років даний показник відповідає 20%, що означає високу ефективність використання активів. У 2021 та 2022 роках відчутне падіння даного індикатора. Пояснюється це збільшенням виробничої собівартості та з помірним зростанням виручки по договорах із покупцями. Але уже в 2023 році підприємство набуло найбільшого за усі аналізовані періоди рівня – 22% у зв'язку із найбільшим рівнем чистого прибутку, хоча й загальна сума активів зросла на 47%.

Рентабельність власного капіталу (ROE, Return on Equity) поступово зменшувалась з 2019 по 2022 роки та досягла найнижчого рівня (– 4%), оскільки відбувалось зменшення власного капіталу підприємства та значне зниження чистого прибутку. Це могло б свідчити про зниження зацікавленості інвесторів у капіталовкладеннях у підприємство, але протягом аналізованих років відбувалась потужна інвестиційна діяльність на загальну суму 1620696 тис. грн із найбільшою часткою у 634 063 тис. грн у 2023 році. У цьому ж році високий відбулось покращення даного показника до 0,43 в основному за рахунок збільшення чистого прибутку при збільшенні загальної суми власного капіталу на 54%.

Рентабельність продажів демонструє скільки чистого заробітку відповідає одній грошовій одиниці продажів. Поступове зростання показника з 11% до

17% впродовж 2018–2022 років свідчить про високу ефективність продажів за відповідної собівартості. Різке падіння у 2021 та 2022 роках показує імовірний ризик неприбутковості через зростання собівартості та сталих цін на ринку. У 2023 році відбулось значне покращення до 18%. Виручка зросла на 30,5%, а собівартість реалізованої продукції залишилась на тому ж рівні із невеликим зменшенням на 1,2%. Це свідчить про конкурентоспроможність продукції та підприємства в цілому, високий рівень попиту на ринку. Сталість собівартості реалізованої продукції говорить про знижену реалізацію продукції в натуральних одиницях, з огляду фактичний рівень інфляції у 2023 році який оцінюють від 5 до 12%.

Частка валового прибутку від суми реалізації дає зрозуміти ефективність використання виробничих ресурсів для забезпечення прибутковості. Протягом аналізованих періодів вона є позитивною із помітним зменшенням у 2021–2022 роках. Це означає, що продукція підприємства користується попитом на ринку та може забезпечувати операційну діяльність для реалізації більшої кількості продукції, за умови збереження рівня собівартості продукції. У 2022 році підприємство реалізовувало продукцію із надбавкою у 8% в середньому, що, в результаті, призвело до збитковості даного періоду, оскільки рівень операційних витрат залишався на рівні із попередніми роками. Очевидно, що підприємство намагалось якомога швидше перевести запаси готової продукції у гроші для забезпечення інших платежів, можлива реалізація за цінами на рівні або нижче собівартості. Ситуація значно покращилась у 2023 році, коли середній рівень доданої вартості підтримувався на рівні 30%.

Операційна рентабельність включає додаткові витрати на реалізацію, загальні та адміністративні витрати та інші доходи від основної діяльності після визначення валового прибутку. Вона дає зрозуміти як додаткові витрати впливають на загальний результат підприємства. Помітне зниження показника протягом 2021–2022 років. Оскільки структура додаткових витрат не зазнала значних змін, основною причиною зміни залишається збільшення собівартості. У 2023 році відбулось повернення рівня показника до схожої позначки

2020 року. Структура операційних витрат була не сталою та зазнавала значних змін. Найбільший операційний прибуток спостерігається 2023 році.

Рентабельність виробничих активів демонструє ефективність використання виробничих активів для отримання операційного прибутку. Хоча зниження показника у 2021–2022 роках вказує на неефективне використання ресурсів, варто взяти до уваги накопичення запасів та зростання вартості основних засобів, що є базою для розрахунку. Пояснюється такий результат політикою компанії щодо забезпечення діяльності у майбутніх періодах. Протягом 2018-2020 та у 2023 році показник набуває одного рівня від 0,42 до 0,49, що свідчить про сталість та тенденції до співвідношення операційного прибутку до виробничих активів. Виробничі активи за своїм призначенням можуть генерувати 42–49% від своєї вартості, що є достатньо хорошим показником та показовим для прогнозування. Оскільки можна прямо припустити, що з кожної гривні вартості активів підприємство може отримати мінімум 40 копійок операційного прибутку у наступних періодах за умови відсутності нестабільності ринку або його відносної сталості.

Для аналізу ділової активності використовують такі показники, як коефіцієнт оборотності активів, коефіцієнт оборотності дебіторської та кредиторської заборгованостей, коефіцієнт оборотності запасів, середній період інкасації, середній період погашення кредиторської заборгованості (табл. 2.15).

Таблиця 2.15. – Розраховані показники ділової активності ПрАТ «Вераллія Україна»

| Показники  | 2018 р. | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Коефіцієнт оборотності активів                         | 1,37    | 1,39    | 1,15    | 1,25    | 1,30    | 1,24    |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості     | 5,25    | 5,67    | 6,17    | 7,41    | 7,52    | 11,88   |
| Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості    | 10,08   | 9,43    | 9,12    | 7,82    | 7,92    | 7,22    |
| Коефіцієнт оборотності запасів                         | 5,76    | 6,08    | 6,07    | 6,14    | 5,77    | 4,60    |
| Середній період інкасації                              | 69,47   | 64,42   | 59,20   | 49,24   | 48,56   | 30,74   |
| Середній період погашення кредиторської заборгованості | 36,21   | 38,72   | 40,00   | 46,68   | 46,07   | 50,55   |

Коефіцієнт оборотності активів демонструє ефективність використання активів та означає, що в середньому за рік активи обертаються більше одного разу. Даний показник має достатньо високий рівень і є стабільним протягом аналізованих періодів із помірним зниженням у 2020 році, що означає спроможність підприємства продовжувати функціонувати та забезпечувати операційну діяльність незважаючи на виклики зовнішнього середовища. Можна зрозуміти, скільки активів у середньому потрібно для отримання відповідного рівня виручки, якщо не відбулось масштабної зміни в процесах реалізації продукції.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показує, як швидко підприємство здатне отримувати кошти від основної діяльності. Високе значення показника спостерігається протягом усіх аналізованих років із поступовим зростанням із 5,25 у 2018 році до 11,88 в 2023 році. Це може свідчити про високий рівень авторитету серед клієнтів та налаштованість на ефективну співпрацю у довгостроковій перспективі. Помітне чітке зростання ділової активності та пришвидшення оборотності дебіторської заборгованості із трендом до зменшення її суми протягом аналізованих років та короткотривалою фіксацією протягом 2021–2022 років, при стабільному збільшенні виручки від реалізації.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості вказує на здатність підприємства швидко погашати борги перед кредиторами. Протягом 2018–2023 років помітне зниження показника, що означає виникнення можливих проблем із платоспроможністю з однієї сторони, а з іншої – можливість підприємства вивільняти та утримувати найбільш ліквідні активи з метою отримання додаткової економічної вигоди. У 2023 році показник становить 7,22 та помітна нестабільність суми кредиторської заборгованості протягом різних періодів, зокрема із значним збільшенням (+73%) у 2023 році відносно 2022 року. Підприємство проводило ефективну політику щодо вивільнення додаткових ресурсів, посилаючись на коефіцієнти кредиторської та

дебіторської заборгованості та змогло виділити близько 46% від суми кредиторської заборгованості у вигляді запасів.

Коефіцієнт оборотності запасів демонструє ефективність політики щодо накопичення та використання запасів. В даному випадку спостерігається нормальний рівень даного показника протягом усіх років із поступовим зростанням 5,76 у 2018 році до 6,14 у 2021 році та падінні до 4,60 у 2023 році. Підприємство прийняло рішення до накопичення запасів та темпи зростання запасів перевищують темпи зростання собівартості реалізованої продукції, що може призводити до зростання витрат.

Середній період інкасації та середній період погашення кредиторської заборгованості вказують на середню тривалість отримання коштів із дебіторської заборгованості та середню тривалість погашення кредиторської заборгованості підприємства відповідно. Щодо кредиторської заборгованості, період помітно зріс протягом 2018–2022 років, що може свідчити про виникнення труднощів із поставками, особливо в період 2021–2022 років, у 2023 році тенденція продовжилась. Можливі причини у термінах доставки та умовах договорів, які, наприклад, визначають «оплату при отриманні». Період інкасації значно зменшився протягом аналізованих періодів. Разом це означає, що підприємство здатне вивільнити достатню кількість грошових активів для обслуговування кредиторської заборгованості у відповідні терміни та отримує кошти від клієнтів значно швидше ніж оплачує поставки.

Загалом підприємство характеризує відносно стабільний фінансовий стан за винятком 2022 року, в умовах запровадження воєнного стану.

## **2.5. Узагальнююча оцінка фінансового стану підприємства**

Для надання кінцевої характеристики та оцінки зазвичай використовують моделі діагностики банкрутства (модель Альмана, Таффлера, Спрінгейта, Чессера та Конана, Гольдера, Терещенка).

Для кінцевої оцінки фінансового стану ПрАТ «Вераллія Україна» пропонується розрахувати показники за моделлю Терещенка та Альмана. Це забезпечить достовірність даних та дасть можливість оцінити фінансовий стан із кількох сторін.

Модель Терещенка представлена за формулою:

$$Z = 1,5X_1 + 0,08X_2 + 10X_3 + 5X_4 + 0,3X_5 + 0,1X_6, \quad (2.1)$$

де  $X_1$  – відношення грошових надходжень до зобов'язань;

$X_2$  – відношення валюти балансу до зобов'язань;

$X_3$  – відношення чистого прибутку до середньорічної суми активів;

$X_4$  – відношення чистого прибутку до чистого доходу від реалізації продукції;

$X_5$  – відношення виробничих запасів до чистого доходу від реалізації продукції;

$X_6$  – відношення чистого доходу від реалізації продукції до основного капіталу.

Отримане значення розрахунку моделі Терещенка дозволить дати висновок стосовно ймовірності настання банкрутства підприємства або його фінансової стійкості:

якщо  $Z > 2$  – банкрутство підприємству не загрожує;

якщо  $1 < Z < 2$  – фінансова стійкість на підприємстві порушена;

якщо  $0 < Z < 1$  – підприємству загрожує банкрутство.

Результати розрахунку моделі представлено у таблиці 2.16.

Таблиця 2.16. – Оцінка ступеня банкрутства за моделлю Терещенка

| Показник  | 2019 р. | 2020 р. | 2021 р. | 2022 р. | 2023 р. |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| $X_1$     | 5,71    | 6,70    | 3,76    | 2,39    | 2,25    |
| $X_2$     | 4,35    | 5,97    | 2,97    | 2,04    | 2,15    |
| $X_3$     | 0,20    | 0,20    | 0,01    | - 0,02  | 0,22    |
| $X_4$     | 0,15    | 0,17    | 0,01    | -0,02   | 0,18    |
| $X_5$     | 0,77    | 0,69    | 20,13   | -9,59   | 0,99    |
| $X_6$     | 0,25    | 0,23    | 0,02    | -0,04   | 0,35    |
| Z-рахунок | 11,95   | 13,60   | 12,07   | 0,57    | 7,01    |

Згідно моделі Терещенка станом на 2023 рік підприємству не загрожує банкрутство. Проте в 2022 році така загроза існувала через військові дії.

Формула розрахунку згідно моделі Альтмана:

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 0,999X_5, \quad (2.2)$$

де  $X_1$  – відношення власного оборотного капіталу до всього активів;

$X_2$  – відношення нерозподіленого прибутку до всього активів;

$X_3$  – відношення прибутку до виплати відсотків до всього активів;

$X_4$  – відношення власного капіталу до зобов'язань;

$X_5$  – відношення чистого доходу до всього активів.

Отримане значення розрахунку моделі Альтмана дозволить дати висновок стосовно ймовірності настання банкрутства підприємства або його фінансової стійкості:

якщо  $2,91 < Z < 3,0$  – дуже низька ймовірність банкрутства;

якщо  $2,61 < Z < 2,9$  – низька ймовірність банкрутства;

якщо  $1,81 < Z < 2,6$  – висока ймовірність банкрутства.

якщо  $Z < 1,8$  – дуже висока ймовірність банкрутства.

Результати розрахунку моделі представлено у таблиці 2.17.

Таблиця 2.17. – Оцінка ступеня банкрутства за моделлю Альтмана

| Показник                | 2019 р.     | 2020 р.     | 2021 р. | 2022 р.     | 2023 р. |
|-------------------------|-------------|-------------|---------|-------------|---------|
| $X_1$                   | 0,77        | 0,83        | 0,66    | 0,51        | 0,54    |
| $X_2$                   | 0,49        | 0,56        | 0,38    | 0,29        | 0,39    |
| $X_3$                   | 0,25        | 0,24        | 0,02    | -0,02       | 0,24    |
| $X_4$                   | 3,35        | 4,97        | 1,97    | 1,04        | 1,15    |
| $X_5$                   | 0,19        | 0,19        | 0,01    | -0,02       | 0,19    |
| Z-рахунок               | 4,63        | 5,76        | 2,59    | 1,57        | 2,85    |
| Ймовірність банкрутства | Дуже низька | Дуже низька | Висока  | Дуже висока | Низька  |

За результатами розрахованих інтегральних показників за моделями Альтмана та Терещенка фінансовий стан ПрАТ «Вераллія Україна» є задовільним у кінці аналізованого періоду, а саме станом на кінець 2023 року.

## ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

Зараз в Україні все більше і більше підприємств стають банкрутами, закриваються. Зумовлено це зростанням складності ринкового середовища, унікальністю умов функціонування під час війни та іншими глобальними факторами, що прямо чи опосередковано впливають на суб'єктів господарювання. Усе це разом створює численні проблеми, яким можна протидіяти за умови завчасного їх виявлення завдяки методам оцінки фінансового стану. Це забезпечить виявлення критичних точок в роботі підприємства, дасть зрозуміти, які аспекти потребують покращення та сформує стратегію розвитку із можливими управлінськими рішеннями.

Метою даної кваліфікаційної роботи виступає поглиблення теоретико-методичних засад аналізу фінансового стану підприємства та розроблення на основі його результатів рекомендацій з покращення існуючого стану.

Зміст першого розділу розкриває сутнісну характеристику фінансового стану, його видову класифікацію, а також поетапність та методи його оцінки, узагальнює методичні особливості реалізації оцінки фінансового стану на підприємстві.

Шляхом аналізу наукових праць вчених сучасності, визначено відмінності у формулюваннях та характеристиці фінансового стану, зібрано ключові показники та індикатори, фактори впливу на фінансовий стан, надано пояснення понять задовільного та незадовільного фінансового стану, зібрано методи управління та шляхи покращення фінансового стану підприємства.

Виділено, що основними факторами впливу на фінансовий стан підприємства є галузеві особливості, стадія життєвого циклу, рівень ділової активності та рівень дохідності. Також варто враховувати такі фактори як прихильність клієнтів, соціальна репутація, соціально-економічна та політична ситуація в державі, які можливо не прямо, але однозначно опосередковано впливають на фінансовий стан підприємства.

Рекомендації щодо дослідження та оцінки фінансового стану включають наступні етапи для формування чіткого відображення стану підприємства:

1. Постановка цілей та завдань.
2. Визначення алгоритмів та методики розрахунків, формування загального плану розрахунків. Запропоновано такі методи як комплексний аналіз, коефіцієнтний метод та метод інтегральної оцінки.
3. Визначення інформаційної бази для оцінки, розрахунок показників, які характеризують становище підприємства на ринку.
4. Оцінка поточного фінансового стану, формування бази планових показників, обґрунтування наявних та планових показників.
5. Підбір методів до покращення фінансового стану за допомогою інструментів менеджменту, розробка проєктів, призначення відповідальних осіб. Запропоновано здійснювати управління на різних рівнях (операційному, інноваційному, стратегічному) та враховувати різні критерії та результати заходів відповідно до цих рівнів. Слід залучати працівників різних спеціалізацій, як технічних так і адміністративних підрозділів, для поглибленого відображення ситуації та реалізації завдань.
6. Контроль виконання завдань та змін у життєдіяльності підприємства.

В другому розділі роботи виконано оцінку фінансового стану одного з підприємств – ПрАТ «Вераллія Україна», що знаходиться у Рівненській області та займається виробництвом порожнистого скла і є активним гравцем на відповідному ринку продукції.

Аналіз сучасного ринку порожнистого скла свідчить про ймовірне скорочення попиту відповідного виду продукції через зростання вартості виробництва, зокрема на ринку України. Водночас, згідно маркетингових досліджень чітко проявляється тенденція до зростання попиту на світовому ринку та дорівнює очікуваному приросту в 4% щороку, що створює перспективу експортної діяльності для ПрАТ «Вераллія Україна». Даний фактор усугубляється кількістю подібних європейських підприємств та їх конкурентною здатністю відносно аналізованого підприємства. Воно є одним із

лідерів ринку та має кілька прямих конкурентів, але завдяки великим об'ємам реалізації можна чітко виокремити його конкурентоспроможність, місце на ринку. Такі фактори доводять перспективність попиту на продукцію та зацікавленість клієнтів у співпраці.

За результатами аналізу можна визначити, що фінансовий стан ПрАТ «Вераллія Україна» з 2018 по 2023 роки характеризує певна нестабільність, однак у кінці аналізованого періоду він є достатнім для продовження роботи без кардинальних змін. Протягом аналізованого періоду можна виділити 2018, 2019 та 2020 роки як успішні, 2021 рік – як менш успішний відносно попередніх, 2022 рік – як неуспішний, 2023 рік – найкращий із попередніх.

З точки зору ліквідності спостерігається вагома зміна показників. Спостерігається зменшення активів у вигляді виплати дивідендів у 2020 та 2021 роках в загальній сумі 389 млн грн, що призвело до зменшення активів на 10% у 2020 році та 19 % 2021 році. В результаті зменшення пасиву у вигляді нерозділеного прибутку, відбулось структурне збільшення поточних зобов'язань, що зіграло основну роль у показнику поточної ліквідності. Помітне зростання запасів у 2020 та 2021 роках, спричинене непередбачуваністю ринку, фактично зафіксувало біля 20% активів у їх менш ліквідному вигляді (запаси готової продукції, сировини та матеріалів тощо), що призвело до зниження ліквідності. Падіння абсолютної ліквідності спричинене інвестиціями, що значно перевищують найбільш ліквідні активи у 2021 та 2022 роках. Ситуація доповнюється зменшення ліквідності та збільшенням короткострокових зобов'язань у вигляді позикових коштів у 2022 році в розмірі 344 млн грн проти 5 млн грн у 2021 році. У 2023 році незважаючи на високий рівень прибутковості показники ліквідності не зазнали серйозного покращення, а навпаки – продовжували погіршуватись, здебільшого через зростання поточних зобов'язань.

Показники платоспроможності протягом аналізованого періоду залишались на задовільному рівні, незважаючи на зміни у власному капіталі та

помітне зростання короткострокових зобов'язань. Протягом усього періоду спостерігається вагома частка власного капіталу у активах. Вагоме зменшення частки до 51% спостерігається у 2022 році, що ставить під сумнів платоспроможність. У 2023 році стан платоспроможності не зазнав значних змін та, фактично, залишився на рівні 2022 року. Загалом дану сторону підприємства можна охарактеризувати як гранично припустима. Підприємство є платоспроможним у довгостроковому періоді, не бере нових довгострокових запозичень, що свідчить про можливість обслуговування поточних зобов'язань поточними найбільш ліквідними активами. Це створює привабливість для інвесторів та дає розуміння, що підприємство може генерувати дохід від інвестицій.

Спостерігаються значні зміни у рентабельності. Чистий прибуток зменшується та переходить у збиток протягом 2018–2022 років, у зв'язку з чим постає питання збитковості підприємства. Основною причиною слугувало збільшення собівартості реалізованої продукції, при знижених темпах виручки від реалізації. Позитивний валовий прибуток вказує на прибутковість та конкурентоспроможність, хоча під впливом часу вона зменшується. Інші витрати не змінили свою структуру критично. У 2023 році відбулось зростання рентабельності, рік був надприбутковим відносно 2021–2022 років, показники рентабельності були на рівні або перевищили результати 2018–2020 років.

Показники ділової активності демонструють хороший рівень. Тенденція до зменшення періоду оборотності активів та зобов'язань означає достатньо високий рівень комунікацій на підприємстві та стосунків із зовнішніми суб'єктами господарювання. Спостерігається помітне збільшення як дебіторської так і кредиторської заборгованостей, хоча відносно собівартості реалізованої продукції дані величини мали тренд до структурного зменшення. Винятковим є 2021 рік протягом якого відображено значне зростання на 33% у дебіторській заборгованості та 152% у кредиторській заборгованості, що свідчить про застій на ринку та можливе настання ризикових ситуацій.

Результати інтегральної оцінки за методологією Альтмана та Терещенка доводять задовільний стан підприємства у кінці аналізованого періоду – у 2023 році. Можна побачити зростання загального стану підприємства впродовж 2019–2020 років. Модель Альтмана також вказує на задовільний стан у 2021 році та його співставність із попередніми, але слідуючи моделі Терещенка загальний стан підприємства значно погіршився, про що свідчить зменшення інтегрального показника більше ніж у 2 рази. Можна зрозуміти, що у цьому році виникали проблеми на підприємстві. У 2022 році підприємство було у критичному стані із високою ймовірністю банкрутства і могло б стати банкрутом за продовження тенденції у наступних роках, але уже в 2023 році відбулось значне покращення відносно попереднього року. За моделлю Альтмана підприємство повернулось у стан, що близький до 2021 року та є дещо кращим, а за модель Терещенка свідчить про гірший стан, ніж у 2019–2021 роках.

За результатами аналізу пропонуються такі заходи як:

1. Оптимізація собівартості. Варто приділити увагу матеріальній частині – пошук нових постачальників із більш привабливими цінами на сировину, зменшення частки енергоресурсів у собівартості шляхом інвестування у оновлене/сучасніше обладнання, використання зворотної тари та пластикового пакування, що можна використовувати повторно, просування ідеї зберігання та утилізації використаного скла для подальшої переробки та повторного використання у виробництві, використання відновлюваних джерел енергії, формування процесу замкненого циклу. Неприпустимим є часткова зупинка виробничого процесу, оскільки постійні витрати перерозподіляються на собівартість, а повторний запуск виробництва вимагає утворення додаткових витрат.

2. Пошук нових ринків збуту – не тільки збільшить об'єми реалізації, а й дасть можливість повністю завантажити виробництво, що, у свою чергу, зменшить собівартість продукції.

3. Оптимізація дебіторської заборгованості – дозволить вивільнити додаткові ресурси. Можна обрати як пряме стягнення коштів – переоформлення договорів, переговори з клієнтами, або ж застосувати форфейтинг.

4. Інвестування у цінні папери - дозволить зберегти накопичені ресурси без втрати їх цінності, позбутись ризику інфляції тощо, або навпаки – випуск акцій дозволить отримати додаткові кошти для удосконалення діяльності.

5. Переорієнтація із поточних зобов'язань на довгострокові – зможе створити додаткові ресурси для отримання більш рентабельної продукції.

6. Досягнення оптимального співвідношення власного та позикового капіталу у структурі активів для забезпечення мінімізації фінансових ризиків та максимізації рентабельності власного капіталу.

7. Збільшення найліквідніших активів, а саме грошей на рахунках у банках для покращення показників ліквідності з перспективою отримання потужних короткострокових або довгострокових позик.

8. Нагромадження об'ємів виробництва дозволить конкурувати на ринку в довгостроковій перспективі завдяки оптимізованому розподіленню собівартості.

9. Створення структурних підрозділів спрямованих на покращення фінансового стану та виділення додаткових ресурсів на підприємстві.

10. Оновлення або заміна виробничого обладнання для оптимізації використання енергоресурсів.

11. Спорудження або оренда критич складів для готової продукції та сировинних матеріалів дозволить запобігти псуванню та оптимізує енергію для дегідратції сировини.

12. Формування довгострокової стратегії діяльності підприємства на ринку дозволить виділити шляхи розвитку та отримання економічних вигод від діяльності у довгостроковому періоді.

Для постійної підтримки роботи та виявлення критичних точок варто дотримуватись таких дій:

- постійний аналіз невиробничих витрат та пошуки шляхів їх оптимізації;

- дослідження настання ризикових ситуацій та методи їх вирішення;
- постійне планування, бюджетування та прогнозування;
- контроль над виконанням поставлених щодо оптимізації;
- моніторинг внутрішнього та зовнішнього середовища.

Оскільки операційна діяльність підприємства – це виробництво, то основний акцент варто робити на собівартості виробленої продукції. Для забезпечення покращення фінансового стану пропонуються такі проєкти:

Проєкт №1:

*Назва проєкту.* Встановлення сонячних панелей на даху виробничого цеху №2.

*Мета проєкту.* Пошук альтернативних та дешевих джерел електроенергії з метою використання у виробничих або невиробничих цілях.

*Опис проєкту.* Виробництво скла є процесом із великим залученням різних джерел енергії, зокрема електричної. За тенденції зростання ціни для підприємств на електроенергію варто розглядати альтернативні джерела енергії як от встановлення сонячних електростанцій (СЕС), оскільки такі заходи частково компенсують збільшення собівартості продукції, невиробничих витрат з енергії тощо. Джерело фінансування – власні кошти підприємства.

*Потенційні ризики.* У разі відмови від реалізації проєкту існує ймовірність зростання собівартості та незабезпеченість підприємства енергією у разі тимчасових зупинок у постачанні електроенергії.

Запропоновані проєктні заходи включатимуть в себе: купівлю та встановлення СЕС, підключення до центральної мережі, навчання персоналу щодо моніторингу.

*Аналіз витрат за проєктом.* Загальна потреба в інвестиціях на реалізацію даних проєктних рішень становитиме 11603,6 тис. грн. В дану суму включено: сонячні фотомодулі Longi 580Вт (у кількості 913 шт.), мережевий інвертор Huawei SUN2000-100KTL-M1 (у кількості 4 шт.), трансформатор струму Huawei (у кількості 1 шт.), система кріплень Rayton (у кількості 913 шт.),

сонячний кабель 4 мм КВЕ (у кількості 6600 шт.), встановлення та підключення обладнання до мережі.

*Аналіз економічних вигод проєкту.* У разі успішної реалізації наведених проєктних заходів ПрАТ «Вераллія Україна» отримає наступні економічні вигоди:

– генерація додаткової енергії на загальну суму 3062,7 тис грн.

Загальна величина чистих річних економічних вигод від впровадження запропонованого проєкту становитиме 3062,7 тис грн. Вважатимемо, що збільшення грошових потоків майбутніх років відповідно до рівня інфляції становитиме 6,7% щороку.

Проекція грошових потоків протягом 5 років реалізації запропонованих заходів буде мати наступний вигляд:

0-й рік: – 11603,6 тис. грн;

1-й рік: 3062,7 тис. грн;

2-й рік: 3267,9 тис. грн;

3-й рік: 3486,9 тис. грн;

4-й рік: 3720,5 тис. грн;

5-й рік: 3969,7 тис. грн.

Загальний термін окупності даного проєкту – 3,79 роки. Загальний прибуток за 5 років складе 5904,1 тис. грн та проєкт потенційно буде приносити більше 3 млн грн усі наступні роки до фактичного зношення сонячних панелей (25–30 років).

Реалізація проєкту рекомендується навесні 2025 року з метою отримання максимальних економічних вигод у сезон із найбільшою тривалістю світлового дня та кількістю сонячних днів.

Проєкт №2:

*Назва проєкту.* Оптимізація використання гарячого наплення на ділянці «Гарячий кінець».

*Мета проєкту.* Оптимізація споживання гарячого напилення, що призведе до економії ресурсів на виробництво готової продукції.

*Опис проєкту.* Гаряче напилення є одним із важливих компонентів виробництва порожнистого скла та призначене для убезпечення форми пляшки, захисту ще в гарячому стані, надання скляній поверхні гладкості під час процесів обпалення. На споживання гарячого напилення прямо впливають швидкість на скло-формульвальній машині та кількість відпрацьованих хвилин, оскільки швидкість розраховується як кількість пляшок на одну хвилину роботи. Технічні параметри автоматизованого обладнання Hot End Coating system K-II - Type HP3.5 дозволяють зменшити кількість споживання гарячого напилення завдяки комп'ютерному регулюванню форсунок розпилення. Згідно інструкцій середнє достатнє споживання гарячого напилення на 1 млн пляшок становить від 230 до 240 грам. За умови скорочення споживання до 25 г/1тис од. якість виробництва продукції не постраждає.

За результатами 2023 року виокремлено такі показники по споживанню:

- загальне споживання гарячого напилення – 3550 кг;
- середня швидкість на машині – 154 од/хв;
- кількість відпрацьованих машино-хвилин – 698 294 хв.

Запропоновані проєктні заходи включатимуть в себе переналаштування виробничого обладнання із залученням персоналу відділу електронного обладнання.

*Аналіз витрат за проєктом.* Загальна потреба в інвестиціях відсутня. З огляду на вищезазначені показники маємо коефіцієнт споживання гарячого напилення на рівні 33 грами на 1000 сформованих одиниць готової продукції. Середня ринкова ціна на відповідне гаряче напилення встановлена на рівні 1200 грн/кг.

*Аналіз економічних вигод проєкту.* У разі успішної реалізації наведених проєктних заходів ПрАТ «Вераллія Україна» отримає наступні економічні вигоди:

- зменшення використання гарячого напилення на 24%.

Зменшення використання даного матеріалу дозволить генерувати додаткові кошти в сумі 1032,3 тис. грн / рік:

$$(33-25) / 1000000 \times (698294 \times 154) \times 1200 = 1032357 \text{ грн.}$$

Отже, загальна величина чистих річних економічних вигід від впровадження проєкту заходів становитиме 1032,3 тис. грн. Вважатимемо, що збільшення грошових потоків майбутніх років відповідно до рівня інфляції становитиме 6,7% щороку.

Проекція грошових потоків протягом 5 років реалізації запропонованих заходів матиме наступний вигляд:

1-й рік: 1032,36 тис. грн;

2-й рік: 1101,52 тис. грн;

3-й рік: 1175,33 тис. грн;

4-й рік: 1254,07 тис. грн;

5-й рік: 1338,10 тис. грн.

За термін у 5 років проєкт може згенерувати 5901 тис. грн. Основною перевагою даного рішення є зменшення використання виробничих матеріалів та відсутність потреби в інвестиціях.

Реалізацію даного проєкту пропонується розпочати з липня 2024 року, оскільки проєкт не потребує інвестицій та дозволить одразу отримувати економічні вигоди.

Таким чином, поглиблення теоретико-методичних засад аналізу фінансового стану підприємства та розроблення на основі його результатів практичних рекомендацій з покращення фінансового стану ПрАТ «Вераллія Україна» забезпечать отримання додаткових економічних вигід для досліджуваного підприємства.

## ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАНЬ

1. Ткаченко А. А., Подзігун Я. В., Кулик Ю. М. Удосконалення аналізу фінансового стану на українських підприємствах: проблеми та шляхи їх вирішення. *Збірник наукових праць ЧДГУ*. 2020. Випуск 57. С. 47–53.
2. Чемчикаленко Р. А., Сукрушева Г. О., Ткаченко А. Ю. Теоретичні основи управління фінансовим станом підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. Випуск 27. С. 350–354.
3. Мішура В. Б., Спіцин В. Є. Економічна сутність, аналіз та оцінка фінансового стану підприємства. *Науковий Вісник ДДМА*. 2017. Випуск 3. С.121–126.
4. Корбутяк А. Г., Бута М. М. Підходи до трактування поняття «фінансовий стан підприємства». *Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія «Міжнародні економічні відносини та світове господарство»*. 2017. Випуск 16, Частина 1. С. 150–153.
5. Семенова К. Д. Аналіз фінансового стану підприємств України та тенденцій розвитку. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету. Збірник наукових праць*. 2021. №5–6. С. 77–82.
6. Марусяк Н. Л., Шум Ю. О. Оцінка фінансово стану телекомунікаційного підприємства для забезпечення стійкого розвитку в сучасних динамічних конкурентних умовах. *Ефективна економіка*. 2021. Випуск 12. URL : <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9740> (дата звернення: 13.11.2023).
7. Тарауєв Ю. О. Сутність та діагностика фінансового стану підприємства. *Проблеми системного підходу в економіці*. 2021. Випуск 2 (82). С. 113–119.
8. Фаріон В. Я. Аналітична оцінка ділової активності та рентабельності підприємств. *Інноваційна економіка*. 2013. № 10. С. 27–33.
9. Сукрушева Г. О. Ластович І. О. Сутність оптимального фінансового стану підприємства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2018. Випуск 23. С. 563–566.

10. Насібова О. В., Івашкевич І. О. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. Випуск 30. С. 185–190.
11. Потій В., Полянська А. Інтегровані методики оцінки фінансового стану підприємства: теорія і практика. *Корпоративні фінанси*. 2012. Випуск 12. С. 51–58.
12. Юрій Е. О., Руснак Т. В. Шляхи покращення фінансового стану підприємства в сучасних умовах. *Економіка і суспільство*. 2018. Випуск 16. С.560–565.
13. Бодруг Т. М., Гаватюк Л. С. Сутність аналізу та управління фінансовим станом підприємств України. *Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія «Міжнародні економічні відносини та світове господарство»*. 2018. Випуск 22. С. 20–24.
14. Чепка В. В., Свідерська І. М., Гавриленко Ю. О. Фінансовий стан підприємства: теоретичні основи. *Інвестиції: практика та досвід*. 2020. Випуск 19–20. С. 96–102.
15. Рзаєв Г. І., Слива А. В. Напрями аналізу фінансового стану підприємства у розрізі потреб економіки. *Науковий вісник Хмельницького національного університету. Серія «Економічні науки»*. 2020. Випуск 3. С. 118–120.
16. Шкиря А. С. Напрями поліпшення фінансового стану підприємства в умовах ринкової економіки. The X International Scientific and Practical Conference «Modern problems in science», March 15–18, 2022, Vancouver, Canada. С. 89–91.
17. Дяченко В. В. Шляхи покращення дебіторської заборгованості підприємства. *Економіка, фінанси та управління у XXI столітті: аналіз тенденцій та перспективи розвитку: тези доповідей Міжнародної науково-практичної конференції (Буковель-Київ, 20–23 березня 2017)*. С. 33–35.
18. Дворніченко Є. О. Форфейтинг — як вид кредитування. *Збірник тез доповідей науково-технічної конференції викладачів, співробітників, аспірантів*

*і студентів факультету економіки та менеджменту Сумського національного університету присвяченої Дню науки в Україні. Суми, 2009. С. 2017–2018.*

19. Шеремет О. В. Методи оцінки та шляхи покращення фінансового стану підприємства. *International Electronic Scientific Journal «Science Online»*. 2021.

20. Шпота Н. Ю. Аналіз фінансового стану суб'єкта господарювання: платоспроможність, кредитоспроможність, ліквідність балансу: робота на здобуття кваліфікаційного ступеня бакалавра; спец.: 072 – фінанси, банківська справа та страхування / Н. Ю. Шпота; керівник П. М. Рубанов. Суми : СумДУ, 2020. 40 с.

21. Рузакова О.В. Нечітко-множинне моделювання фінансового стану підприємства. *Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2019. №4. С. 69–76.

22. Слухай О. О. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його покращення. URL : [http://dSPACE.puet.edu.ua/bitstream/123456789/7645/1/Slyhai\\_Oleksandra\\_Oleksandrivna\\_FRm-61.pdf](http://dSPACE.puet.edu.ua/bitstream/123456789/7645/1/Slyhai_Oleksandra_Oleksandrivna_FRm-61.pdf) (дата звернення: 15.12.2023).

23. Семенова Е. Аналіз фінансового стану підприємств України і тенденції розвитку. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*. 2021. Випуск 5–6. С. 77–82.

24. Андрієнко В. П., Лобачевська Н. Є. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства. *Вісник економічної науки України*. 2019. С.78–89.

25. Москаленко В. П., Пластун О. Л. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства як основа діагностики його банкрутства. *Актуальні проблеми економіки*. 2019. Випуск 6. С. 180–192.

26. Лисенко Д. В. Удосконалення підходів до оцінки фінансового стану підприємства як засобу залучення інвестиційних ресурсів. URL : [https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream-download/123456789/87182/1/Lysenko\\_Masters\\_thesis.pdf](https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream-download/123456789/87182/1/Lysenko_Masters_thesis.pdf). (дата звернення: 18.12.2023).

27. Бразілій Н. М., Крот Ю. М., Пастернак Я. П. Соціальний облік у системі управління соціальною відповідальністю підприємств. *Бухгалтерський*

облік, аналіз та аудит. Серія «Економіка і управління». 2020. Випуск 9. С 153–158.

28. Пасічний В. А., Тітенко З. М. Шляхи підвищення платоспроможності вітчизняних підприємств. *Фінансові механізми сталого розвитку України в умовах сучасних викликів*: тези допов. V Міжнар. наук.-практ. конф. молодих вчених з нагоди 125- річчя НУБіП України (м. Київ, 2 березня 2023 року). Київ : Редакційно-видавничий відділ НУБіП України, 2023. С. 77–79.

29. Химич І., Різник Н. Фінансово-економічний аналіз підприємств: основа прогнозування позитивних результатів в умовах кризи. *Міжнародний науковий журнал менеджменту, економіки та фінансів*. 2024. № 3 (1). С. 62–71.

30. Юнацький М. О. Огляд сучасних методів прогнозування фінансового стану підприємства. *Ефективна економіка*. 2018. Випуск 4. URL : <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=6232> (дата звернення: 09.01.2024).

31. Петрова І. А. Використання фінансових коефіцієнтів для оцінки фінансового стану підприємства. *Фінанси і кредит*. 2021.

32. Міценко Н. Г., Сорока У. П. Фінансовий аналіз як метод діагностики фінансового стану підприємства. *Науковий вісник Національного лісотехнічного університету*. 2005. Випуск 15.2. С.192–196.

33. Аранчій В. І., Зоря О. П. Фінансова стратегія у системі управління фінансами підприємства. *Науковий вісник Полтавської державної аграрної академії*. 2010. № 2. С. 156–159.

34. Офіційний сайт ПрАТ «Вераллія Україна». URL : <https://ua.verallia.com/s/?language=uk> (дата звернення: 12.01.2024).

35. Global Market Insights. URL : <https://www.gminsights.com/industry-analysis/glass-container-market> (дата звернення: 19.01.2024).

36. Хринюк О. С., Бова В. А. Моделі розрахунку ймовірності банкрутства як метод оцінки фінансового потенціалу підприємства. *Ефективна економіка*. 2018. Випуск 2. <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=6121> (дата звернення: 14.02.2024).

## **ДОДАТКИ**

## Додаток А

## Показники, що застосовуються для оцінки фінансового стану підприємства

Таблиця А.1. – Особливості розрахунку показників оцінки фінансового стану

| Найменування показника                                   | Формула розрахунку  |
|--|---|
| 1  | 2   |
| Абсолютна ліквідність                                    | $L_A = \frac{\text{Грошові кошти} + \text{Фінансові інвестиції}}{\text{Поточні зобов'язання}}$  |
| Коефіцієнт автономії                                     | $K_A = \frac{\text{Власний капітал}}{\text{Капітал}}$   |
| Ефективність грошових потоків від операційної діяльності | $E_{\text{ГП(ОД)}} = \frac{\text{Чисті грошові потоки від операційної діяльності}}{\text{Негативні грошові потоки від операційної діяльності}}$ |
| Ефективність грошових потоків від фінансової діяльності  | $E_{\text{ГП(ФД)}} = \frac{\text{Чисті грошові потоки від фінансової діяльності}}{\text{Негативні грошові потоки від фінансової діяльності}}$   |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості       | $K_{\text{ДЗ}} = \frac{\text{Чиста виручка}}{\text{Середній залишок дебіторської заборгованості}}$  |
| Коефіцієнт оборотності активів                           | $K_A = \frac{\text{Чиста виручка}}{\text{Середній залишок активів}}$  |
| Середній період обороту активів                          | $T_A = \frac{\text{Тривалість періоду}}{\text{Коефіцієнт оборотності активів}}$   |
| Коефіцієнт оборотності власного капіталу                 | $K_{\text{ВК}} = \frac{\text{Чиста виручка}}{\text{Середня вартість власного капіталу}}$  |
| Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості      | $K_{\text{КЗ}} = \frac{\text{Чиста виручка}}{\text{Середній залишок кредиторської заборгованості}}$   |
| Фондомісткість основних засобів                          | $\Phi_{\text{В}} = \frac{\text{Обсяг реалізації}}{\text{Середньорічна вартість основних засобів}}$  |
| Фондовіддача основних засобів                            | $\Phi_{\text{Д}} = \frac{\text{Середньорічна вартість основних засобів}}{\text{Обсяг реалізації}}$  |
| Коефіцієнт поточної ліквідності                          | $L_{\text{П}} = \frac{\text{Поточні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$  |
| Коефіцієнт швидкої ліквідності                           | $L_{\text{Ш}} = \frac{\text{Поточні активи} - \text{запаси}}{\text{Поточні зобов'язання}}$  |
| Коефіцієнт покриття                                      | $L_{\text{П}} = \frac{\text{Операційний прибуток}}{\text{Відсотки до сплати}}$  |

## Продовження таблиці А.1

| 1  | 2  |
|--|--|
| Коефіцієнт фінансової стійкості                        | $K_{\text{ФС}} = \frac{\text{Загальна заборгованість}}{\text{Власний капітал}}$                  |
| Коефіцієнт довгострокової фінансової незалежності      | $K_{\text{ФН}} = \frac{\text{довгострокові зобов'язання}}{\text{Власний капітал}}$               |
| Коефіцієнт загальної заборгованості                    | $K_{\text{ЗЗ}} = \frac{\text{Загальна заборгованість}}{\text{Загальні активи}}$                  |
| Рентабельність активів                                 | $P_A = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середні загальні активи}}$                            |
| Рентабельність власного капіталу                       | $P_{\text{ВК}} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середній власний капітал}}$                 |
| Рентабельність продажів                                | $P_{\text{П}} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Виручка по договорах з покупцями}}$          |
| Частка валового прибутку                               | $K_{\text{ВП}} = \frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Виручка по договорах з покупцями}}$        |
| Операційна рентабельність                              | $P_O = \frac{\text{Операційний прибуток}}{\text{Виручка по договорах з покупцями}}$              |
| Рентабельність виробничих активів                      | $P_{\text{ВА}} = \frac{\text{Операційний прибуток}}{\text{Середні виробничі активи}}$            |
| Коефіцієнт оборотності активів                         | $K_{\text{ОА}} = \frac{\text{Виручка по договорах з покупцями}}{\text{Середні загальні активи}}$ |
| Коефіцієнт оборотності за пасів                        | $K_{\text{ОЗ}} = \frac{\text{Собівартість реалізованої продукції}}{\text{Середні запаси}}$       |
| Середній період інкасації                              | $T_I = \frac{365}{\text{Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості}}$                    |
| Середній період погашення кредиторської заборгованості | $T_I = \frac{365}{\text{Коефіцієнт кредиторської заборгованості}}$                               |
| Коефіцієнт оборотності основних засобів                | $K_{\text{ОА}} = \frac{\text{Виручка по договорах з покупцями}}{\text{Середні основні засоби}}$  |

## Додаток Б

## Фінансова звітність ПрАТ «Вераллія Україна»

Баланс ПрАТ «Вераллія Україна» станом на 31.12.2018 р.

| Актив   | Код<br>рядка | На початок<br>звітнього періоду,<br>тис. грн | На кінець<br>звітнього<br>періоду, тис.<br>грн |
|---|--------------|--|--|
| 1   | 2            | 3  | 4  |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |              |  |  |
| Нематеріальні активи  | 1000         | -  | -  |
| первісна вартість   | 1001         | 4 313  |  |
| накопичена амортизація  | 1002         | 4 313  |  |
| Незавершені капітальні інвестиції   | 1005         | 29 053                                       |  |
| Основні засоби  | 1010         | 453 285                                      | 550 387  |
| первісна вартість   | 1011         | 1 929 769                                    | 2 062 354                                      |
| знос  | 1012         | 1 476 484,                                   | 1 511 967                                      |
| Відстрочені податкові активи  | 1045         | 4 689,                                       | 19 703   |
| Інші необоротні активи  | 1090         | -  | 13 158   |
| Усього за розділом I  | 1095         | 487 045                                      | 583 248  |
| <b>II. Оборотні активи</b>  |              |  |  |
| Запаси  | 1100         | 221 697                                      | 222 770  |
| Виробничі запаси  | 1101         | 92 524                                       | 102 294  |
| Незавершене виробництво   | 1102         | 2 665  | 3 176  |
| Готова продукція  | 1103         | 126 508                                      | 117 300  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію,<br>товари, роботи, послуги         | 1125         | 238 570                                      | 302 783  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за<br>виданими авансами         | 1130         | 16 109                                       | 11 145   |
| з бюджетом  | 1135         | 21 179                                       | 16 086   |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                                     | 1155         | 41   | -  |
| Поточні фінансові інвестиції  | 1160         | -  | -  |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165         | 91 994                                       | 66 773   |
| Готівка   | 1166         |  |  |
| Рахунки в банках  | 1167         | 91 994                                       | 66 773   |
| Витрати майбутніх періодів  | 1170         | 2 068  | -  |
| Усього за розділом II   | 1195         | 591 568                                      | 619 557  |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу,<br/>та групи вибуття</b> |              |  |  |
| Баланс  | 1200         | -  | -  |
| Пасив   | 1300         | 1 078 703                                    | 1 202 805                                      |
| <b>I. Власний капітал</b>   |              |  |  |
| Зареєстрований (пайовий) капітал  | 1400         | 362 007                                      | 362 007  |
| Внески до незареєстрованого статутного<br>капіталу                          | 1401         | -  | -  |
| Капітал у дооцінках   | 1405         | -  | -  |

|   |      |           |           |
|---|------|-----------|-----------|
| Додатковий капітал                                      | 1410 | 1 128     | -         |
| Емісійний дохід   | 1411 | -         | -         |
| Накопичені курсові різниці                              | 1412 | -         | -         |
| Резервний капітал                                       | 1415 | 4 958     | 8 486     |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)             | 1420 | 71 978    | 400 986   |
| Інші резерви  | 1435 | 90 860    |           |
| Усього за розділом I                                    | 1495 | 530 931   | 771 479   |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення           |      |           |           |
| Відстрочені податкові зобов'язання                      | 1500 | -         | -         |
| Пенсійні зобов'язання                                   | 1505 | -         | -         |
| Довгострокові кредити банків                            | 1510 | -         | -         |
| Інші довгострокові зобов'язання                         | 1515 | -         | 6 928     |
| Довгострокові забезпечення                              | 1520 | 6 182     | 6 195     |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу             | 1521 | 6 182     | 6 195     |
| Усього за розділом II                                   | 1595 | 6 182     | 13 123    |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення                |      |           |           |
| Короткострокові кредити банків                          | 1600 | 43 000    | 28 000    |
| Векселі видані  | 1605 | -         | -         |
| Поточна кредиторська заборгованість за:                 |      |           |           |
| довгостроковими зобов'язаннями                          | 1610 | -         | 6 776     |
| товари, роботи, послуги                                 | 1615 | 118 285   | 127 219   |
| розрахунками з бюджетом                                 | 1620 | 11 453    | 16 577    |
| у тому числі з податку на прибуток                      | 1621 | 8 544     | 11 943    |
| розрахунками зі страхування                             | 1625 | 1 542     | -         |
| розрахунками з оплати праці                             | 1630 | 6 255     | -         |
| за одержаними авансами                                  | 1635 | 12 839    | 13 257    |
| за розрахунками з учасниками                            | 1640 | -         | -         |
| із внутрішніх розрахунків                               | 1645 | -         | -         |
| за страховою діяльністю                                 | 1650 | -         | -         |
| Поточні забезпечення                                    | 1660 | 114 041   | 120 423   |
| Інші поточні зобов'язання                               | 1690 | 234 175   | 105 951   |
| Усього за розділом III                                  | 1695 | 541 590   | 418 203   |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | -         | -         |
| Баланс  | 1900 | 1 078 703 | 1 202 805 |

## Баланс ПрАТ «Вераллія Україна» станом на 31.12.2019 р.

| Назва рядка  | Код рядка | На початок звітної періоду, тис. грн | На кінець звітної періоду, тис. грн |
|--|-----------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Основні засоби   | 1010      | 550 387                              | 589 494                             |
| первісна вартість  | 1011      | 2 062 354                            | 2 285 566                           |
| знос   | 1012      | 1 511 967                            | 1 696 072                           |
| Відстрочені податкові активи   | 1045      | 19 703                               | 22 749                              |
| Інші необоротні активи   | 1090      | 13 158                               | 18 955                              |
| Усього за розділом I   | 1095      | 583 248                              | 631 198                             |
| II. Оборотні активи Запаси   | 1100      | 222 770                              | 199 376                             |
| Виробничі запаси   | 1101      | 102 294                              | 88 774                              |
| Незавершене виробництво  | 1102      | 3 176                                | 2 449                               |
| Готова продукція   | 1103      | 117 300                              | 108 153                             |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги                 | 1125      | 302 783                              | 291 198                             |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами                 | 1130      | 11 145                               | 16 208                              |
| з бюджетом   | 1135      | 16 086                               | 8 162                               |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1136      | -                                    | -                                   |
| Гроші та їх еквіваленти  | 1165      | 66 773                               | 193 016                             |
| Готівка  | 1166      | -                                    | -                                   |
| Рахунки в банках   | 1167      | 66 773                               | 193 016                             |
| Усього за розділом II  | 1195      | 619 557                              | 707 960                             |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття                 | 1200      | -                                    | -                                   |
| Баланс   | 1300      | 1 202 805                            | 1 339 158                           |
| Пасив  |           |                                      |                                     |
| I. Власний капітал   | 1400      |                                      |                                     |
| Зареєстрований (пайовий) капітал   |           | 362 007                              | 362 007                             |
| Резервний капітал  | 1415      | 8 486                                | 18 750                              |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                                      | 1420      | 400 986                              | 650 241                             |
| Усього за розділом I   | 1495      | 771 479                              | 1 030 998                           |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання | 1500      | -                                    | -                                   |
| Пенсійні зобов'язання  | 1505      | -                                    | -                                   |
| Довгострокові кредити банків   | 1510      | -                                    | -                                   |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 1515      | 6 928                                | 10 875                              |
| Довгострокові забезпечення   | 1520      | 6 195                                | 6 896                               |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу                                      | 1521      | 6 195                                | -                                   |
| Усього за розділом II  | 1595      | 13 123                               | 17 771                              |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення   | 1600      |                                      |                                     |
| Короткострокові кредити банків   |           | 28 000                               | 23 037                              |
| Векселі видані   | 1605      | -                                    | -                                   |

|   |      |           |           |
|---|------|-----------|-----------|
| Поточна кредиторська заборгованість за:<br>довгостроковими зобов'язаннями                               | 1610 | 6 776     | 8 812     |
| товари, роботи, послуги   | 1615 | 127 219   | 145 108   |
| розрахунками з бюджетом   | 1620 | 16 577    | 17 472    |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1621 | 11 943    | 11 745    |
| розрахунками зі страхування   | 1625 | -         | -         |
| розрахунками з оплати праці   | 1630 | -         | -         |
| за одержаними авансами  | 1635 | 13 257    | 9 882     |
| Поточні забезпечення  | 1660 | 120 423   | -         |
| Доходи майбутніх періодів   | 1665 | -         | -         |
| Відстрочені комісійні доходи від<br>перестраховиків   | 1670 | -         | -         |
| Інші поточні зобов'язання   | 1690 | 105 951   | 86 078    |
| Усього за розділом III  | 1695 | 418 203   | 290 389   |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з<br>необоротними активами, утримуваними<br>для продажу, та групами вибуття | 1700 | -         | -         |
| V. Чиста вартість активів недержавного<br>пенсійного фонду  | 1800 | -         | -         |
| Баланс  | 1900 | 1 202 805 | 1 339 158 |

## Баланс ПрАТ «Вераллія Україна» станом на 2020 р.

| Актив   | Код<br>рядка | Напочаток<br>звітної<br>періоду, тис, грн  | На кінець<br>звітної<br>періоду, тис,<br>грн |
|---|--------------|--|--|
| 1   | 2            | 3  | 4  |
| <b>I. Необоротні активи</b>   | 1000         | -  | -  |
| Основні засоби  | 1010         | 589 494                                    | 557 152                                      |
| первісна вартість   | 1011         | 2 285 566                                  | 2 323 639                                    |
| знос  | 1012         | 1 696 072                                  | 1 766 487                                    |
| Відстрочені податкові активи  | 1045         | 22 749                                     | 23 568                                       |
| Інші необоротні активи  | 1090         | 18 955                                     | 12 668                                       |
| Усього за розділом I  | 1095         | 631 198                                    | 593 388                                      |
| <b>II. Оборотні активи Запаси</b>   | 1100         | 199 376                                    | 187 150                                      |
| Виробничі запаси  | 1101         | 8 8774                                     | 73 555                                       |
| Незавершене виробництво   | 1102         | 2 449                                      | 2 710  |
| Готова продукція  | 1103         | 108 153                                    | 110 885                                      |
| Дебіторська заборгованість за продукцію,<br>товари, роботи, послуги         | 1125         | 291 198                                    | 183 532                                      |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за<br>виданими авансами         | 1130         | 16 208                                     | 17 106                                       |
| з бюджетом  | 1135         | 8 162                                      | 22 954                                       |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                                     | 1155         | -  | 147  |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165         | 193 016                                    | 390 697                                      |
| Готівка   | 1166         | -  | -  |
| Рахунки в банках  | 1167         | 193 016                                    | 390 697                                      |
| Усього за розділом II   | 1195         | 707 960                                    | 801 439                                      |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для<br/>продажу, та групи вибуття</b> | 1200         | -  | -  |
| Баланс  | 1300         | 1 339 158                                  | 1 394 827                                    |
| <b>Пасив</b>  | Код<br>рядка | На початок<br>звітної періоду,<br>тис, грн | На кінець<br>звітної<br>періоду, тис,<br>грн |
| 1   | 2            | 3  | 4  |
| <b>I. Власний капітал</b>   |              |  |  |
| Зареєстрований (пайовий) капітал  | 1400         | 362 007                                    | 362 007                                      |
| Резервний капітал   | 1415         | 18 750                                     | 18 750                                       |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                                 | 1420         | 650 241                                    | 780 431                                      |
| Усього за розділом I  | 1495         | 1 030 998                                  | 1 161 188                                    |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і<br/>забезпечення</b>                    |              |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання  | 1500         | -  | -  |
| Інші довгострокові зобов'язання   | 1515         | 10 875                                     | 3 519  |
| Довгострокові забезпечення  | 1520         | 6 896                                      | 8 851  |

|   |      |         |         |
|---|------|---------|---------|
| Усього за розділом II   | 1595 | 17 771  | 12 370  |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення                                  |      |         |         |
| Короткострокові кредити банків  | 1600 | 23 037  | -       |
| Поточна кредиторська заборгованість за:<br>довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | 8 812   | 8 536   |
| товари, роботи, послуги   | 1615 | 145 108 | 112 062 |
| розрахунками з бюджетом   | 1620 | 17 472  | 8 846   |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1621 | 11 745  | 5 199   |
| за одержаними авансами  | 1635 | 9 882   | 11 847  |
| Інші поточні зобов'язання   | 1690 | 86 078  | 79 978  |
| Усього за розділом III  | 1695 | 290 389 | 221 269 |
| Баланс  | 1900 | 1339158 | 1394827 |

## Баланс ПрАТ «Вераллія Україна» станом на 31.12.2021 р.

| Актив   | Код<br>рядка         | На початок<br>звітнього<br>періоду, тис,<br>грн           | На кінець<br>звітнього<br>періоду, тис,<br>грн           |
|---|----------------------|---|--|
| 1   | 2                    | 3   | 4  |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |                      |   |  |
| Нематеріальні активи  | 1000                 | -   | -  |
| Основні засоби  | 1010                 | 557 152   | 616 808  |
| первісна вартість   | 1011                 | 2 323 639   | 2 441 575  |
| знос  | 1012                 | 1 766 487   | 1 824 767  |
| Відстрочені податкові активи  | 1045                 | 23 568  | 41 129   |
| Інші необоротні активи  | 1090                 | 12 668  | 8 693  |
| Усього за розділом I  | 1095                 | 593 388   | 666 630  |
| <b>II. Оборотні активи Запаси</b>   | 1100                 | 187 150   | 314 505  |
| Виробничі запаси  | 1101                 | 73 555  | 130 604  |
| Незавершене виробництво   | 1102                 | 2 710   | 6 692  |
| Готова продукція  | 1103                 | 110 885   | 177 209  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари,<br>роботи, послуги         | 1125                 | 183 532   | 239 617  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за<br>виданими авансами         | 1130                 | 17 106  | 27 041   |
| з бюджетом  | 1135                 | 22 954  | 91 024   |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                                     | 1155                 | 147   | -  |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165                 | 390 697   | 28 717   |
| Рахунки в банках  | 1167                 | 390 697   | 28 717   |
| Усього за розділом II   | 1195                 | 801 439   | 700 904  |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та<br/>групи вибуття</b> | 1200                 | -   | -  |
| Баланс  | 1300                 | 1 394 827   | 1 367 534  |
| <b>Пасив</b>  | <b>Код<br/>рядка</b> | <b>На початок<br/>звітнього<br/>періоду, тис,<br/>грн</b> | <b>На кінець<br/>звітнього<br/>періоду, тис,<br/>грн</b> |
| <b>I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий)<br/>капітал</b>              | 1400                 | 362 007   | 362 007  |
| Резервний капітал   | 1415                 | 18 750  | 18 750   |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                                 | 1420                 | 780 431   | 525 757  |
| Усього за розділом I  | 1495                 | 1 161 188   | 906 514  |
| <b>III. Довгострокові зобов'язання і<br/>забезпечення</b>                   |                      |   |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання  | 1500                 | -   | -  |
| Інші довгострокові зобов'язання   | 1515                 | 3 519   | 1 881  |
| Довгострокові забезпечення  | 1520                 | 8 851   | 14 314   |

|  |      |           |           |
|--|------|-----------|-----------|
| Усього за розділом II                    | 1595 | 12 370    | 16 195    |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення |      |           |           |
| Короткострокові кредити банків           | 1600 | -         | 5 009     |
| Поточна кредиторська заборгованість за:  |      |           |           |
| довгостроковими зобов'язаннями           | 1610 | 8 536     | 6 717     |
| товари, роботи, послуги                  | 1615 | 112 062   | 281 970   |
| розрахунками з бюджетом                  | 1620 | 8 846     | 2 350     |
| у тому числі з податку на прибуток       | 1621 | 5 199     | -         |
| за одержаними авансами                   | 1635 | 11 847    | 8 748     |
| Інші поточні зобов'язання                | 1690 | 79 978    | 140 031   |
| Усього за розділом III                   | 1695 | 221 269   | 444 825   |
| Баланс                                   | 1900 | 1 394 827 | 1 367 534 |

## Баланс ПрАТ «Вераллія Україна» станом на 31.12.2022 р.

| Актив  | Код рядка | На початок звітного періоду, тис, грн | На кінець звітного періоду, тис, грн |
|--|-----------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 1  | 2         | 3                                     | 4                                    |
| I. Необоротні активи Нематеріальні активи                        | 1000      | -                                     | -                                    |
| Незавершені капітальні інвестиції                                | 1005      | -                                     | 305 311                              |
| Основні засоби   | 1010      | 616 808                               | 452 242                              |
| первісна вартість  | 1011      | 2 441 575                             | 2 491 422                            |
| знос   | 1012      | 1 824 767                             | 2 039 180                            |
| Відстрочені податкові активи                                     | 1045      | 41 129                                | 64 198                               |
| Інші необоротні активи   | 1090      | 8 693                                 | 10 763                               |
| Усього за розділом I   | 1095      | 666 630                               | 832 514                              |
| II. Оборотні активи Запаси                                       | 1100      | 314 505                               | 327 408                              |
| Виробничі запаси   | 1101      | 130 604                               | 235 132                              |
| Незавершене виробництво  | 1102      | 6 692                                 | 4 965                                |
| Готова продукція   | 1103      | 177 209                               | 87 311                               |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125      | 239 617                               | 90 326                               |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130      | 27 041                                | 177 277                              |
| з бюджетом   | 1135      | 91 024                                | 133 959                              |
| у тому числі з податку на прибуток                               | 1136      | 6 378                                 | -                                    |
| Гроші та їх еквіваленти  | 1165      | 28 717                                | 149 536                              |
| Готівка  | 1166      | -                                     | -                                    |
| Рахунки в банках   | 1167      | 28 717                                | 149 536                              |
| Усього за розділом II  | 1195      | 700 904                               | 878 506                              |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200      | -                                     | -                                    |
| Баланс   | 1300      | 1 367 534                             | 1 711 020                            |
| Пасив  | Код рядка | На початок звітного періоду, тис, грн | На кінець звітного періоду, тис, грн |
| 1  | 2         | 3                                     | 4                                    |
| I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал              | 1400      | 362 007                               | 362 007                              |
| Резервний капітал  | 1415      | 18 750                                | 18 750                               |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                      | 1420      | 525 757                               | 491 630                              |
| Усього за розділом I   | 1495      | 906 514                               | 872 387                              |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення                    |           |                                       |                                      |
| Відстрочені податкові зобов'язання                               | 1500      | -                                     | -                                    |
| Інші довгострокові зобов'язання                                  | 1515      | 1 881                                 | 6 620                                |
| Довгострокові забезпечення                                       | 1520      | 14 314                                | 12 166                               |

|   |      |           |           |
|---|------|-----------|-----------|
| Усього за розділом II                                   | 1595 | 16 195    | 18 786    |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення                |      |           |           |
| Короткострокові кредити банків                          | 1600 | 5 009     | 100 873   |
| Векселі видані  | 1605 | -         | -         |
| Поточна кредиторська заборгованість за:                 |      |           |           |
| довгостроковими зобов'язаннями                          | 1610 | 6 717     | 3 684     |
| товари, роботи, послуги                                 | 1615 | 281 970   | 185 414   |
| розрахунками з бюджетом                                 | 1620 | 2 350     | 11 279    |
| у тому числі з податку на прибуток                      | 1621 | -         | 8 731     |
| за одержаними авансами                                  | 1635 | 8 748     | 30 962    |
| Поточні забезпечення                                    | 1660 | -         | 243 286   |
| Інші поточні зобов'язання                               | 1690 | 140 031   | 244 349   |
| Усього за розділом III                                  | 1695 | 444 825   | 819 847   |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | -         | -         |
| Баланс  | 1900 | 1 367 534 | 1 711 020 |

## Баланс ПрАТ «Вераллія Україна» станом на 31.12.2023 р.

| Актив   | Код<br>рядк<br>а | На початок<br>звітнього періоду,<br>тис, грн | На кінець<br>звітнього періоду,<br>тис, грн |
|---|------------------|--|---|
| 1   | 2                | 3  | 4   |
| I. Необоротні активи  | 1000             | -  | -   |
| Нематеріальні активи  |                  |  |   |
| Незавершені капітальні інвестиції   | 1005             | 305 311                                      | 766 376                                     |
| Основні засоби  | 1010             | 452 242                                      | 505 003                                     |
| первісна вартість   | 1011             | 2 491 422                                    | 2 650 780                                   |
| знос  | 1012             | 2 039 180                                    | 2 145 777                                   |
| Відстрочені податкові активи  | 1045             | 64 198                                       | 73 338                                      |
| Інші необоротні активи  | 1090             | 10 763                                       | 15 811                                      |
| Усього за розділом I  | 1095             | 832 514                                      | 1 360 528                                   |
| II. Оборотні активи Запаси  | 1100             | 327 408                                      | 468 807                                     |
| Виробничі запаси  | 1101             | 235 132                                      | 236 259                                     |
| Незавершене виробництво   | 1102             | 4 965  | 13 193                                      |
| Готова продукція  | 1103             | 87 311                                       | 219 355                                     |
| Дебіторська заборгованість за продукцію,<br>товари, роботи, послуги                 | 1125             | 90 326                                       | 160 148                                     |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:<br>за виданими авансами                 | 1130             | 177 277                                      | 13 471                                      |
| з бюджетом  | 1135             | 133 959                                      | 62 816                                      |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165             | 149 536                                      | 444 234                                     |
| Готівка   | 1166             | -  | -   |
| Рахунки в банках  | 1167             | 149 536                                      | 444 234                                     |
| Усього за розділом II   | 1195             | 878 506                                      | 1 149 476                                   |
| III. Необоротні активи, утримувані для<br>продажу, та групи вибуття                 | 1200             | -  | -   |
| Баланс  | 1300             | 1 711 020                                    | 2 510 004                                   |
| Пасив   | Код<br>рядк<br>а | На початок<br>звітнього періоду,<br>тис, грн | На кінець<br>звітнього періоду,<br>тис, грн |
| 1   | 2                | 3  | 4   |
| I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий)<br>капітал                              | 1400             | 362 007                                      | 362007                                      |
| Резервний капітал   | 1415             | 18 750                                       | -   |
| Нерозподілений прибуток (непокритий<br>збиток)                                      | 1420             | 491 630                                      | 982 055                                     |
| Усього за розділом I  | 1495             | 872 387                                      | 1 344 062                                   |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення<br>Відстрочені податкові зобов'язання | 1500             | -  | -   |
| Інші довгострокові зобов'язання   | 1515             | 6 620  | 8 471                                       |
| Довгострокові забезпечення  | 1520             | 12 166                                       | 16 801                                      |
| Усього за розділом II   | 1595             | 18 786                                       | 25 272                                      |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення<br>Короткострокові кредити банків          | 1600             | 100 873                                      | 16 414                                      |
| Векселі видані  | 1605             | -  | -   |
| Поточна кредиторська заборгованість за:   | 1610             | 3 684  | 4 207                                       |

|   |      |           |           |
|---|------|-----------|-----------|
| довгостроковими зобов'язаннями  |      |           |           |
| товари, роботи, послуги   | 1615 | 185 414   | 321 434   |
| розрахунками з бюджетом   | 1620 | 11 279    | 19 163    |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1621 | 8 731     | 10 865    |
| за одержаними авансами  | 1635 | 30 962    | 13 044    |
| Поточні забезпечення  | 1660 | 243 286   | 383 204   |
| Доходи майбутніх періодів   | 1665 | -         | -         |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків  | 1670 | -         | -         |
| Інші поточні зобов'язання   | 1690 | 244 349   | 383 204   |
| Усього за розділом III  | 1695 | 819 847   | 1 140 670 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | -         | -         |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду   | 1800 | -         | -         |
| Баланс  | 1900 | 1 711 020 | 2 510 004 |

## Звіт про фінансові результати ПрАТ «Вераллія Україна» за 2018 р.

| Назва рядка  | Код рядка | За звітний період, тис. грн | За аналогічний період попереднього року, тис. грн |
|--|-----------|-----------------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                       | 2000      | 1 649 423                   | 1 401 696   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                         | 2050      | 1 282 250                   | 1 003 938   |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами  | 2070      |                             |   |
| Валовий: прибуток  | 2090      | 367 173                     | 397 758   |
| Інші операційні доходи   | 2120      | 7 655                       | 52 639  |
| Адміністративні витрати  | 2130      | 95 823                      | 76 080  |
| Витрати на збут  | 2150      | 32 269                      | 160 221   |
| Інші операційні витрати  | 2180      | 5 025                       | 54 835  |
| Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю           | 2181      | -                           | -   |
| Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182      | -                           | -   |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток                            | 2190      | 241 711                     | 159 261   |
| збиток   | 2195      | -                           | -   |
| Інші доходи  | 2240      | -                           | 3 341   |
| Дохід від благодійної допомоги   | 2241      | -                           | -   |
| Фінансові витрати  | 2250      | 20 890                      | 22 332  |
| Втрати від участі в капіталі   | 2255      | -                           | -   |
| Інші витрати   | 2270      | -                           | 37 073  |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                            | 2275      | -                           | -   |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток                                      | 2290      | 220 821                     | 103 197   |
| збиток   | 2295      |                             |   |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток  | 2300      | 36 989                      | 32 641  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування                      | 2305      |                             |   |
| Чистий фінансовий результат: прибуток  | 2350      | 183 832                     | 70 556  |
| збиток   | 2355      |                             |   |

## Звіт про фінансові результати ПрАТ «Вераллія Україна» за 2019 р.

| Назва рядка   | Код рядка | За звітний період, тис. грн | За аналогічний період попереднього року, тис. грн |
|---|-----------|-----------------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  | 2000      | 1 760 326                   | 1 649 423   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050      | 1 283 554                   | 1 282 250   |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами                   | 2070      | -                           | -   |
| Валовий: прибуток   | 2090      | 476 772                     | 367 173   |
| збиток  | 2095      | -                           | -   |
| Інші операційні доходи  | 2120      | 3 136                       | 7 655   |
| Адміністративні витрати   | 2130      | 91 888                      | 95 823  |
| Витрати на збут   | 2150      | 37 500                      | 32 269  |
| Інші операційні витрати   | 2180      | 16 958                      | 5 025   |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток       | 2190      | 333 562                     | 241 711   |
| Фінансові витрати   | 2250      | 17172                       | -20890  |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255      | -                           | -   |
| Інші витрати  | 2270      | -                           | -   |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті       | 2275      | -                           | -   |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток                 | 2290      | 316 390                     | 220 821   |
| збиток  | 2295      | -                           | -   |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300      | 56 871                      | 36 989  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305      | -                           | -   |
| Чистий фінансовий результат: прибуток                           | 2350      | 259 519                     | 183 832   |
| збиток  | 2355      | -                           | -   |

## Звіт про фінансові результати ПрАТ «Вераллія Україна» за 2020 р.

| Назва рядка  | Код рядка | За звітний період, тис, грн | За аналогічний період попереднього року, тис, грн |
|--|-----------|-----------------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                       | 2000      | 1 566 117                   | 1 760 326   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                         | 2050      | 1 173 265                   | 1 283 554   |
| Валовий: прибуток  | 2090      | 392 852                     | 476 772   |
| збиток   | 2095      | -                           | -   |
| Інші операційні доходи   | 2120      | 61 098                      | 3 136   |
| Адміністративні витрати  | 2130      | 85 351                      | 91 888  |
| Витрати на збут  | 2150      | 30 317                      | 37 500  |
| Інші операційні витрати  | 2180      | -                           | 16 958  |
| Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю           | 2181      | -                           | -   |
| Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182      | -                           | -   |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток                            | 2190      | 338 282                     | 333 562   |
| збиток   | 2195      | -                           | -   |
| Дохід від участі в капіталі  | 2200      | -                           | -   |
| Інші фінансові доходи  | 2220      | -                           | -   |
| Інші доходи  | 2240      | -                           | -   |
| Дохід від благодійної допомоги   | 2241      | -                           | -   |
| Фінансові витрати  | 2250      | 67 03                       | 17 172  |
| Втрати від участі в капіталі   | 2255      | -                           | -   |
| Інші витрати   | 2270      | 611                         | -   |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                            | 2275      | -                           | -   |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток                                      | 2290      | 330 968                     | 316 390   |
| збиток   | 2295      | -                           | -   |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток  | 2300      | 61 278                      | 56 871  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування                      | 2305      | -                           | -   |
| Чистий фінансовий результат: прибуток  | 2350      | 269 690                     | 259 519   |
| збиток   | 2355      | -                           | -   |

## Звіт про фінансові результати ПрАТ «Вераллія Україна» за 2021 р.

| Назва рядка   | Код рядка | За звітний період, тис, грн | За аналогічний період попереднього року, тис, грн |
|---|-----------|-----------------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  | 2000      | 1 731 870                   | 1 566 117   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050      | 1540586                     | 1173265   |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами                   | 2070      |                             | 0   |
| Валовий: прибуток   | 2090      | 191284                      | 392852  |
| Інші операційні доходи  | 2120      | -58407                      | 61098   |
| Адміністративні витрати   | 2130      | -86473                      | -85351  |
| Витрати на збут   | 2150      | -19951                      | -30317  |
| Інші операційні витрати   | 2180      |                             | 0   |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток       | 2190      | 26453                       | 338282  |
| Дохід від участі в капіталі                                     | 2200      |                             | 0   |
| Інші фінансові доходи   | 2220      |                             | 0   |
| Інші доходи   | 2240      |                             | 0   |
| Дохід від благодійної допомоги                                  | 2241      |                             | 0   |
| Фінансові витрати   | 2250      | -2783                       | -6703   |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255      |                             | 0   |
| Інші витрати  | 2270      | -3498                       | -611  |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті       | 2275      |                             | 0   |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток                 | 2290      | 20172                       | 330968  |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300      | -4545                       | -61278  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305      |                             | 0   |
| Чистий фінансовий результат: прибуток                           | 2350      | 15627                       | 269690  |

## Звіт про фінансові результати ПрАТ «Вераллія Україна» за 2022 р.

| Назва рядка   | Код рядка | За звітний період, тис, грн | За аналогічний період попереднього року, тис, грн |
|---|-----------|-----------------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  | 2000      | 2007774                     | 1731870   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050      | 1 851 380                   | 1 540 586   |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами                   | 2070      | -                           | -   |
| Валовий: прибуток   | 2090      | 156 394                     | 191 284   |
| Інші операційні доходи  | 2120      | 3 867                       | 58 407  |
| Адміністративні витрати   | 2130      | 93 542                      | 86 473  |
| Витрати на збут   | 2150      | 24 256                      | 19 951  |
| Інші операційні витрати   | 2180      | 69 090                      | -   |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток       | 2190      | -                           | 26 453  |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток         | 2195      | 26 627                      | -   |
| Дохід від участі в капіталі                                     | 2200      | -                           | -   |
| Інші фінансові доходи   | 2220      | -                           | -   |
| Інші доходи   | 2240      | 3 086                       | -   |
| Дохід від благодійної допомоги                                  | 2241      | -                           | -   |
| Фінансові витрати   | 2250      | 18 323                      | 2 783   |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255      | -                           | -   |
| Інші витрати  | 2270      | -                           | 3 498   |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті       | 2275      | -                           | -   |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток                 | 2290      | -                           | 20 172  |
| збиток  | 2295      | 44 950                      | -   |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300      | 7 737                       | 4 545   |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305      | 3 086                       | -   |
| Чистий фінансовий результат: прибуток                           | 2350      | -                           | 15 627  |
| збиток  | 2355      | 34 127                      | -   |

## Звіт про фінансові результати ПрАТ «Вераллія Україна» за 2023 р.

| Назва рядка   | Код рядка | За звітний період, тис, грн | За аналогічний період попереднього року, тис, грн |
|---|-----------|-----------------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  | 2000      | 2 619 794                   | 2 007 774   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050      | 1 829 722                   | 1 851 380   |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами                   | 2070      | -                           | -   |
| Валовий: прибуток   | 2090      | 790 072                     | 156 394   |
| Інші операційні доходи  | 2120      | 10 992                      | 3 867   |
| Адміністративні витрати   | 2130      | 134 858                     | 93 542  |
| Витрати на збут   | 2150      | 28 623                      | 24 256  |
| Інші операційні витрати   | 2180      | 40 518                      | 69 090  |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток       | 2190      | 597 065                     | -   |
| Дохід від участі в капіталі                                     | 2200      | -                           | -   |
| Інші фінансові доходи   | 2220      | -                           | -   |
| Інші доходи   | 2240      | -                           | 3 086   |
| Дохід від благодійної допомоги                                  | 2241      | -                           | -   |
| Фінансові витрати   | 2250      | 5 267                       | 18 323  |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255      | -                           | -   |
| Інші витрати  | 2270      | -                           | -   |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті       | 2275      | -                           | -   |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток                 | 2290      | 591 798                     | -   |
| збиток  | 2295      | -                           | 44 950  |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300      | 118 814                     | 7 737   |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305      | 1 310                       | 3 086   |
| Чистий фінансовий результат: прибуток                           | 2350      | 471 674                     | -   |
| збиток  | 2355      | -                           | 34 127  |