

Міністерство освіти і науки України
Луцький національний технічний університет
Факультет бізнесу та права
Кафедра економіки

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
ЗА СТУПЕНЕМ ВИЩОЇ ОСВІТИ «БАКАЛАВР»

Аналіз та оцінка фінансових результатів роботи підприємства
(на матеріалах ТОВ «РОШЕН-Волинь»)

спеціальність 051 Економіка

(шифр і назва спеціальності)

освітня програма «Економіка»

(назва освітньої програми)

Виконав: здобувач вищої освіти
Групи ЕК-41
ДУБАС Богдан Олександрович

(підпис)

Керівник:
Д.е.н., професор
Шубалий Олександр Михайлович

(підпис)

Кваліфікаційну роботу
допущено до захисту
«__» _____ 20__ р.
Доктор філософії (PhD), доцент
Гарант освітньої програми:
Косінський Петро Миколайович

(підпис)

Луцьк – 2025 року

ЛУЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет бізнесу та права

Кафедра економіки

Ступінь вищої освіти: бакалавр

Галузь знань: 05 Соціальні та поведінкові науки

Спеціальність: 051 Економіка

Освітня програма: «Економіка»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри економіки
проф. Шубалий О.М.

«__» _____ 202__ р.

ЗАВДАННЯ

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧУ ВИЩОЇ ОСВІТИ

ДУБАС Богдан Олександрович

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема кваліфікаційної роботи

Аналіз та оцінка фінансових результатів роботи підприємства (на матеріалах ТОВ «РОШЕН-Волинь»)

Керівник роботи: Шубалий О.М.

затвержені наказом закладу вищої освіти від «17» січня 2025 р. №27/01-02

2. Строк подання здобувачем вищої освіти кваліфікаційної роботи «14» червня 2025 р.

3. Вихідні дані до роботи наукові монографії, наукові періодичні видання, посібники, підручники, нормативно-правові документи, статистичні звітність і внутрішня управлінська звітність ТОВ «РОШЕН-Волинь», Інтернет-ресурси у вільному доступі та інші джерела.

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

ВСТУП

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ВИВЧЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ РОБОТИ ПІДПРИЄМСТВА

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ РОБОТИ ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ»

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

ДОДАТКИ. СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

5. Перелік графічного (ілюстративного) матеріалу:

1. Принципи формування фінансових результатів підприємств

2. Методи аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства

3. Система показників, яка використовуються для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств

4. Основні показники діяльності ТОВ «РОШЕН Волинь»

5. Аналіз звіту про фінансові результати роботи підприємства

6. Аналіз структури та динаміки фінансових результатів підприємства

7. Факторний аналіз валового прибутку (збитку)

6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис	
		завдання видав	завдання прийняв
<i>1 розділ</i>	<i>проф. Шубалий О.М.</i>		
<i>2 розділ</i>	<i>проф. Шубалий О.М.</i>		
<i>Висновки та пропозиції</i>	<i>проф. Шубалий О.М.</i>		

7. Дата видачі завдання «30» вересня 2024 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи бакалавра	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1.	<i>Обґрунтування теми</i>	<i>до 30.09.2024</i>	
2.	<i>Огляд літератури із досліджуваної проблеми</i>	<i>до 31.10.2024</i>	
3.	<i>1 розділ</i>	<i>до 31.12.2024</i>	
4.	<i>2 розділ</i>	<i>до 15.04.2025</i>	
5.	<i>Висновки та пропозиції</i>	<i>до 20.05.2025</i>	
6.	<i>Формування списку використаних джерел</i>	<i>до 25.05.2025</i>	
7.	<i>Формування додатків</i>	<i>до 27.05.2025</i>	
8.	<i>Оформлення ілюстративного матеріалу</i>	<i>до 31.05.2025</i>	
9.	<i>Нормоконтроль</i>	<i>до 01.06.2025</i>	
10.	<i>Інструментальна перевірка на академічний плагіат</i>	<i>до 07.06.2025</i>	
11.	<i>Представлення кваліфікаційної роботи бакалавра до захисту</i>	<i>до 14.06.2025</i>	

Здобувач вищої освіти

_____ (Дубас Б.О.)
(підпис) (прізвище, ініціали)

Керівник кваліфікаційної роботи

_____ (Шубалий О.М.)
(підпис) (прізвище, ініціали)

АНОТАЦІЯ

Дубас Б.О. Аналіз та оцінка фінансових результатів роботи підприємства (на матеріалах ТОВ «РОШЕН-Волинь»). – Кваліфікаційна робота бакалавра на правах рукопису.

Кваліфікаційна робота бакалавра за спеціальністю 051 Економіка, освітня програма «Економіка». Луцький національний технічний університет. Луцьк, 2025.

Мета кваліфікаційної роботи бакалавра полягає у проведенні аналізу та оцінки фінансових результатів роботи підприємства на матеріалах ТОВ «РОШЕН-Волинь». Об'єктом дослідження є процес аналізу та оцінки фінансових результатів роботи ТОВ «РОШЕН-Волинь». Предметом дослідження є теоретичні, методичні та прикладні аспекти здійснення аналізу та оцінки фінансових результатів роботи підприємства на прикладі ТОВ «РОШЕН-Волинь».

У першому розділі представлено теоретичні засади вивчення фінансових результатів роботи підприємства, вивчено підходи до розуміння фінансових результатів діяльності підприємств; досліджено принципи формування і методи аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства; розглянуто систему показників, яка використовуються для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств.

У другому розділі представлено аналіз та оцінка фінансових результатів роботи ТОВ «РОШЕН-Волинь», представлено загальну характеристику економічної діяльності підприємства; проведено аналіз зміни фінансових результатів підприємства; проведено факторний аналіз та оцінку фінансових результатів підприємства.

Висновки та пропозиції містять обґрунтування заходів для покращення фінансових результатів підприємства.

Ключові слова: фінансові результати, прибуток, збиток, дохід, рентабельність, підприємство.

ANNOTATION

Dubas B.O. Analysis and evaluation of the financial results of the enterprise / (based on the materials of LLC "ROSHEN-Volyn"). – Manuscript.

Qualification work of bachelor in the specialty 051 Economics, educational program "Economics". Lutsk National Technical University. Luck, 2025.

The purpose of the bachelor's thesis is to analyse and evaluate the financial performance of the enterprise on the basis of materials of LLC "ROSHEN-Volyn". The object of research is the process of analysing and evaluating the financial performance of LLC "ROSHEN-Volyn". The subject of the study is the theoretical, methodological and applied aspects of analysing and evaluating the financial performance of an enterprise on the example of LLC "ROSHEN-Volyn".

The first section presents the theoretical foundations of studying the financial results of an enterprise, examines approaches to understanding the financial results of enterprises; examines the principles of formation and methods of analysis and evaluation of the financial results of an enterprise; considers the system of indicators used to analyse and evaluate the financial results of enterprises.

The second section presents the analysis and evaluation of the financial results of LLC "ROSHEN-Volyn", provides a general description of the economic activities of the enterprise; analyses changes in the financial results of the enterprise; conducts a factor analysis and evaluates the financial results of the enterprise.

The conclusions and suggestions contain substantiation of measures to improve the financial results of the enterprise.

ЗМІСТ

ВСТУП	7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ВИВЧЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ РОБОТИ ПІДПРИЄМСТВА	10
1.1. Підходи до вивчення фінансових результатів діяльності підприємств	10
1.2. Принципи формування і методи аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства	15
1.3. Система показників, яка використовуються для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств	20
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ РОБОТИ ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ»	24
2.1. Загальна характеристика економічної діяльності підприємства	24
2.2. Аналіз зміни фінансових результатів підприємства	31
2.3. Факторний аналіз та оцінка фінансових результатів підприємства	40
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ	44
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	55
ДОДАТКИ	59

ВСТУП

Актуальність теми. Дослідження фінансових результатів діяльності українських підприємств в умовах повномасштабної війни є надзвичайно актуальним з огляду на безпрецедентні виклики та трансформації, яким піддається національна економіка. Ця актуальність зумовлена кількома ключовими факторами. Аналіз фінансових результатів є ключовим елементом забезпечення економічної безпеки підприємств та держави в цілому. Стабілізація фінансової системи та функціонування підприємств є передумовою для переходу до реалізації стратегічних цілей та подальшого повоєнного відновлення. Дослідження дозволяє відстежувати зміни у прибутковості та рентабельності, що є життєво важливим для підтримки макроекономічної стабільності.

Також актуальність зумовлена необхідністю розробки нових або адаптації існуючих методик аналізу фінансових результатів. Адже традиційні підходи можуть бути недостатніми для відображення реального стану справ в умовах перманентних криз, що потребує глибокого дослідження особливостей трактування результатів та формування відповідних методичних підходів. Такий аналіз також є основою для залучення інвестицій та міжнародної допомоги для відновлення української економіки.

Мета і завдання дослідження. Мета кваліфікаційної роботи бакалавра полягає у проведенні аналізу та оцінки фінансових результатів роботи підприємства на матеріалах ТОВ «РОШЕН-Волинь». Для її досягнення виникає необхідність вирішення таких завдань:

- вивчити підходи до розуміння фінансових результатів діяльності підприємств;
- дослідити принципи формування і методи аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства;
- розглянути систему показників, яка використовується для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств;

- представити загальну характеристику економічної діяльності підприємства;
- провести аналіз зміни фінансових результатів підприємства;
- провести факторний аналіз та оцінку фінансових результатів підприємства;
- обґрунтувати заходи для покращення фінансових результатів підприємства.

Об'єктом дослідження є процес аналізу та оцінки фінансових результатів роботи ТОВ «РОШЕН-Волинь».

Предметом дослідження є теоретичні, методичні та прикладні аспекти здійснення аналізу та оцінки фінансових результатів роботи підприємства на прикладі ТОВ «РОШЕН-Волинь».

Методи дослідження. При підготовці кваліфікаційної роботи використано ряд наукових підходів та методів: системний підхід – для узагальнення характеристики економічної діяльності підприємства; методи логічного узагальнення – для вивчення показників та методичних підходів до аналізу та оцінки фінансових результатів; аналізу та синтезу – для проведення аналізу зміни фінансових результатів підприємства; індукції, дедукції – при представленні сутності фінансових результатів підприємства; табличний і графічний аналіз – при побудові різних типів таблиць та діаграм для аналізу і оцінки динаміки фінансових результатів підприємства; програмно-цільовий метод – при обґрунтуванні заходів для покращення фінансових результатів підприємства; факторного економічного аналізу – при проведенні факторного аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства.

Інформаційною базою дослідження стали: посібники, підручники, наукові монографії, наукові періодичні видання, нормативно-правові документи, статистичні звітність і внутрішня управлінська звітність ТОВ «РОШЕН-Волинь», Інтернет-ресурси вільного доступу тощо.

Практичне значення одержаних результатів. Методичні підходи до аналізу й оцінки, пропозиції для підвищення фінансових результатів можуть

бути використані у практичній діяльності ТОВ «РОШЕН-Волинь» та інших підприємств харчової промисловості.

Апробація результатів дослідження. Основні результати дослідження були апробовані під час участі на науково-практичному заході.

Публікації. Основні теоретичні положення і практичні результати дослідження були викладені в одних тезах доповідей обсягом 0,1 друк. арк.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається із вступу, двох розділів, висновків та пропозицій, списку використаних джерел, додатків. Основний зміст роботи викладений на 54 сторінках комп'ютерного тексту, в тому числі 3 рисунків та 7 таблиць. Список використаних джерел складається з 35 найменувань і представлений на 4 сторінках. Робота містить 2 додатки, викладених на 11 сторінках.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ВИВЧЕННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ РОБОТИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Підходи до вивчення фінансових результатів діяльності підприємств

Дослідження у сфері аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства охоплюють широкий спектр аспектів, від теоретико-методологічних засад до практичних інструментів управління в умовах сучасних викликів. Визначення сутності та особливостей відображення фінансових результатів у звітності є ключовим для розуміння їхньої природи, як зазначають Мулик Т. О. та Стебловський А. О. [16], а також Коваль Л. В. та Резніченко Р. В. [9], які розглядають поняття фінансового результату діяльності підприємства.

Методологічні підходи до аналізу відіграють важливу роль у системі управління. Купріна Н. М., Шкарупа С. С. та Антонюк О. П. [14] акцентують увагу на сучасних аспектах методики аналізу фінансових результатів у системі управління та розвитку діяльності суб'єктів АПК України. Факторний аналіз виступає потужним інструментом для оцінки впливу різних чинників на фінансовий результат, про що свідчать роботи Адлера О. О. та Король А. Ю. [1], які досліджують його роль у визначенні фінансової стратегії, а також Козлова В. П. та Юрчишена Д. В. [10], які оцінюють вплив чинників. Бегун С. [2] пропонує статистичну оцінку факторного аналізу фінансових результатів діяльності підприємства, а Кононенко Ж. А., Миколенко І. Г. та Кононенко О.А. [12] також розглядають його практичне застосування. Московчук А. та Дорош В. [15] проводять ретроспективний та перспективний аналіз детермінант формування фінансових результатів.

Удосконалення процедур аналізу та аудиту є невід'ємною частиною забезпечення достовірності інформації. Татар М. С., Гребенікова О. В. та

Заболотна А. О. [27] досліджують удосконалення процедур аналізу та аудиту фінансових результатів підприємств в умовах глобальних викликів, тоді як Шавріна Ю. В. та Слюніна Т. Л. [30] присвячують свою роботу аудиту фінансових результатів підприємства.

Особлива увага приділяється управлінню доходами та витратами як основним компонентам формування фінансових результатів. Сулима М. О. та Гвінсадзе А. А. [26] підкреслюють важливість ефективного управління доходами, витратами та фінансовими результатами підприємства. Колесніченко А. С., Авраменко Т. О. та Стригуль А. А. [11] розглядають економічну сутність категорій «витрати», «доходи» та «фінансові результати» у контексті забезпечення фінансової стійкості підприємства. Одінцева Т.М., Невмержицька О. В. та Чаус І. В. [20] представляють CVP-аналіз як інструмент управління фінансовими результатами.

Звітність та її особливості також є предметом досліджень. Довжик О. О. та Подгорський В. П. [5] аналізують підходи та особливості складання звіту про фінансові результати відповідно до міжнародного досвіду. Назаренко І. М. та Чуйко В. Ю. [17] розглядають облік та аналіз фінансових результатів підприємства, висвітлюючи особливості, тенденції та проблеми. Орехова А. І. та Толстошеева В. С. [21] вивчають організаційні аспекти та проблеми обліку фінансових результатів діяльності підприємств.

Вплив зовнішніх факторів та викликів на фінансові результати є актуальною проблемою, особливо в сучасних умовах. Халатур С. М., Сірко А. Ю. та Правило О. Л. [29] досліджують сучасні виклики у процесі формування стійкості фінансових результатів підприємства в умовах війни. Желізняк Р. Й. та ін. [7] аналізують динаміку та тенденції фінансових результатів підприємств під час пандемії та у військовий час. Кінзерська Н. В. [8] розглядає контроль фінансових результатів зовнішньоекономічної діяльності торговельних підприємств в умовах глобальної економічної нестабільності. Дорошенко А. П., Дорошенко О. О. та Телятник В. В. [6] вивчають вплив системи оподаткування

на фінансові результати, а Пономаренко О. Г. та Канцедал Н. А. [24] розглядають вплив податкових різниць.

Загалом, наукові дослідження підкреслюють багатогранність теми аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства, її важливість для прийняття обґрунтованих управлінських рішень та забезпечення фінансової стійкості в мінливому економічному середовищі. Погорелова Т. В. [23] досліджує фінансові результати підприємницької діяльності та їх розподіл у національній економіці. Славінський В. І. та Гурин О. С. [25] висвітлюють значення фінансових результатів у діяльності підприємства.

Будько О. В. та Спекова О. Р. [3] аналізують фінансові результати в системі інформаційного забезпечення економічної безпеки підприємства. Виклюк М. І. та ін. [4] розглядають теоретико-методологічні засади дослідження фінансових результатів. Партин Г. О. та Скіп Р. А. [22] досліджують сучасні тенденції фінансових результатів підприємств України за видами економічної діяльності. Косова Т. Д., Коваленко О. О. та Кондратенко М. С. [13] акцентують увагу на консалтингу на фінансовому ринку в системі покращення фінансових результатів діяльності підприємства.

Узагальнюючи наукові думки, представлені у наведеній літературі, можна констатувати, що аналіз та оцінка фінансових результатів підприємства є багатоаспектною та динамічною сферою економічних досліджень. Центральне місце у цих працях займає розуміння сутності фінансових результатів як ключового показника ефективності підприємницької діяльності. Автори підкреслюють, що коректне відображення цих результатів у звітності є основою для подальшого аналізу та прийняття управлінських рішень.

Значна увага приділяється методологічним підходам до аналізу, де особливо виділяється факторний аналіз як інструмент для ідентифікації та кількісної оцінки впливу різних чинників на формування фінансових результатів. Цей метод дозволяє не лише констатувати досягнуті результати, а й розкривати причинно-наслідкові зв'язки, що є критично важливим для

розробки стратегій. Підкреслюється також значення сучасних методик аналізу в системі управління, зокрема для суб'єктів АПК.

Ефективне управління доходами та витратами визнається фундаментальною умовою оптимізації фінансових результатів. У цьому контексті згадується CVR-аналіз, що є важливим інструментом для оцінки взаємозв'язку між обсягом діяльності, витратами та прибутком. Також акцентується увага на взаємозв'язку категорій «витрати», «доходи» та «фінансові результати» у контексті забезпечення фінансової стійкості підприємства.

Сучасні дослідження не оминають і вплив зовнішніх викликів на фінансові результати. Особливо актуальною є тема адаптації підприємств до умов війни, де автори аналізують динаміку та механізми формування стійкості фінансових результатів у кризові періоди. Також розглядається вплив глобальної економічної нестабільності та системи оподаткування, включаючи податкові різниці.

Нарешті, низка авторів наголошує на необхідності удосконалення процедур аналізу та аудиту фінансових результатів для підвищення їх достовірності та інформативності, що є важливим для забезпечення економічної безпеки підприємства. Загалом, представлені думки свідчать про комплексний підхід до вивчення фінансових результатів, що охоплює їх сутність, методологію аналізу, управління та адаптацію до зовнішніх умов, а також важливість консалтингу для покращення діяльності.

У контексті української нормативно-правової бази, фінансові результати підприємства є інтегральним показником його господарської діяльності, що відображає підсумок взаємодії доходів і витрат за певний період. Їхня сутність полягає у відображенні кінцевого ефекту від усіх видів діяльності суб'єкта господарювання – операційної, інвестиційної та фінансової.

Згідно з положеннями Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (НП(С)БО), зокрема НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до

фінансової звітності» та НП(С)БО 3 «Звіт про фінансові результати», фінансові результати визначаються як прибуток або збиток.

Прибуток являє собою суму, на яку доходи підприємства перевищують пов'язані з ними витрати. Це є свідченням успішної та ефективної діяльності, що забезпечує зростання власного капіталу підприємства. Він може бути диференційований на:

Валовий прибуток, що є різницею між чистим доходом від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) і собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг).

Операційний прибуток, який розраховується як різниця між валовим прибутком (або чистим доходом) та операційними витратами (адміністративні витрати, витрати на збут та інші операційні витрати).

Прибуток до оподаткування, який включає операційний прибуток, фінансові доходи, інші доходи та зменшується на суму фінансових витрат та інших витрат.

Чистий прибуток, що є кінцевим фінансовим результатом, який залишається після оподаткування прибутку. Саме чистий прибуток є джерелом для дивідендів, розвитку підприємства та поповнення резервів.

Збиток, натомість, фіксується тоді, коли витрати підприємства перевищують отримані доходи. Він свідчить про неефективність господарської діяльності за звітний період, що призводить до зменшення власного капіталу підприємства.

Таким чином, українська нормативно-правова база розглядає фінансові результати як чистий прибуток або чистий збиток, що відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) та є підсумковим показником фінансового стану та ефективності управління ресурсами підприємства за певний період. Ці показники мають вирішальне значення для оцінки рентабельності, фінансової стійкості та інвестиційної привабливості суб'єкта господарювання.

1.2. Принципи формування і методи аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства

Формування фінансових результатів підприємства ґрунтується на низці ключових принципів бухгалтерського обліку та фінансової звітності, що забезпечують достовірність, об'єктивність та порівнянність інформації про його діяльність (рис. 1.1). Ці принципи є фундаментальними для коректного відображення прибутку або збитку.

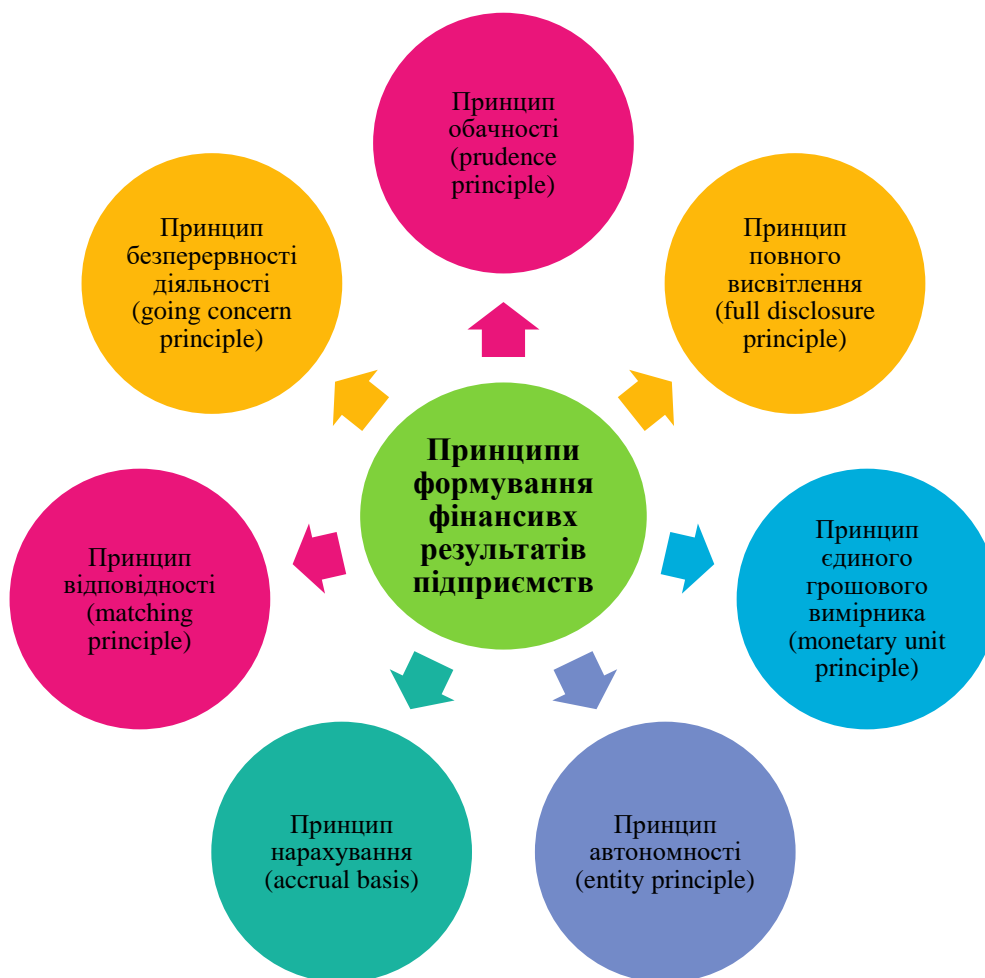


Рис. 1.1. Принципи формування фінансових результатів підприємств (побудовано автором на основі джерел [4, 16, 18, 19])

Принцип нарахування (accrual basis) є одним з основних і передбачає, що доходи та витрати визнаються в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів. Це означає, що доходи визнаються

при їх заробітку, а витрати – при їх понесенні, дозволяючи відобразити повну картину економічної діяльності за звітний період.

Принцип відповідності (*matching principle*) тісно пов'язаний з принципом нарахування і вимагає зіставлення доходів з витратами, які були здійснені для отримання цих доходів у тому ж звітному періоді. Метою цього принципу є забезпечення максимально точного розрахунку фінансового результату, оскільки він дозволяє співвіднести зусилля, що були докладені для отримання доходів, з отриманими вигодами.

Принцип безперервності діяльності (*going concern principle*) передбачає, що підприємство функціонуватиме і надалі, не маючи намірів або потреби ліквідуватися чи суттєво скорочувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Цей принцип впливає на оцінку активів та зобов'язань, а отже, і на формування фінансових результатів, оскільки припускає, що вартість активів буде відшкодована у процесі звичайної діяльності.

Принцип обачності (*prudence principle*) вимагає обережного підходу до формування оцінок в умовах невизначеності. Він полягає у визнанні витрат та потенційних збитків раніше, ніж доходів та потенційних прибутків. Це допомагає уникнути завищення активів та прибутку, забезпечуючи більш консервативну та реалістичну оцінку фінансового стану.

Принцип повного висвітлення (*full disclosure principle*) зобов'язує підприємство розкривати всю суттєву інформацію у фінансовій звітності, яка може вплинути на рішення її користувачів. Це стосується не лише кількісних показників, а й якісної інформації, що дозволяє адекватно інтерпретувати отримані фінансові результати.

Принцип єдиного грошового вимірника (*monetary unit principle*) передбачає, що всі операції відображаються у фінансовій звітності у єдиній грошовій одиниці, що дозволяє агрегувати та порівнювати різні за своєю природою операції для формування загального фінансового результату.

Принцип автономності (*entity principle*) полягає в тому, що активи та зобов'язання підприємства, а також його доходи та витрати, розглядаються

окремо від активів, зобов'язань, доходів та витрат власників чи інших підприємств. Це забезпечує чітке розмежування господарських операцій та дозволяє правильно визначити фінансовий результат конкретного суб'єкта господарювання.

Дотримання цих принципів є обов'язковим для всіх підприємств в Україні, оскільки вони лежать в основі формування фінансової звітності відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та Міжнародних стандартів фінансової звітності, забезпечуючи достовірне та об'єктивне відображення фінансових результатів.

Аналіз та оцінка фінансових результатів підприємства є ключовим етапом у системі управління, що дозволяє визначити ефективність господарської діяльності, виявити резерви зростання та обґрунтувати управлінські рішення. Для досягнення цих цілей застосовується низка науково обґрунтованих методів (рис. 1.2).

Горизонтальний аналіз передбачає порівняння показників фінансових результатів звітного періоду з аналогічними показниками попередніх періодів (наприклад, попереднього року, кварталу або місяця). Цей метод дозволяє виявити тенденції зміни прибутку або збитку, темпи їх зростання чи зниження. Шляхом зіставлення абсолютних та відносних відхилень можна оцінити динаміку розвитку підприємства та прогнозувати майбутні результати.

Вертикальний аналіз полягає у визначенні питомої ваги окремих статей Звіту про фінансові результати у загальному обсязі доходів або витрат. Цей метод допомагає ідентифікувати структурні зрушення у формуванні фінансового результату, оцінити роль кожного елемента у його формуванні та виявити «вузькі місця» або нераціональне використання ресурсів. Наприклад, аналіз частки собівартості у чистому доході дозволяє оцінити ефективність управління витратами.

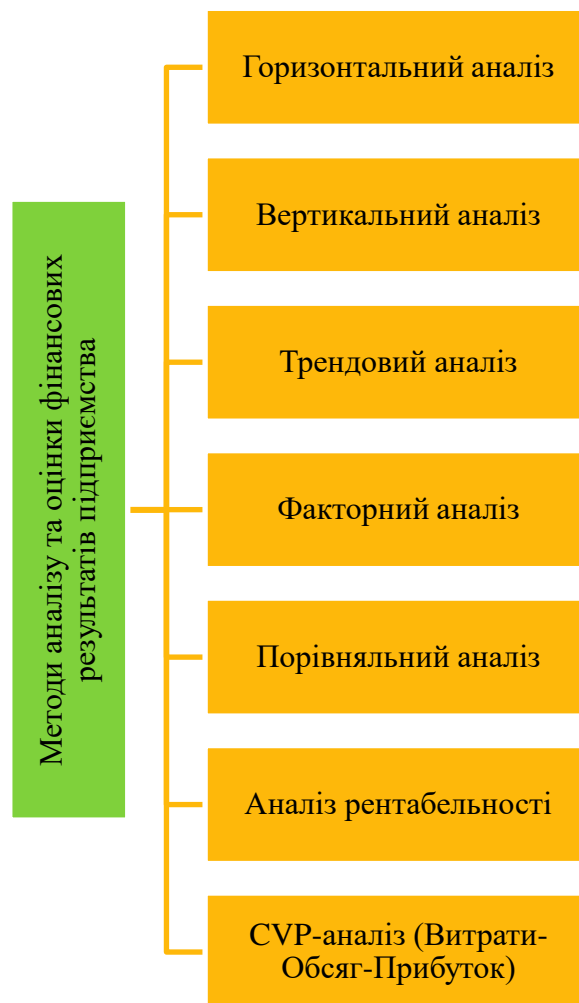


Рис. 1.2. Методи аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства (побудовано автором на основі джерел [10, 14, 20])

Трендовий аналіз є різновидом горизонтального аналізу, який базується на розрахунку темпів зростання (зниження) показників за кілька періодів відносно базисного року, що приймається за 100%. Він дозволяє виявити стійкі тенденції розвитку фінансових результатів, мінімізуючи вплив випадкових коливань. Побудова трендів дає змогу прогнозувати майбутні значення показників.

Факторний аналіз є одним з найглибших методів, спрямованих на виявлення та кількісну оцінку впливу окремих чинників на зміну фінансових результатів. Цей метод дозволяє розкласти загальне відхилення показника на складові, зумовлені впливом різних факторів (наприклад, зміною обсягу реалізації, собівартості, цін, структури асортименту тощо). Факторний аналіз може проводитися методами ланцюгових підстановок, інтегральним методом,

кореляційно-регресійним аналізом та іншими. Він є основою для розробки обґрунтованих заходів щодо підвищення прибутковості.

Порівняльний аналіз передбачає зіставлення фінансових результатів підприємства з показниками конкурентів, середньогалузевими даними або показниками інших періодів. Цей метод дозволяє оцінити позиції підприємства на ринку, виявити його сильні та слабкі сторони, а також визначити ефективність діяльності у порівнянні з бенчмарками.

Аналіз рентабельності є ключовим методом оцінки ефективності використання ресурсів підприємства. Він ґрунтується на розрахунку відносних показників, які відображають співвідношення прибутку до різних баз (доходів, активів, власного капіталу тощо). Показники рентабельності (наприклад, рентабельність продажу, рентабельність активів, рентабельність власного капіталу) дають комплексну оцінку прибутковості підприємства та ефективності управління його ресурсами.

CVP-аналіз (Витрати-Обсяг-Прибуток) є інструментом стратегічного управління, що дозволяє оцінити взаємозв'язок між витратами, обсягом виробництва/реалізації та прибутком. Цей метод допомагає визначити точку безбитковості, оптимальний обсяг реалізації для досягнення бажаного рівня прибутку, а також вплив зміни цін, витрат або обсягів на фінансовий результат.

Застосування цих методів у комплексі дозволяє отримати всебічну та об'єктивну оцінку фінансових результатів підприємства, що є невід'ємною умовою для розробки ефективної фінансової стратегії та підвищення конкурентоспроможності.

Отже, для аналізу та оцінки фінансових результатів діяльності підприємств важливо орієнтуватися не на один, а на кілька методів, що дозволить розширити діапазон аналітичних висновків та рекомендацій за підсумками його проведення.

1.3. Система показників, яка використовується для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств у зарубіжній практиці

У зарубіжній практиці, зокрема у контексті Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та Загальноприйнятих принципів бухгалтерського обліку США (GAAP), для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємства застосовується комплексна система показників, що дозволяє всебічно характеризувати його прибутковість, ефективність та потенціал зростання. Ця система охоплює як абсолютні, так і відносні показники, кожен з яких надає унікальну перспективу на фінансові досягнення компанії (табл. 1.1).

До абсолютних показників належать безпосередньо статті Звіту про сукупний дохід (Statement of Comprehensive Income), які відображають фінансові результати на різних рівнях.

Відносні показники, або коефіцієнти рентабельності, дозволяють оцінити ефективність використання ресурсів та прибутковість у співвідношенні з різними базами, що уможливлює порівняння компаній різних розмірів та галузей.

Комплексний аналіз цих показників, часто у поєднанні з трендовим, факторним та порівняльним аналізом, дозволяє інвесторам, кредиторам та менеджменту отримувати глибоке розуміння фінансової ефективності підприємства, оцінювати його ризики, прогнозувати майбутні результати та приймати обґрунтовані рішення.

Провідні корпорації світу активно інтегрують передові аналітичні практики та технології для всебічного аналізу та оцінки своїх фінансових результатів, що дозволяє їм підтримувати конкурентоспроможність та адаптуватися до мінливих ринкових умов. Цей досвід характеризується комплексністю, орієнтацією на майбутнє та глибокою інтеграцією даних.

Одним з ключових аспектів є впровадження гнучкого та адаптивного прогнозування (Agile Forecasting), яке відходить від традиційних, повільних методів.

Таблиця 1.1. Система показників, яка використовуються для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств

Показник	Підхід до визначення та інтерпретації
Абсолютні показники	
Виручка (Revenue/Sales Revenue)	Загальна сума доходу від основної діяльності підприємства до вирахування витрат. Це відправна точка для оцінки масштабів діяльності.
Валовий прибуток (Gross Profit)	Різниця між виручкою та собівартістю реалізованої продукції (Cost of Goods Sold). Цей показник відображає ефективність виробничої або торговельної діяльності.
Операційний прибуток (Operating Income/ЕВІТ - Earnings Before Interest and Taxes)	Прибуток від основної діяльності після вирахування операційних витрат (адміністративних, витрат на збут тощо), але до вирахування відсотків та податків. Він характеризує ефективність операційного управління.
Прибуток до оподаткування (Profit Before Tax/ЕВТ - Earnings Before Taxes):	Операційний прибуток, скоригований на фінансові доходи та витрати. Цей показник є базою для розрахунку податкових зобов'язань.
Чистий прибуток (Net Income)	Кінцевий фінансовий результат, що залишається після вирахування всіх витрат, включаючи податки. Це ключовий показник прибутковості для акціонерів.
Сукупний дохід (Comprehensive Income)	Включає чистий прибуток та інші статті сукупного доходу, які не визнаються у чистому прибутку, але впливають на власний капітал (наприклад, переоцінка інвестицій, курсові різниці). Цей показник надає ширше розуміння змін у капіталі.
Відносні показники (Коефіцієнти рентабельності)	
Рентабельність продажу (Profit Margin/Net Profit Margin)	Відношення чистого прибутку до виручки. Показує, яка частина кожного долара виручки перетворюється на чистий прибуток.
Рентабельність валового прибутку (Gross Profit Margin)	Відношення валового прибутку до виручки. Демонструє ефективність контролю над собівартістю реалізованої продукції.
Рентабельність операційного прибутку (Operating Profit Margin)	Відношення операційного прибутку до виручки. Характеризує ефективність операційної діяльності компанії до впливу фінансових та податкових факторів.
Рентабельність активів (ROA - Return on Assets)	Відношення чистого прибутку до загальних активів. Оцінює, наскільки ефективно компанія використовує свої активи для генерування прибутку.
Рентабельність власного капіталу (ROE - Return on Equity)	Відношення чистого прибутку до власного капіталу. Це один з найважливіших показників для інвесторів, який відображає ефективність використання інвестованого капіталу акціонерів.
Базовий прибуток на акцію (EPS - Earnings Per Share)	Відношення чистого прибутку, доступного для звичайних акціонерів, до кількості звичайних акцій в обігу. Цей показник є критично важливим для оцінки інвестиційної привабливості акцій компанії.
Коефіцієнт покриття відсотків (Interest Coverage Ratio)	Відношення операційного прибутку (або ЕВІТ) до відсоткових витрат. Оцінює здатність компанії покривати свої боргові зобов'язання.

Примітка. Побудовано автором на основі узагальнення [3, 16, 20, 22].

Корпорації використовують дані в режимі реального часу (Real-time data) та прогнозуючу аналітику (Predictive Analytics), часто з використанням штучного інтелекту (AI) та машинного навчання, для швидкого реагування на ринкові зміни та порушення (Prophix; Datarails). Це дозволяє не тільки підвищити точність прогнозів, а й значно скоротити робоче навантаження та час, необхідний для аналізу.

Важливою стратегією є комплексна інтеграція процесів фінансового планування та аналізу (FP&A) з іншими департаментами компанії, такими як продажі, операції та маркетинг. Це руйнує інформаційні бар'єри та створює єдині фінансові стратегії, що відображають бізнес в цілому (Prophix). Завдяки автоматизації цієї інтеграції фінансові плани завжди актуальні та базуються на свіжих даних, без втрат часу на збір та організацію інформації.

Провідні корпорації також надають пріоритет довгостроковому фінансовому плануванню, що включає детальне бюджетування, прогнозування доходів та витрат, а також виявлення потенційних джерел фінансування (TPC Group, 2024). Це дозволяє їм передбачати та готуватися до майбутніх викликів та можливостей, забезпечуючи стійкий розвиток.

У сфері контролю та аналізу витрат провідні компанії впроваджують точні системи обліку витрат та регулярно проводять аудити для виявлення неефективності та можливостей для їх зниження, що безпосередньо впливає на підвищення прибутковості (TPC Group).

Крім того, світові лідери активно використовують фінансові технології (FinTech) та інструменти аналізу даних для підвищення точності та ефективності фінансових операцій. Автоматизація аналітичних процесів сприяє більш обґрунтованому та своєчасному прийняттю рішень (TPC Group). Це також включає інвестиції у технології для підвищення стійкості до шахрайства та відповідності регуляторним вимогам (Number Analytics).

Важливою складовою є також диверсифікація ризиків, що передбачає інвестування у різні сектори та географічні регіони, а також використання фінансових інструментів, таких як хеджування, для мінімізації валютних

ризиків (Number Analytics). Це відображає стратегічний підхід до управління фінансовими результатами в умовах глобальної нестабільності.

Отже, провідні корпорації усвідомлюють важливість безперервного навчання та розвитку своїх фінансових команд, щоб вони могли йти в ногу з технологічними та регуляторними змінами, а також залучати експертів для адаптації глобальних стратегій до конкретних потреб бізнесу (Number Analytics). Це свідчить про розуміння того, що якість аналізу фінансових результатів безпосередньо залежить від кваліфікації та обізнаності персоналу.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ РОБОТИ ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ»

2.1. Загальна характеристика економічної діяльності підприємства

Товариство з обмеженою відповідальністю «РОШЕН-Волинь» є офіційним дистриб'ютором продукції корпорації «ROSHEN» у Волинській області. Основною сферою діяльності підприємства є оптова торгівля цукром, шоколадом та кондитерськими виробами (КВЕД 46.36). Юридична адреса компанії розташована за адресою: Волинська обл., м. Луцьк, вул. Карбишева, буд. 1.

Підприємство характеризується наявністю кваліфікованого персоналу та розвиненої матеріально-технічної бази, що включає офісні та складські приміщення, а також вантажний і легковий автотранспорт. Це дозволяє забезпечувати ефективне логістичне та організаційне супроводження постачання продукції, включаючи планування, пошук і активацію нових контрагентів, складське зберігання, що відповідає вимогам виробника, вантажно-розвантажувальні роботи, а також бухгалтерське та кадрове забезпечення.

ТОВ «РОШЕН-Волинь» є невід'ємною ланкою дистрибуційної мережі корпорації «ROSHEN», яка виробляє понад 320 найменувань високоякісних кондитерських виробів. Продукція корпорації представлена на ринках України та багатьох інших країн світу. Таким чином, діяльність ТОВ «РОШЕН-Волинь» сприяє забезпеченню доступу споживачів Волинської області до широкого асортименту кондитерських виробів «ROSHEN».

Організаційна структура управління ТОВ «РОШЕН-Волинь», як типової дистриб'юторської компанії, функціонує за ієрархічним принципом, спрямованим на ефективне забезпечення оптової торгівлі кондитерськими

виробами в регіоні. На чолі цієї структури стоїть директор, який здійснює загальне керівництво та стратегічне планування діяльності підприємства.

Під безпосереднім керівництвом директора, функціонують ключові відділи, що забезпечують операційну діяльність компанії.

Комерційний відділ відповідає за весь спектр торговельних операцій, включаючи відділ продажів, який забезпечує формування та розвиток клієнтської бази, укладання договорів постачання, управління продажами на різних сегментах ринку (роздрібні мережі, оптові покупці). У його складі є територіальні менеджери та торгові представники, які безпосередньо взаємодіють з клієнтами. Відділ маркетингу займається дослідження ринку, аналіз споживчого попиту, розробка та впровадження маркетингових стратегій для просування продукції ROSHEN.

Відділ закупівель відповідає за координацію поставок продукції від виробника та управління товарними запасами на складах.

Логістичний відділ забезпечує безперебійний рух товарів від виробника до споживачів. Його функції включають управління складом, зокрема приймання, зберігання та відвантаження продукції, контроль умов зберігання (температурний режим для кондитерських виробів), інвентаризація. Транспортна логістика передбачає планування маршрутів, координація роботи власного або залученого автотранспорту для доставки товарів клієнтам.

Фінансово-бухгалтерський відділ відповідає за фінансову стабільність та прозорість діяльності компанії. Зокрема бухгалтерський облік – ведення бухгалтерського обліку, формування фінансової звітності, розрахунки з постачальниками та покупцями, сплата податків, а також фінансове планування та аналіз – бюджетування, контроль витрат, аналіз фінансових показників діяльності.

Відділ кадрів займається управлінням людськими ресурсами підприємства, зокрема підбір та адаптація персоналу – пошук, найм та інтеграція нових співробітників, а також розвиток та навчання – організація програм навчання та

підвищення кваліфікації. Він також забезпечує кадрове адміністрування, зокрема ведення кадрової документації, розрахунок заробітної плати.

Адміністративно-господарський відділ відповідає за загальне забезпечення функціонування офісних та складських приміщень, автотранспорту та іншої матеріально-технічної бази.

Описана структура забезпечує функціональну спеціалізацію та оптимізацію бізнес-процесів для досягнення максимальної ефективності в сфері оптової торгівлі. Взаємодія між відділами здійснюється за принципом горизонтальних та вертикальних зв'язків, забезпечуючи скоординовану роботу всіх ланок управління для досягнення стратегічних та оперативних цілей ТОВ «РОШЕН-Волинь».

Надалі вивчимо основні показники господарської діяльності ТОВ «РОШЕН-Волинь» за 2022-2024 роки (табл. 2.1).

Аналіз динаміки основних показників господарської діяльності ТОВ «РОШЕН-Волинь» за період 2022-2024 років, представлених у таблиці, дозволяє ідентифікувати ключові тенденції розвитку підприємства.

Сума активів (пасиву) балансу демонструє виражену тенденцію до зростання протягом досліджуваного періоду. Зокрема, у 2023 році спостерігається значний приріст на 123,6% (65974 тис. грн) порівняно з 2022 роком, а у 2024 році очікується подальше зростання на 9,4% (11270 тис. грн) відносно 2023 року. Загальний кумулятивний приріст за 2022-2024 роки становить 144,7% (77244 тис. грн). Це свідчить про розширення масштабів діяльності підприємства та, ймовірно, зростання його інвестиційної привабливості.

На противагу зростанню активів, власний капітал підприємства показує негативну динаміку. У 2023 році він зменшився на 41,0% (-9462 тис. грн), а у 2024 році прогнозується подальше зниження на 5,5% (-752 тис. грн). Загальне зменшення власного капіталу за три роки становить 44,3% (-10214 тис. грн).

Таблиця 2.1. Основні показники діяльності ТОВ «РОШЕН Волинь» за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення					
				2023р. до 2022р.		2024р. до 2023р.		2024р. до 2022р.	
				абсол.	%	абсол.	%	абсол.	%
Сума активу (пасиву) балансу (капітал підприємства) на кінець періоду, тис. грн.	53396	119370	130640	65974	123,6	11270	9,4	77244	144,7
Власний капітал підприємства, тис. грн.	23075	13613	12861	-9462	-41,0	-752	-5,5	-10214	-44,3
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	409076	714463	964450	305387	74,7	249987	35,0	555374	135,8
Операційні витрати на виробництво, тис. грн.	59168	109952	161349	50784	85,8	51397	46,7	102181	172,7
Операційні витрати на 1 грн. продукції (товарів, робіт, послуг), грн.	0,830	0,927	0,945	0,098	11,8	0,02	1,9	0	13,9
Чистий прибуток, тис. грн.	10149	7269	9748	-2880	-28,4	2479	34,1	-401	-4,0
Рентабельність продажу, %	2,5	1,0	1,0	-1,5	-59,0	0,0	-0,7	-1	-59,3
Рентабельність активів, %	19,0	6,1	7,5	-12,9	-68,0	1,4	22,5	-12	-60,7
Залишкова вартість основних фондів на кінець року, тис. грн.	865	2589	1490	1724,0	199,3	-1099,0	-42,4	625	72,3
Коефіцієнт зносу основних фондів на кінець року	0,72	0,62	0,78	-0,10	-13,3	0,15	24,6	0,06	8,0
Фондовіддача основних засобів, грн.	132,52	103,74	143,99	-28,77	-21,7	40,25	38,8	11,48	8,7
Дебіторська заборгованість на кін. року, тис. грн.	35771	75417	76895	39646	110,8	1478,0	2,0	41124	115,0
Кредиторська заборгованість на кін. року, тис. грн.	30321	105757	117779	75436	248,8	12022,0	11,4	87458	288,4
Середньооблікова чисельність штатних працівників, осіб	92	198	189	106	115,2	-9,0	-4,5	97	105,4
Фонд оплати праці штатних працівників, тис. грн.	30 202	57 709	83 867	27507	91,1	26158,0	45,3	53665	177,7
Середньомісячна заробітна плата одного штатного працівника, грн.	27357	24288	36978	-3069	-11,2	12690,0	52,2	9621	35,2

Примітка. Побудовано автором за даними Додатків А, Б.

Така тенденція може вказувати на зростання залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування або на збитковість, яка призводить до «проїдання» власного капіталу.

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) демонструє винятково позитивну динаміку. У 2023 році він зріс на 74,7% (305387 тис. грн), а у 2024 році очікується зростання на 35,0% (249987 тис. грн). Сукупний приріст за 2022-2024 роки становить 135,8% (555374 тис. грн). Це свідчить про успішне нарощування обсягів продажів і зміцнення позицій на ринку.

Операційні витрати на виробництво також значно зростають: на 85,8% (50784 тис. грн) у 2023 році та на 46,7% (51397 тис. грн) у 2024 році. Загальний приріст за три роки становить 172,7% (102181 тис. грн). Зростання витрат є очікуваним при збільшенні обсягів реалізації, проте необхідно аналізувати ефективність їх зростання відносно зростання доходів.

Операційні витрати на 1 грн. продукції характеризуються відносно стабільною динамікою, змінюючись незначно. У 2023 році спостерігається невелике зростання на 11,8% (0,098 грн), а у 2024 році – на 1,9% (0,02 грн). Загальний приріст за період становить 13,9% (0,118 грн). Це може свідчити про відносну стабільність собівартості реалізованої продукції або ефективне управління операційними витратами на одиницю продукції, незважаючи на загальне їх зростання.

Чистий прибуток демонструє негативну тенденцію у 2023 році, зменшившись на 28,4% (-2880 тис. грн). Проте, у 2024 році прогнозується значне відновлення та зростання прибутку на 34,1% (2479 тис. грн). Загалом за три роки чистий прибуток зменшився на 4,0% (-401 тис. грн). Така динаміка вказує на певні виклики у 2023 році, які, ймовірно, були подолані у 2024 році.

Рентабельність продажу має негативну динаміку, зменшившись на 59,0% (-1,5%) у 2023 році і, ймовірно, залишаючись на низькому рівні у 2024 році. Загалом за період рентабельність продажу зменшилася на 59,3% (-1,5%). Це свідчить про зниження ефективності від реалізації продукції, тобто з кожної гривні доходу підприємство отримує менше чистого прибутку.

Рентабельність активів також демонструє значне зниження: на 68,0% (-12,9%) у 2023 році, з певним відновленням на 22,5% (1,4%) у 2024 році. Загальне зменшення за три роки становить 60,7% (-12,0%). Це вказує на зниження ефективності використання активів для генерування прибутку.

Залишкова вартість основних фондів у 2023 році зросла майже вдвічі (на 199,3% або 1724,0 тис. грн), що може свідчити про оновлення або розширення матеріально-технічної бази. Проте, у 2024 році прогнозується значне зменшення залишкової вартості на 42,4% (-1099,0 тис. грн), що може бути пов'язано з інтенсивною амортизацією або вибуттям частини фондів. Загальний приріст за період становить 72,3% (625 тис. грн).

Коефіцієнт зносу основних фондів демонструє позитивну динаміку у 2023 році, знизившись на 13,3% (-0,10), що вказує на зменшення рівня зносу. У 2024 році очікується зростання на 24,6% (0,15). Загалом за три роки коефіцієнт зносу зріс на 8,0% (0,06). Це може свідчити про часткове оновлення основних фондів, але з тенденцією до зростання зносу в останній рік.

Фондовіддача основних засобів знижується у 2023 році на 21,7% (-28,77 грн), але зростає у 2024 році на 38,8% (40,25 грн). Загальне зростання фондовіддачі за період становить 8,7% (11,48 грн), що вказує на певне підвищення ефективності використання основних засобів у довгостроковій перспективі.

Дебіторська заборгованість демонструє експоненціальне зростання: у 2023 році вона збільшилася на 248,8% (75417 тис. грн), а у 2024 році прогнозується зростання на 110,8% (1478,0 тис. грн). Загальний приріст за три роки становить 1150,4% (111124 тис. грн). Такий значний ріст дебіторської заборгованості може вказувати на подовження термінів розрахунків з покупцями, що створює ризики для ліквідності підприємства.\

Кредиторська заборгованість також значно зросла: у 2023 році на 248,8% (75436 тис. грн), а у 2024 році на 11,4% (12022,0 тис. грн). Загальний приріст за три роки становить 288,4% (87458 тис. грн). Зростання кредиторської

заборгованості є очікуваним при розширенні діяльності, але значний її обсяг потребує ретельного контролю для уникнення проблем з платоспроможністю.

Середньооблікова чисельність штатних працівників зросла у 2023 році на 115,2% (106 осіб), а у 2024 році очікується незначне зменшення на 4,5% (-9 осіб). Загальний приріст за три роки становить 105,4% (97 осіб). Це свідчить про значне розширення штату підприємства, що відповідає зростанню обсягів реалізації.

Фонд оплати праці штатних працівників також значно збільшився: на 91,1% (27507 тис. грн) у 2023 році та на 45,3% (26158,0 тис. грн) у 2024 році. Загальний приріст за три роки становить 177,7% (53665 тис. грн). Це є прямим наслідком збільшення чисельності працівників та, ймовірно, зростання рівня заробітних плат.

Середньомісячна заробітна плата одного штатного працівника зменшилася у 2023 році на 11,2% (-3069 грн), але зросла у 2024 році на 52,2% (12690,0 грн). Загальний приріст за три роки становить 35,2% (9621 грн). Динаміка середньої заробітної плати є неоднорідною, що може свідчити про зміни у структурі персоналу або політиці оплати праці.

Отже, ТОВ «РОШЕН-Волинь» демонструє значне зростання обсягів діяльності та реалізації продукції протягом 2022-2024 років, що підтверджується позитивною динамікою активів та чистого доходу. Проте, підприємство стикається з викликами, пов'язаними зі зниженням рентабельності продажів та активів, а також зменшенням власного капіталу. Значне зростання дебіторської та кредиторської заборгованості вимагає ретельного управління ліквідністю та фінансовими ризиками. Збільшення штату та фонду оплати праці свідчить про масштабування бізнесу. Для подальшого сталого розвитку підприємству необхідно зосередитися на оптимізації витрат, підвищенні рентабельності та ефективному управлінні оборотним капіталом.

2.2. Аналіз зміни фінансових результатів підприємства

Аналіз динаміки показників Звіту про фінансові результати ТОВ «РОШЕН-Волинь» за період 2022-2024 років дозволяє оцінити ефективність операційної, фінансової та загальної діяльності підприємства (табл. 2.2).

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції демонструє стійке та значне зростання протягом всього періоду. У 2023 році спостерігається приріст на 305 387 тис. грн, або на 74,7% порівняно з 2022 роком. Прогноз на 2024 рік також вказує на суттєве збільшення на 249 987 тис. грн, або 35,0% відносно 2023 року. Загалом за два роки чистий дохід зростає на 555 374 тис. грн, або на 135,8%. Це свідчить про успішне розширення ринкових позицій та обсягів продажів компанії.

Собівартість реалізованої продукції також демонструє виражену тенденцію до зростання, корелюючи зі зростанням доходу. У 2023 році собівартість зросла на 258 156 тис. грн (76,4%), а у 2024 році прогнозується зростання на 197 806 тис. грн (33,0%). Це є очікуваним при збільшенні обсягів реалізації, проте темпи зростання собівартості необхідно порівнювати з темпами зростання доходу для оцінки динаміки валової рентабельності.

Валовий прибуток показує позитивну динаміку. У 2023 році він збільшився на 47 231 тис. грн (66,2%), а у 2024 році прогнозується зростання на 52 181 тис. грн (44,0%). Це вказує на збереження або навіть покращення ефективності основної діяльності, оскільки прибуток від реалізації продукції зростає швидше за собівартість у відносних показниках, або ж на зміну у структурі продажів на користь більш маржинальних товарів. Інші операційні доходи зазнали значного зростання: у 2023 році на 27,2% (71 тис. грн), а у 2024 році – на 720,5% (2 392 тис. грн). Це може бути пов'язано зі зростанням доходів від реалізації інших активів, операційних курсових різниць або інших операційних операцій. Адміністративні витрати демонструють помірне зростання у 2023 році на 45,5% (3 803 тис. грн) та у 2024 році на 47,4% (5 762 тис. грн).

Таблиця 2.2. Аналіз звіту про фінансові результати роботи підприємства за 2022-2024 роки

Показники	Роки			Зміна за періоди			
	2022	2023	2024	2023 р. до 2022 р.		2024 р. до 2023 р.	
				грн.	%	грн.	%
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	409076	714463	964450	305387	74,7	249987	35,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	337750	595906	793712	258156	76,4	197806	33,2
Валовий:							
<i>Прибуток</i>	71326	118557	170738	47231	66,2	52181	44,0
<i>Збиток</i>	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Інші операційні доходи	261	332	2724	71	27,2	2392	720,5
Адміністративні витрати	8358	12161	17923	3803	45,5	5762	47,4
Витрати на збут	50068	96554	140403	46486	92,8	43849	45,4
Інші операційні витрати	742	1237	3023	495	66,7	1786	144,4
Фінансові результати від операційної діяльності:							
<i>Прибуток</i>	12419	8937	12113	-3482	-28,0	3176	35,5
<i>Збиток</i>	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Доход від участі в капіталі				0	0,0	0	0,0
Інші фінансові доходи				0	0,0	0	0,0
Інші доходи				0	0,0	0	0,0
Фінансові витрати	42	64	7	22	52,4	-57	-89,1
Втрати від участі в капіталі				0	0,0	0	0,0
Інші витрати				0	0,0	0	0,0
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:							
<i>Прибуток</i>	12377	8873	12106	-3504	-28,3	3233	36,4
<i>Збиток</i>	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Податок на прибуток від звичайної діяльності	2228	1604	2358	-624	-28,0	754	47,0
Фінансові результати від звичайної діяльності							
<i>Прибуток</i>	10149	7269	9748	-2880	-28,4	2479	34,1
<i>Збиток</i>	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Чистий:				0	0,0	0	0,0
<i>Прибуток</i>	10149	7269	9748	-2880	-28,4	2479	34,1
<i>Збиток</i>	0	0	0	0	0,0	0	0,0

Примітка. Побудовано автором на основі даних Додатку Б.

Витрати на збут значно зростають паралельно зі збільшенням обсягів реалізації: у 2023 році на 92,8% (46 486 тис. грн), а у 2024 році на 45,4% (43 849 тис. грн). Це відображає інтенсифікацію маркетингової та дистриб'юторської діяльності.

Інші операційні витрати також збільшуються, особливо у 2024 році, де прогнозується зростання на 144,4% (1 786 тис. грн) після зростання на 66,7% (495 тис. грн) у 2023 році.

Прибуток від операційної діяльності демонструє нестабільну динаміку. У 2023 році спостерігається зменшення на 28,0% (-3 482 тис. грн), що може бути зумовлено значним зростанням операційних витрат, зокрема на збут. Однак, у 2024 році прогнозується значне відновлення та зростання прибутку на 35,5% (3 176 тис. грн), що свідчить про ефективне управління операційними витратами або підвищення маржинальності продажу.

Фінансові витрати незначні у 2022-2023 роках, проте у 2024 році вони суттєво зменшуються на 89,1% (-57 тис. грн), що позитивно впливає на кінцевий фінансовий результат.

Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування відображає ту ж тенденцію, що й операційний прибуток. У 2023 році він знизився на 28,3% (-3 504 тис. грн), але у 2024 році очікується значне відновлення та зростання на 36,4% (3 233 тис. грн).

Податок на прибуток зростає у 2024 році на 47,0% (754 тис. грн) після зменшення у 2023 році на 28,0% (-624 тис. грн), що відповідає динаміці прибутку до оподаткування.

Чистий прибуток є кінцевим показником фінансового результату. У 2023 році він зменшився на 28,4% (-2 880 тис. грн), що свідчить про несприятливий фінансовий рік. Проте, прогноз на 2024 рік вказує на значне відновлення та зростання чистого прибутку на 34,1% (2 479 тис. грн). Це демонструє здатність підприємства до відновлення рентабельності та ефективного управління фінансовими ресурсами.

Отже, ТОВ «РОШЕН-Волинь» протягом 2022-2024 років демонструє значне зростання обсягів реалізації, що підтверджується позитивною динамікою чистого доходу та валового прибутку. Незважаючи на тимчасове зниження прибутку від операційної діяльності та чистого прибутку у 2023 році, викликане, інтенсивним зростанням витрат на збут та адміністративних витрат, 2024 рік прогнозується як період відновлення та значного покращення фінансових результатів. Це свідчить про адаптивність та потенціал підприємства до зростання в умовах динамічного ринкового середовища. Для подальшого стабільного розвитку, компанії слід продовжувати оптимізувати операційні витрати та шукати шляхи підвищення ефективності використання ресурсів.

Аналіз структури та динаміки фінансових результатів ТОВ «РОШЕН-Волинь» за 2022-2023 роки на основі таблиці 2.3 дозволяє виявити ключові зміни у формуванні прибутку підприємства.

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) продемонстрував значне зростання у 2023 році, збільшившись на 305 387 тис. грн, що становить 1,75-кратний приріст порівняно з 2022 роком (з 409 076 тис. грн до 714 463 тис. грн). Це свідчить про успішне розширення обсягів продажів та зміцнення ринкових позицій підприємства.

Собівартість реалізованої продукції також суттєво зросла, збільшившись на 258 156 тис. грн у 2023 році, що є 1,76-кратним зростанням (з 337 750 тис. грн до 595 906 тис. грн). Темпи зростання собівартості практично відповідають темпам зростання доходу, що вказує на відносну стабільність частки собівартості у структурі виручки.

Незважаючи на зростання собівартості, валовий прибуток також значно збільшився – на 47 231 тис. грн, що становить 1,66-кратний приріст (з 71 326 тис. грн у 2022 році до 118 557 тис. грн у 2023 році). Це свідчить про збереження або навіть покращення ефективності основної діяльності підприємства на рівні валового прибутку.

Таблиця 2.3. Аналіз структури та динаміки фінансових результатів підприємства за 2022-2023 роки

N з/п	Найменування показників	За попередній період (2022 рік)		За звітний період (2023 рік)		Абсолютне зростання, тис. грн. (гр. 6 - гр. 4)	Коефіцієнт зростання (гр. 6/гр. 4)
		сума, тис. грн.	питома вага, %	сума, тис. грн.	питома вага, %		
1	2	4	5	6	7	8	9
1	Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	409076	X	714463	X	305387	1,75
2	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	337750	X	595906	X	258156	1,76
3	Валовий прибуток (збиток) (ряд. 1 - ряд. 2)	71326	574,3	118557	1326,6	47231	1,66
4	Інші доходи операційної діяльності	261	X	332	X	71	1,27
5	Інші витрати операційної діяльності	59168	X	109952	X	50784	1,86
6	Фінансовий результат від операційної діяльності (ряд. 3 + ряд. 4 - ряд. 5)	12419	100,3	8937	100,7	-3482	0,72
7	Доходи фінансової діяльності	0	X	0	X	0	
7.1	Дохід від участі в капіталі	0	X	0	X	0	
7.2	Інші фінансові доходи	0	X	0	X	0	
8	Витрати фінансової діяльності	42	X	64	X	22	1,52
8.1	Фінансові витрати	42	X	64	X	22	1,52
8.2	Втрати від участі в капіталі	0	X	0	X	0	
9	Фінансовий результат від фінансової діяльності (ряд. 7 - ряд. 8)	-42	-0,3	-64	-0,7	-22	1,52
10	Інші доходи	0	X	0	X	0	
11	Інші витрати	0	X	0	X	0	
12	Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування (\pm ряд. 6 \pm ряд. 9 \pm ряд. 10 - ряд. 11)	12377	100	8873	100	-3504	0,72
13	Чистий прибуток (збиток)	10149	X	7269	X	-2880	0,72

Примітка. Побудовано автором на основі даних Додатку Б.

Щодо структури валового прибутку, його питома вага у загальній сумі фінансових результатів від операційної діяльності (в даному контексті, як

відсоток від 100% операційного результату) зростає з 574,3% у 2022 році до 1326,6% у 2023 році. Це непрямо свідчить про зростання значущості валового прибутку як джерела формування кінцевого фінансового результату.

Інші доходи операційної діяльності незначно зросли на 71 тис. грн (у 1,27 рази), з 261 тис. грн у 2022 році до 332 тис. грн у 2023 році. Інші витрати операційної діяльності (сукупність адміністративних витрат, витрат на збут та інших операційних витрат) зазнали суттєвого зростання на 50 784 тис. грн, що становить 1,86-кратний приріст (з 59 168 тис. грн у 2022 році до 109 952 тис. грн у 2023 році). Це значне зростання витрат, ймовірно, пов'язане з розширенням масштабів діяльності, збільшенням логістичних та маркетингових витрат, а також адміністративного апарату.

Незважаючи на зростання валового прибутку, фінансовий результат від операційної діяльності продемонстрував негативну динаміку. Він зменшився на 3 482 тис. грн, що становить 0,72-кратний рівень відносно 2022 року (з 12 419 тис. грн у 2022 році до 8 937 тис. грн у 2023 році). Це зниження прибутку вказує на те, що темпи зростання інших операційних витрат перевищили темпи зростання валового прибутку, негативно вплинувши на ефективність операційної діяльності.

Питома вага прибутку від операційної діяльності у загальному фінансовому результаті від операційної діяльності змінилася з 100,3% у 2022 році до 100,7% у 2023 році, що свідчить про те, що операційна діяльність залишається основним джерелом формування фінансових результатів.

Витрати фінансової діяльності незначно зросли на 22 тис. грн (у 1,52 рази), з 42 тис. грн у 2022 році до 64 тис. грн у 2023 році. Доходи від фінансової діяльності відсутні в обох періодах. Відповідно, фінансовий результат від фінансової діяльності залишився від'ємним і незначно погіршився (з -42 тис. грн до -64 тис. грн), відображаючи наявність фінансових витрат.

Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування повторює динаміку прибутку від операційної діяльності, зменшившись на 3 504 тис. грн, що становить 0,72-кратний рівень відносно 2022 року (з 12 377 тис. грн до 8 873

тис. грн). Це підтверджує, що ключовий вплив на кінцевий прибуток до оподаткування має саме операційна діяльність. Чистий прибуток підприємства також зменшився на 2 880 тис. грн, що є 0,72-кратним рівнем відносно 2022 року (з 10 149 тис. грн до 7 269 тис. грн). Це свідчить про зниження кінцевої ефективності діяльності підприємства у 2023 році порівняно з 2022 роком, незважаючи на значне зростання обсягів реалізації.

Отже, ТОВ «РОШЕН-Волинь» у 2023 році продемонструвало значне зростання обсягів продажів та валового прибутку. Однак, інтенсивне зростання операційних витрат, особливо витрат на збут та адміністративних, нівелювало позитивний ефект від збільшення виручки, призвівши до зниження прибутку від операційної діяльності та, як наслідок, чистого прибутку. Це вказує на необхідність більш ретельного контролю та оптимізації операційних витрат для підвищення рентабельності діяльності підприємства в умовах зростаючого ринку.

Аналіз структури та динаміки фінансових результатів ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ» за період 2023-2024 років (табл. 2.4) дозволяє оцінити зміни в операційній ефективності та прибутковості підприємства.

Прогнозується суттєве зростання чистого доходу (виручки) від реалізації продукції у 2024 році порівняно з 2023 роком. Очікується приріст на 249 987 тис. грн, що становить 1,35-кратне збільшення (з 714 463 тис. грн до 964 450 тис. грн). Ця динаміка свідчить про очікуване розширення ринкової присутності та обсягів реалізації, відображаючи оптимістичні прогнози щодо споживчого попиту та ефективності збутової політики.

Собівартість реалізованої продукції також демонструє значне зростання на 197 806 тис. грн, або у 1,33 рази (з 595 906 тис. грн до 793 712 тис. грн). Темпи зростання собівартості є дещо нижчими за темпи зростання чистого доходу, що позитивно впливає на маржинальність основної діяльності. Валовий прибуток прогнозується до значного збільшення на 52 181 тис. грн, або у 1,44 рази (з 118 557 тис. грн до 170 738 тис. грн). Така динаміка вказує на покращення

ефективності виробничих та закупівельних процесів або на зміну структури продажів на користь більш високомаржинальних категорій товарів.

Таблиця 2.4. Аналіз структури та динаміки фінансових результатів підприємства за 2023-2024 роки

N з/п	Найменування показників	За попередній період (2023 рік)		За звітний період (2024 рік)		Абсолютне зростання, тис. грн. (гр. 6 - гр. 4)	Коефіцієнт зростання (гр. 6/гр. 4)
		сума, тис. грн.	питома вага, %	сума, тис. грн.	питома вага, %		
1	2	4	5	6	7	8	9
1	Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	714463	X	964450	X	249987	1,35
2	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	595906	X	793712	X	197806	1,33
3	Валовий прибуток (збиток) (ряд. 1 - ряд. 2)	118557	1326,6	170738	1409,5	52181	1,44
4	Інші доходи операційної діяльності	332	X	2724	X	2392	8,20
5	Інші витрати операційної діяльності	109952	X	161349	X	51397	1,47
6	Фінансовий результат від операційної діяльності (ряд. 3 + ряд. 4 - ряд. 5)	8937	100,7	12113	100,1	3176	1,36
7	Доходи фінансової діяльності	0	X	0	X	0	
7.1	Дохід від участі в капіталі	0	X	0	X	0	
7.2	Інші фінансові доходи	0	X	0	X	0	
8	Витрати фінансової діяльності	64	X	7	X	-57	0,11
8.1	Фінансові витрати	64	X	7	X	-57	0,11
8.2	Втрати від участі в капіталі	0	X	0	X	0	
9	Фінансовий результат від фінансової діяльності (ряд. 7 - ряд. 8)	-64	-0,7	-7	-0,1	57	0,11
10	Інші доходи	0	X	0	X	0	
11	Інші витрати	0	X	0	X	0	
12	Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування (\pm ряд. 6 \pm ряд. 9 \pm ряд. 10 - ряд. 11)	8873	100	12106	100	3233	1,36
13	Чистий прибуток (збиток)	7269	X	9748	X	2479	1,34

Примітка. Побудовано автором на основі даних Додатку Б.

Питома вага валового прибутку у загальному фінансовому результаті операційної діяльності продовжує зростати, досягаючи 1409,5% у 2024 році порівняно з 1326,6% у 2023 році. Це підкреслює зростаючу значимість валового прибутку як основного джерела для покриття операційних витрат та формування кінцевого фінансового результату.

Інші доходи операційної діяльності демонструють вражаючий приріст на 2 392 тис. грн, що є 8,20-кратним збільшенням (з 332 тис. грн до 2 724 тис. грн). Це може бути результатом диверсифікації джерел операційних доходів або ефективного управління іншими операційними активами.

Інші витрати операційної діяльності (включно з адміністративними витратами та витратами на збут) також збільшуються на 51 397 тис. грн, що відповідає 1,47-кратному зростанню (з 109 952 тис. грн до 161 349 тис. грн). Зростання цих витрат є очікуваним у відповідь на розширення масштабів бізнесу, але їх динаміка потребує подальшого моніторингу для забезпечення їхньої пропорційності до зростання доходів.

Фінансовий результат від операційної діяльності прогнозується до суттєвого зростання на 3 176 тис. грн, або у 1,36 рази (з 8 937 тис. грн до 12 113 тис. грн). Ця позитивна зміна свідчить про покращення операційної ефективності та здатність підприємства генерувати більший прибуток від своєї основної діяльності після покриття всіх операційних витрат. Питома вага операційного прибутку у загальному фінансовому результаті від операційної діяльності залишається стабільною на рівні приблизно 100%.

Витрати фінансової діяльності демонструють значне зменшення на 57 тис. грн, що становить лише 0,11 від початкового рівня (з 64 тис. грн до 7 тис. грн). Це вказує на потенційне погашення фінансових зобов'язань або оптимізацію боргового портфеля. Як наслідок, фінансовий результат від фінансової діяльності покращується, зменшуючи негативний вплив на загальний прибуток (з -64 тис. грн до -7 тис. грн).

Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування прогнозується до зростання на 3 233 тис. грн, або у 1,36 рази (з 8 873 тис. грн до

12 106 тис. грн). Це підтверджує позитивні тенденції в операційній діяльності та зниження фінансових витрат.

Чистий прибуток також демонструє значне зростання на 2 479 тис. грн, що є 1,34-кратним збільшенням (з 7 269 тис. грн до 9 748 тис. грн). Цей показник є ключовим індикатором успішності підприємства, і його позитивна динаміка свідчить про ефективне управління та сприятливі прогнози розвитку.

Отже, показники за 2024 рік для ТОВ «РОШЕН-Волинь» відображають позитивну траєкторію розвитку, що характеризується подальшим зростанням обсягів реалізації, ефективним управлінням собівартістю, покращенням операційної рентабельності та зменшенням фінансових витрат. Це вказує на очікуване зміцнення фінансового стану підприємства та його здатності генерувати прибуток у майбутньому періоді.

2.3. Факторний аналіз та оцінка фінансових результатів підприємства

Аналіз результатів факторного аналізу валового прибутку ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ» за 2022-2023 роки, представлених у таблиці 2.5, дозволяє виявити ключові чинники, що вплинули на його динаміку.

Таблиця 2.5. Факторний аналіз валового прибутку (збитку) за 2022-2023 роки

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.		Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.		Валовий прибуток (збиток), тис. грн.		Зростання (зменшення) валового прибутку, тис. грн.		
за 2022 рік (ф. 2 р. 035 гр. 4)	за 2023 рік (ф. 2 р. 035 гр. 3)	за 2022 рік (ф. 2 р. 040 гр. 4)	за 2023 рік (ф. 2 р. 040 гр. 3)	за 2022 рік (гр. 1 - гр. 3)	за 2023 рік (гр. 2 - гр. 4)	всього (гр. 6 - гр. 5)	за рахунок зростання (зменшення) чистого доходу, тис. грн. (гр. 2 - гр. 1)	за рахунок зменшення (зростання) собівартості реалізованої продукції, тис. грн. (гр. 3 - гр. 4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
409 076	714 463	337 750	595 906	71 326	118 557	47 231	305 387	-258 156

Примітка. Побудовано автором на основі даних Додатку Б.

Зростання чистого доходу (виручки) від реалізації продукції виявилось домінуючим позитивним фактором у формуванні динаміки валового прибутку. За період з 2022 по 2023 рік чистий дохід збільшився з 409 076 тис. грн до 714 463 тис. грн. Абсолютний приріст становив 305 387 тис. грн. Це зростання безпосередньо призвело до збільшення валового прибутку на таку ж суму, що підкреслює прямий зв'язок між обсягами реалізації та прибутковістю. Це є свідченням успішного нарощування обсягів продажів та розширення ринкових позицій підприємства.

Зростання собівартості реалізованої продукції виступило негативним фактором, що частково нівелював позитивний ефект від зростання доходу. У 2022 році собівартість становила 337 750 тис. грн, тоді як у 2023 році вона зросла до 595 906 тис. грн. Абсолютне зростання собівартості склало 258 156 тис. грн. Збільшення собівартості, за умови незмінності обсягів реалізації, призводить до зменшення валового прибутку. Таким чином, цей фактор спричинив зменшення валового прибутку на 258 156 тис. грн. Це може бути зумовлено зростанням цін на сировину, матеріали, енергоносії або іншими витратами, пов'язаними з виробництвом або закупівлею товарів.

Факторний аналіз показує, що загальне зростання валового прибутку на 47 231 тис. грн у 2023 році було досягнуто за рахунок значного збільшення чистого доходу (позитивний вплив на 305 387 тис. грн), яке суттєво переважило негативний вплив зростання собівартості реалізованої продукції (негативний вплив на 258 156 тис. грн). Це свідчить про те, що підприємство успішно нарощує обсяги реалізації, що є рушійною силою зростання валового прибутку, попри збільшення витрат на виробництво або придбання товарів. Таким чином, основною детермінантою позитивної динаміки валового прибутку є експансія обсягів реалізації продукції.

Аналіз результатів факторного аналізу валового прибутку ТОВ «РОШЕН-Волинь» за 2023-2024 роки, ґрунтуючись на представлених даних (табл. 2.6), дозволяє виявити провідні фактори, що зумовлюють його прогнозовану динаміку.

Таблиця 2.6. Факторний аналіз валового прибутку (збитку) за 2023-2024 роки

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.		Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.		Валовий прибуток (збиток), тис. грн.		Зростання (зменшення) валового прибутку, тис. грн.		
за 2023 рік (ф. 2 р. 035 гр. 4)	за 2024 рік (ф. 2 р. 035 гр. 3)	за 2023 рік (ф. 2 р. 040 гр. 4)	за 2024 рік (ф. 2 р. 040 гр. 3)	за 2023 рік (гр. 1 - гр. 3)	за 2024 рік (гр. 2 - гр. 4)	всього (гр. 6 - гр. 5)	за рахунок зростання (зменшення) чистого доходу, тис. грн. (гр. 2 - гр. 1)	за рахунок зменшення (зростання) собівартості реалізованої продукції, тис. грн. (гр. 3 - гр. 4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
714 463	964 450	595 906	793 712	118 557	170 738	52 181	249 987	-197 806

Примітка. Побудовано автором на основі даних Додатку Б.

Валовий прибуток ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ» суттєво зростає. Якщо у 2023 році його значення становило 118 557 тис. грн, то у 2024 році відбулося збільшення до 170 738 тис. грн. Таким чином, загальне зростання валового прибутку становить 52 181 тис. грн. Це свідчить про очікуване покращення ефективності основної діяльності підприємства.

Ключовим позитивним фактором, що формує динаміку валового прибутку, є зростання чистого доходу (виручки) від реалізації продукції. Збільшення чистого доходу з 714 463 тис. грн у 2023 році до 964 450 тис. грн у 2024 році означає приріст на 249 987 тис. грн. Ця зміна прямо впливає на валовий прибуток, спричиняючи його зростання на аналогічну величину. Це підкреслює, що розширення обсягів збуту залишається основним рушієм підвищення валового прибутку.

З іншого боку, зростання собівартості реалізованої продукції виступає як фактор, що частково нівелює позитивний ефект від збільшення доходу. Собівартість прогнозується зрости з 595 906 тис. грн у 2023 році до 793 712 тис. грн у 2024 році. Таке збільшення собівартості на 197 806 тис. грн призведе до відповідного зменшення валового прибутку. Цей ефект може бути обумовлений

зростанням цін на ресурси, логістичні витрати або іншими складовими, що формують вартість продукції.

Результуюче зростання валового прибутку на 52 181 тис. грн у 2024 році є прямим наслідком того, що позитивний вплив збільшення чистого доходу (249 987 тис. грн) значно перевищує негативний вплив зростання собівартості реалізованої продукції (197 806 тис. грн). Це свідчить про збереження та покращення маржинальності операційної діяльності, де темпи зростання виручки випереджають темпи зростання собівартості, що є сприятливою тенденцією для фінансового стану підприємства.

Надалі проведено порівняння впливу факторів на зміну валового прибутку підприємства за 2022-2024 роки (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Порівняння впливу факторів на зміну валового прибутку підприємства за 2022-2024 роки

Бачимо, що валовий прибуток має позитивну тенденцію до зростання приросту протягом аналізованого періоду. Значним резервом його подальшого зростання може стати подальша оптимізація собівартості реалізованої продукції підприємства.

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

У даній кваліфікаційній роботі бакалавра представлено узагальнення авторських результатів аналізу й оцінки, також систематизовано пропозиції для підвищення фінансових результатів роботи на прикладі ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ», що дозволило сформулювати такі висновки:

1. Аналіз та оцінка фінансових результатів підприємства є ключовим напрямом економічних досліджень, що охоплює як теоретико-методологічні засади, так і практичні аспекти управління. Сутність фінансових результатів, що визначена українською нормативно-правовою базою як прибуток або збиток, є інтегральним показником ефективності всіх видів господарської діяльності. Ефективне управління доходами та витратами визнається фундаментальною умовою оптимізації фінансових показників, що підтверджується важливістю CVP-аналізу.

2. Методологічні підходи, зокрема факторний аналіз, є критично важливими для ідентифікації та кількісної оцінки впливу різних чинників на фінансовий результат. Актуальність досліджень посилюється впливом зовнішніх викликів, таких як війна та глобальна нестабільність, що вимагає адаптації підприємств та розвитку нових методик аналізу. Достовірність інформації забезпечується постійним удосконаленням процедур аналізу та аудиту. Застосування комплексної системи абсолютних та відносних показників, що використовуються у світовій практиці, дозволяє всебічно оцінити прибутковість та ефективність використання ресурсів.

3. Провідні корпорації світу активно впроваджують інноваційні підходи, включаючи прогностичну аналітику та інтеграцію даних, для підвищення точності та оперативності фінансового аналізу. Таким чином, комплексний підхід до вивчення фінансових результатів є невід'ємною умовою для прийняття обґрунтованих управлінських рішень та забезпечення фінансової стійкості підприємств в умовах мінливого економічного середовища.

4. Формування фінансових результатів підприємства ґрунтується на фундаментальних принципах бухгалтерського обліку, таких як нарахування, відповідності, безперервності діяльності та обачності, що забезпечують достовірність та об'єктивність фінансової інформації. Дотримання цих принципів є обов'язковим для всіх українських підприємств відповідно до національних та міжнародних стандартів, забезпечуючи коректне відображення прибутку або збитку.

5. Для всебічної оцінки фінансових результатів застосовується низка науково обґрунтованих методів аналізу. Горизонтальний та трендовий аналіз дозволяють виявити динаміку та стійкі тенденції зміни показників прибутку/збитку, тоді як вертикальний аналіз розкриває їхню структурну складову. Факторний аналіз є найглибшим методом для кількісної оцінки впливу окремих чинників на зміну фінансових результатів, що є основою для розробки стратегічних заходів. Порівняльний аналіз допомагає оцінити позиції підприємства на ринку та його ефективність відносно конкурентів чи середньогалузевих показників. Аналіз рентабельності є ключовим інструментом для оцінки ефективності використання ресурсів підприємства, відображаючи прибутковість. CVP-аналіз слугує інструментом стратегічного управління, дозволяючи оцінити взаємозв'язок між витратами, обсягом діяльності та прибутком.

6. Комплексне застосування цих методів забезпечує всебічну та об'єктивну оцінку фінансових результатів. Таким чином, для ефективного аналізу та оцінки фінансових результатів діяльності підприємств необхідне інтегроване використання різноманітних аналітичних методів.

7. У зарубіжній практиці для аналізу та оцінки фінансових результатів підприємств застосовується комплексна система показників, що включає як абсолютні величини (виручка, валовий, операційний, чистий та сукупний прибуток), так і відносні показники рентабельності (продажу, активів, власного капіталу). Ці показники дозволяють всебічно характеризувати прибутковість, ефективність використання ресурсів та потенціал зростання компанії. Провідні

світові корпорації активно інтегрують передові аналітичні практики, застосовуючи гнучке прогнозування, дані в режимі реального часу, прогностичну аналітику із залученням штучного інтелекту та машинного навчання. Ключовою стратегією є комплексна інтеграція процесів фінансового планування та аналізу (FP&A) з іншими функціональними підрозділами для забезпечення єдиних фінансових стратегій.

8. Корпорації також надають пріоритет довгостроковому фінансовому плануванню, що включає детальне бюджетування та прогнозування доходів/витрат, а також посилюють контроль та аналіз витрат. Активне використання фінансових технологій та інструментів аналізу даних сприяє підвищенню точності та ефективності фінансових операцій, забезпечуючи обґрунтоване прийняття рішень. Важливою складовою управління фінансовими результатами є диверсифікація ризиків, що передбачає інвестування у різні сектори та використання фінансових інструментів для мінімізації впливу зовнішніх факторів. Успішний досвід світових корпорацій демонструє, що якість аналізу фінансових результатів безпосередньо залежить від кваліфікації персоналу та безперервного розвитку фінансових команд.

9. ТОВ «РОШЕН-Волинь» функціонує як ключова ланка дистрибуційної мережі корпорації ROSHEN у Волинській області, спеціалізуючись на оптовій торгівлі кондитерськими виробами. Організаційна структура підприємства, що базується на ієрархічному принципі з чітко розмежованими функціональними відділами (комерційний, логістичний, фінансовий, кадровий, адміністративно-господарський), забезпечує ефективне управління бізнес-процесами.

10. Аналіз господарської діяльності за 2022-2024 роки свідчить про значне нарощування обсягів реалізації продукції, підтверджене позитивною динамікою чистого доходу та суми активів. Проте, зростання операційних витрат та скорочення власного капіталу вказують на необхідність оптимізації внутрішніх процесів. Хоча спостерігається зниження рентабельності продажів та активів у початковий період, прогнози на 2024 рік вказують на відновлення чистого прибутку, що свідчить про адаптивність підприємства до ринкових умов.

Значний приріст дебіторської та кредиторської заборгованості вимагає посиленого контролю за ліквідністю. Збільшення чисельності персоналу та фонду оплати праці відображає масштабування діяльності. Для забезпечення сталого розвитку ТОВ «РОШЕН-Волинь» критично важливим є фокус на підвищенні ефективності використання ресурсів та подальшій оптимізації операційних витрат.

11. Аналіз фінансових результатів ТОВ «РОШЕН-Волинь» за період 2022-2024 років свідчить про домінуючу позитивну динаміку чистого доходу від реалізації та валового прибутку, що підкреслює ефективність стратегії розширення обсягів продажів. У 2023 році, незважаючи на значне зростання валового прибутку, прибуток від операційної діяльності та чистий прибуток зазнали тимчасового зниження, обумовленого інтенсивним збільшенням операційних витрат, зокрема на збут та адміністративні потреби. Проте, результати за 2024 рік вказують на суттєве відновлення та зростання прибутку, що свідчить про успішне подолання викликів попереднього періоду та покращення операційної ефективності.

12. Скорочення фінансових витрат у 2024 році також позитивно впливає на кінцевий фінансовий результат. Збільшення питомої ваги валового прибутку у загальному операційному результаті підтверджує його зростаючу значущість як джерела формування прибутку. Загалом, підприємство демонструє адаптивність до ринкових умов та потенціал до стабільного зростання. Для подальшого успішного розвитку ТОВ «РОШЕН-ВОЛИНЬ» необхідно зосередитись на подальшій оптимізації операційних витрат та ефективному управлінні фінансовими ресурсами.

13. Факторний аналіз валового прибутку ТОВ «РОШЕН-Волинь» за 2022-2024 роки виявляє стійку позитивну динаміку цього показника, що зумовлена домінуючим впливом зростання чистого доходу від реалізації. У 2023 році збільшення чистого доходу на 305 387 тис. грн значно переважало негативний ефект від зростання собівартості на 258 156 тис. грн, що призвело до загального приросту валового прибутку на 47 231 тис. грн.

14. Аналогічна тенденція спостерігається і в прогностному періоді 2024 року: зростання доходу на 249 987 тис. грн нівелює збільшення собівартості на 197 806 тис. грн, забезпечуючи приріст валового прибутку на 52 181 тис. грн. Це підкреслює, що експансія обсягів реалізації є основним рушієм прибутковості підприємства. Незважаючи на постійне зростання собівартості, її темпи є нижчими за темпи зростання виручки, що свідчить про збереження або навіть покращення маржинальності основної діяльності. Для подальшого підвищення валового прибутку та загальної ефективності діяльності підприємству доцільно зосередитися на оптимізації собівартості реалізованої продукції.

Для покращення фінансових результатів діяльності підприємства ТОВ «РОШЕН-Волинь» необхідно впровадити комплекс взаємопов'язаних заходів, що охоплюють оптимізацію витрат, збільшення доходів, ефективне управління оборотним капіталом та вдосконалення системи внутрішнього контролю. Ці заходи ґрунтуються на принципах економічної ефективності, раціонального використання ресурсів та стратегічного планування.

1. Оптимізація витрат.

Раціоналізація виробничих процесів через впровадження інноваційних технологій та автоматизація ключових етапів виробництва дозволить скоротити час виробничого циклу, зменшити відходи та підвищити продуктивність праці. Це, своєю чергою, призведе до зниження собівартості продукції. Доцільним є проведення регулярного аудиту виробничих витрат з метою виявлення «вузьких місць» та потенційних джерел економії.

Енергоефективність за рахунок впровадження сучасних енергозберігаючих технологій та обладнання, оптимізація систем освітлення, опалення та вентиляції, а також регулярний моніторинг споживання енергоресурсів дозволять суттєво зменшити витрати на енергоносії.

Оптимізація закупівельної діяльності шляхом розробки та впровадження ефективної системи управління постачальниками, проведення тендерів, укладання довгострокових контрактів з надійними постачальниками та

закупівля сировини та матеріалів оптовими партіями дозволять отримати вигідніші ціни та знизити витрати на логістику.

Контроль адміністративних витрат, тобто регулярний аналіз та оптимізація адміністративних витрат, включаючи витрати на офісне утримання, комунікації, транспорт та відрядження, є необхідним для зменшення неопераційних витрат.

2. Збільшення доходів.

Розширення асортименту продукції за рахунок дослідження ринку та споживчих уподобань з метою розробки та впровадження нових видів продукції, що відповідають сучасним тенденціям та попиту, дозволить збільшити обсяги продажів.

Посилення маркетингової стратегії шляхом інвестування в ефективні маркетингові кампанії, розвиток каналів збуту, участь у виставках та ярмарках, а також використання цифрових інструментів для просування продукції сприятиме підвищенню впізнаваності бренду та залученню нових клієнтів.

Оптимізація ціноутворення за рахунок проведення регулярного аналізу ринкових цін, витрат на виробництво та рівня конкуренції дозволить встановити оптимальні ціни, що забезпечують максимальну рентабельність без втрати конкурентоспроможності.

Експортна діяльність через розширення географії продажів та вихід на нові зовнішні ринки можуть значно збільшити обсяг реалізації та диверсифікувати джерела доходу.

3. Ефективне управління оборотним капіталом.

Оптимізація запасів за рахунок впровадження сучасних систем управління запасами (наприклад, Just-in-Time) дозволить мінімізувати обсяги складських запасів, зменшити витрати на їх зберігання та ризики морального зносу.

Управління дебіторською заборгованістю на основі розробки та впровадження ефективної політики кредитування, регулярний моніторинг стану дебіторської заборгованості, своєчасне нагадування та стягнення боргів дозволять зменшити ризики неплатежів та покращити ліквідність підприємства.

Управління кредиторською заборгованістю шляхом раціонального використання комерційних кредитів та відстрочок платежів від постачальників без порушення договірних умов дозволить оптимізувати грошові потоки підприємства.

4. Вдосконалення системи внутрішнього контролю.

Регулярний фінансовий моніторинг на основі впровадження системи постійного моніторингу фінансових показників, аналіз відхилень від планових значень та своєчасне коригування стратегії дозволять оперативно реагувати на зміни та мінімізувати ризики.

Прозорість та підзвітність шляхом забезпечення прозорості всіх фінансових операцій, чіткий розподіл функціональних обов'язків та відповідальності, а також регулярні внутрішні аудити сприятимуть підвищенню ефективності управління та запобіганню зловживань.

Система мотивації персоналу через розробку та впровадження ефективної системи матеріального та нематеріального стимулювання персоналу, що безпосередньо пов'язана з досягненням фінансових показників, сприятиме підвищенню продуктивності праці та зацікавленості співробітників у покращенні загальних результатів.

Реалізація зазначених заходів у комплексі дозволить ТОВ «РОШЕН-Волинь» досягти сталого зростання фінансових результатів, підвищити свою конкурентоспроможність та забезпечити довгостроковий розвиток на ринку.

Для збільшення показників рентабельності роботи підприємства ТОВ «РОШЕН-Волинь» необхідно реалізувати комплекс взаємопов'язаних заходів, спрямованих на оптимізацію витрат та максимізацію доходів, що є фундаментальними складовими для досягнення фінансової ефективності.

По-перше, підвищення рентабельності продажів (ROS) можливе шляхом зменшення собівартості реалізованої продукції та оптимізації операційних витрат. Зменшення собівартості досягається через впровадження енергоощадних технологій, що значно знизить витрати на енергоносії. Оптимізація виробничих процесів через автоматизацію та використання

сучасного обладнання мінімізує відходи, скоротить виробничий цикл і підвищить продуктивність праці. Крім того, раціоналізація закупівельної діяльності шляхом укладання довгострокових контрактів з перевіреними постачальниками та закупівля сировини великими партіями дозволить отримати знижки та зменшити логістичні витрати. Паралельно, збільшення дохідності через перегляд цінової політики та розширення асортименту продукції, що відповідає ринковим тенденціям, також сприятиме підвищенню ROS.

По-друге, зростання рентабельності активів (ROA) вимагає ефективного використання всіх наявних ресурсів підприємства. Це передбачає оптимізацію структури активів, зокрема зменшення обсягів непродуктивних запасів та прискорення оборотів дебіторської заборгованості за рахунок удосконалення системи контролю за її стягненням. Інвестування в сучасні технології, що підвищують ефективність використання основних засобів, дозволить отримати більший обсяг продукції з меншими експлуатаційними витратами. Водночас, диверсифікація продуктового портфеля та вихід на нові ринки збуту забезпечать збільшення обсягів продажів без пропорційного зростання активів.

По-третє, збільшення рентабельності власного капіталу (ROE) залежить від ефективності управління фінансовими ресурсами та оптимізації структури капіталу. Підвищення ROE можливе шляхом зростання чистого прибутку, що є результатом реалізації вищезазначених заходів з оптимізації витрат та збільшення доходів. Крім того, раціональне використання позикового капіталу для фінансування ефективних проєктів, що генерують дохід, що перевищує вартість залучених коштів, дозволить посилити ефект фінансового важеля. Важливо підтримувати оптимальне співвідношення власного та позикового капіталу для уникнення надмірних фінансових ризиків та забезпечення стійкості розвитку підприємства.

Таким чином, комплексний підхід до оптимізації операційних процесів, ефективного управління активами та капіталом, а також постійний аналіз

ринкової ситуації та впровадження інновацій дозволять ТОВ «РОШЕН-Волинь» суттєво підвищити всі ключові показники рентабельності.

Збільшення валового прибутку від реалізації продукції підприємства ТОВ «РОШЕН-Волинь» є ключовим завданням для покращення загальних фінансових показників і може бути досягнуто шляхом реалізації двох основних стратегічних напрямків: збільшення чистого доходу від реалізації продукції та зниження собівартості реалізованої продукції.

По-перше, зростання чистого доходу від реалізації може бути досягнуте через розширення обсягів збуту та оптимізацію цінової політики. Збільшення фізичних обсягів реалізації потребує активізації маркетингової діяльності, включаючи розширення присутності на існуючих ринках та освоєння нових сегментів, зокрема експортних. Це передбачає впровадження ефективних рекламних кампаній, поглиблення співпраці з дистриб'юторами та розробку нових каналів збуту. Оптимізація цінової політики має ґрунтуватися на ретельному аналізі ринкової кон'юнктури, цін конкурентів та еластичності попиту. Впровадження диференційованих цін, програм лояльності для клієнтів та спеціальних пропозицій може сприяти підвищенню середньої ціни реалізації без суттєвого зменшення попиту. Крім того, розширення асортименту продукції за рахунок впровадження високомаржинальних новинок, що відповідають сучасним споживчим тенденціям, дозволить збільшити дохідність на одиницю реалізованої продукції.

По-друге, зниження собівартості реалізованої продукції є критично важливим для підвищення валового прибутку. Це потребує комплексного підходу до оптимізації всіх компонентів собівартості. Раціоналізація виробничих процесів шляхом впровадження автоматизованих систем, сучасного енергоефективного обладнання та оптимізації технологічних карт дозволить мінімізувати питомі витрати сировини, матеріалів та енергоресурсів на одиницю продукції. Ефективне управління закупівлями, що включає пошук альтернативних постачальників з конкурентними цінами, укладання

довгострокових контрактів на вигідних умовах та використання оптових закупівель, також сприятиме зниженню вартості сировини та матеріалів.

Крім того, оптимізація логістичних витрат шляхом вибору оптимальних маршрутів доставки, консолідації вантажів та вдосконалення складської логістики може суттєво зменшити транспортно-заготівельні витрати. Підвищення продуктивності праці через навчання персоналу, впровадження ефективних систем мотивації та оптимізацію робочих процесів дозволить знизити питомі витрати на оплату праці у собівартості продукції.

Отже, комбінована реалізація заходів зі збільшення доходу від реалізації та системного зниження собівартості є фундаментальною стратегією для максимізації валового прибутку ТОВ «РОШЕН-Волинь».

Збільшення операційного прибутку підприємства ТОВ «РОШЕН-Волинь» є ключовим показником ефективності основної діяльності та може бути досягнуто шляхом системної оптимізації як дохідної, так і витратної частини безпосередньо від операцій. Основними напрямками для досягнення цієї мети є збільшення валового прибутку від реалізації продукції та оптимізація операційних витрат.

Оптимізація операційних витрат є не менш важливою для зростання операційного прибутку. Це включає в себе контроль та зменшення адміністративних витрат, таких як витрати на офісне утримання, зв'язок та відрядження, шляхом впровадження ефективних систем управління та раціонального використання ресурсів. Оптимізація комерційних витрат, до яких відносяться витрати на маркетинг, рекламу та збут, передбачає перегляд ефективності рекламних кампаній, зосередження на найбільш рентабельних каналах просування та використання цифрових інструментів для зниження витрат на залучення клієнтів.

Важливо також раціоналізувати витрати на оплату праці шляхом підвищення продуктивності персоналу, оптимізації штатного розпису та впровадження систем мотивації, орієнтованих на результат, без шкоди для соціального захисту працівників. Крім того, впровадження сучасних систем

управлінського обліку дозволить здійснювати детальний аналіз всіх операційних витрат, виявляти неефективні процеси та приймати обґрунтовані рішення щодо їх скорочення.

Таким чином, цілеспрямована робота над підвищенням валового прибутку через збільшення доходів і зниження собівартості, а також всебічна оптимізація адміністративних та комерційних витрат є фундаментальною стратегією для максимізації операційного прибутку ТОВ «РОШЕН-Волинь».

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Адлер О. О., Король А. Ю. Факторний аналіз фінансових результатів ТОВ «Козятинський м'ясокомбінат»: роль у визначенні фінансової стратегії. *Причорноморські економічні студії*. 2021. Вип. 63. С. 70-78.
2. Бегун С. Факторний аналіз фінансових результатів діяльності підприємства: статистична оцінка. *Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки*. 2020. № 3. С. 168-176.
3. Будько О. В., Спекова О. Р. Аналіз фінансових результатів у системі інформаційного забезпечення економічної безпеки підприємства. *Приазовський економічний вісник*. 2021. Вип. 5. С. 150-155.
4. Виклюк М. І., Бандура З. Л., Петришин Л. В., Басараб Р. І. Фінансові результати: теоретико-методологічні засади дослідження. *Економіка і управління*. 2021. № 3. С. 112-120.
5. Довжик О. О., Подгорський В. П. Звіт про фінансові результати: підходи та особливості складання відповідно до міжнародного досвіду. *Агросвіт*. 2022. №17-18. С. 54-60.
6. Дорошенко А. П., Дорошенко О. О., Телятник В. В. Вплив системи оподаткування на фінансові результати діяльності підприємства. *Ефективна економіка*. 2023. № 11. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2023_11_74
7. Желізняк Р. Й., Побурко О. Я., Сергеев О. М., Адаменко Д. В. Фінансові результати підприємств під час пандемії та у військовий час: динаміка та тенденції. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». Серія : Економічні науки*. 2022. № 10. С. 153-159.
8. Кінзерська Н. В. Контроль фінансових результатів зовнішньоекономічної діяльності торговельних підприємств в умовах глобальної економічної нестабільності. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». Серія : Економічні науки*. 2024. № 11(2). С. 103-111.

9. Коваль Л. В., Резніченко Р. В. Поняття фінансового результату діяльності підприємства. *Ефективна економіка*. 2024. № 2. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2024_2_61
10. Козлов В. П., Юрчишен Д. В. Оцінка впливу чинників на фінансовий результат підприємства. *Ефективна економіка*. 2023. № 11. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2023_11_69
11. Колесніченко А. С., Авраменко Т. О., Стригуль А. А. Економічна сутність категорій «витрати», «доходи» та «фінансові результати» у забезпеченні фінансової стійкості підприємства. *Бізнес Інформ*. 2023. № 11. С. 231-240.
12. Кононенко Ж. А., Миколенко І. Г., Кононенко О. А. Факторний аналіз фінансових результатів підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2022. Вип. 69. С. 86-90.
13. Косова Т. Д., Коваленко О. О., Кондратенко М. С. Консалтинг на фінансовому ринку в системі покращення фінансових результатів діяльності підприємства. *Економіка. Фінанси. Право*. 2024. № 5. С. 17-21.
14. Купріна Н. М., Шкарупа С. С., Антонюк О. П. Фінансові результати діяльності підприємств: сучасні аспекти методики аналізу в системі управління та розвитку діяльності суб'єктів АПК України. *Економіка харчової промисловості*. 2024. Т. 16, Вип. 2. С. 34-43.
15. Московчук А., Дорош В. Детермінанти формування фінансових результатів: ретроспективний та перспективний аналіз. *Acta Academiae Beregsasiensis. Economics*. 2023. Вип. 4. С. 468-478.
16. Мулик Т. О., Стебловський А. О. Фінансові результати підприємства: сутність та особливості відображення у звітності. *Агросвіт*. 2024. № 5. С. 86-95.
17. Назаренко І. М., Чуйко В. Ю. Облік та аналіз фінансових результатів підприємства: особливості, тенденції та проблеми. *Економіка та держава*. 2022. № 9. С. 44-50.

18. НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». Затверджено Наказом Міністерства фінансів України 07.02.2013. №73. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>

19. НП(С)БО 3 «Звіт про фінансові результати». Затверджено Наказом Міністерства фінансів України 31.03.99 № 87. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0397-99#Text>

20. Одінцева Т. М., Невмержицька О. В., Чаус І. В. СVP-аналіз як інструмент управління фінансовими результатами підприємства. *Фінансовий простір*. 2013. № 1. С. 90-97.

21. Орехова А. І., Толстошеева В. С. Організаційні аспекти та проблеми обліку фінансових результатів діяльності підприємств. *Держава та регіони. Серія : Економіка та підприємництво*. 2021. № 6. С. 140-143.

22. Партин Г. О., Скіп Р. А. Дослідження сучасних тенденцій фінансових результатів підприємств України за видами економічної діяльності. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука»*. Серія : Економічні науки. 2022. № 4. С. 128-136.

23. Погорелова Т. В. Фінансові результати підприємницької діяльності та їх розподіл у національній економіці. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*. 2022. № 8. С. 25-31.

24. Пономаренко О. Г., Канцедал Н. А. Вплив податкових різниць на показники фінансових результатів суб'єктів господарювання: ідентифікація та облік. *Проблеми системного підходу в економіці*. 2021. Вип. 3. С. 78-85.

25. Славінський В. І., Гурин О. С. Фінансові результати в діяльності підприємства. *Економічний простір*. 2022. № 181. С. 202-206.

26. Сулима М. О., Гвінсадзе А. А. Ефективне управління доходами, витратами і фінансовими результатами підприємства. *European scientific journal of economic and financial innovation*. 2024. № 1. С. 188-199.

27. Татар М. С., Гребенікова О. В., Заболотна А. О. Удосконалення процедури аналізу та аудиту фінансових результатів підприємств в умовах глобальних викликів. *Інфраструктура ринку*. 2021. Вип. 62. С. 184-190.

28. ТОВ «Рошен-Волинь»: офіційний веб-сайт. URL: <https://roshen.in.ua/>

29. Халатур С. М., Сірко А. Ю., Правило О. Л. Сучасні виклики в процесі формування стійкості фінансових результатів підприємства в умовах війни. *Інвестиції: практика та досвід*. 2024. № 18. С. 64-68.

30. Шавріна Ю. В., Слюніна Т. Л. Аудит фінансових результатів підприємства. *Бізнес Інформ*. 2024. № 6. С. 308-314.

31. Datarails. <https://www.datarails.com/events/fpa-con-2024/>

32. FinTech. <https://fintech.com/>

33. Number Analytics. <https://www.numberanalytics.com/>

34. Prophix: Financial Performance Platform. <https://www.prophix.com>

35. TPC Group. <https://www.tpcgrp.com/>

ДОДАТКИ

Додаток А
Фора № 1 „Баланс”
ТОВ «Рошен-Волинь»

Додаток Б
Фора № 2 „Звіт про фінансові результати”
ТОВ «Рошен-Волинь»