

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ВСП «ОДЕСЬКИЙ ТЕХНІЧНИЙ ФАХОВИЙ КОЛЕДЖ
ОДЕСЬКОГО НАЦІОНАЛЬНОКО ТЕХНОЛОГІЧНОГО УНІВЕРСИТЕТУ

Освітньо-професійна програма
«Економіка»
Спеціальність 051
«Економіка»
Група 2БЕП-32

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на здобуття ступеню першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

на тему: «**Управління оборотним капіталом ПАТ «Київська
кондитерська фабрика «Рошен»»**»

Проектний матеріал складається з пояснювальної записки на 62 сторінках та ілюстративного матеріалу

Студент _____ (М. О. Бродюк)

Керівник _____ (викладач, І. С. Касапова)

До захисту допущений

Завідувач кафедри _____ (Хачатурян О. С.)

Завідуючий відділенням _____ (Воронкова Ю.В.)

Захист « » _____ 20 р. Протокол ДКК № _____

Оцінка ДКК _____

Секретар ДКК _____

АНОТАЦІЯ
на кваліфікаційну роботу бакалавра
Бродюка Максима

КРБ містить 59 сторінок, 11 таблиць, 11 рисунків, список використаних джерел з 24 найменувань, 3 додатки.

Метою роботи є аналіз теоретичних та методичних аспектів ефективного управління оборотним капіталом на підприємстві.

Об'єкт дослідження – показники ефективності використання оборотним капіталом

Предмет дослідження - фінансові відносини, що виникають у процесі фінансово-господарської діяльності підприємства.

Завдання дослідження, які поставлені та вирішені для досягнення мети роботи:

- дослідити сутність поняття «оборотний капітал», «оборотні активи»;
- вивчити структуру оборотного капіталу
- визначити джерела формування оборотного капіталу на підприємстві;
- проаналізувати тенденції управління оборотним капіталом в Україні;
- проаналізувати склад, структуру та динаміку оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»;
- розробити рекомендації щодо удосконалення управління оборотним капіталом ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»».

За результатами виконаної роботи сформульовані висновки.

Одержані результати можуть бути використані для розвитку підприємства.

Рік виконання роботи - 2023 рік.

Рік захисту роботи – 2023 рік.

ЗМІСТ

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ

- 1.1. Сутність та значення оборотного капіталу на підприємстві
- 1.2. Структура оборотного капіталу та джерела його формування
- 1.3. Ефективність використання оборотного капіталу та напрямки його
раціонального використання
- 1.4. Методи управління оборотним капіталом на підприємствах

РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ НА ПАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН»»

- 2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності ПАТ «Київська
кондитерська фабрика «Рошен»»
- 2.2. Оцінка складу та структури оборотного капіталу ПАТ «Київська
кондитерська фабрика «Рошен»»
- 2.3. Аналіз та оцінка ефективності використання основного капіталу на ПАТ
«Київська кондитерська фабрика «Рошен»»

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ НА ПАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН»»

- 3.1. Фактори, що впливають на роботу підприємства в умовах війни
- 3.2. Шляхи росту ефективності управління оборотним капіталом для ПАТ
«КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН»»

					БЕП 32.04.000.КРБ			
Вим.	Арк.	№ докум.	Підпис	Дата	Управління оборотним капіталом ПАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»	Літ.	Арк.	Аркушів
Розроб.	Бродюк М. О.							
Керівник	Касапова І. С.							

ВСТУП

Актуальність теми дипломної роботи. На сучасному етапі економічного розвитку України гостро постає питання управління оборотним капіталом на підприємствах. Від швидкості обороту капіталу залежать розміри доходів. Дуже важливим є правильний розподіл оборотного капіталу для забезпечення безперервної діяльності підприємства.

Тема оборотного капіталу завжди залишається актуальною для бізнесу та економіки в цілому. На 2023 рік ця актуальність не змінюється. Розглянемо, чому оборотний капітал є важливою темою:

1. Вплив на ліквідність та рентабельність: Ефективне управління оборотним капіталом впливає на ліквідність та рентабельність компанії.

2. Адаптація до змін ринкових умов: На ринках, що швидко змінюються, підприємства повинні бути гнучкими та здатними швидко реагувати на зміни. Ефективне управління оборотним капіталом дозволяє компаніям адаптуватися до нових умов та викликів.

3. Конкурентоспроможність: Взаємозв'язок між оборотним капіталом та конкурентоспроможністю компаній не може бути недооцінений

6. Нестабільність економічного середовища: В умовах економічної нестабільності, яка може бути спричинена різними факторами, включаючи політичні події, пандемії або природні катастрофи, здатність підприємства ефективно управляти своїм оборотним капіталом може бути критичною для його виживання.

Дуже важливим є розробка методів управління оборотним капіталом для попередження впливу негативних факторів на отримання прибутків підприємством

Мета дослідження - проаналізувати теоретичні та методичні аспекти ефективного управління оборотним капіталом на підприємстві.

Завдання дослідження, які поставлені та вирішені для досягнення мети роботи:

- дослідити сутність поняття «оборотний капітал», «оборотні активи»;

Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата

- вивчити структуру оборотного капіталу
- визначити джерела формування оборотного капіталу на підприємстві;
- проаналізувати тенденції управління оборотним капіталом в Україні;
- проаналізувати склад, структуру та динаміку оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»;
- розробити рекомендації щодо удосконалення управління оборотним капіталом ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»».

Об'єкт дослідження – показники ефективності використання оборотним капіталом

Предмет дослідження - фінансові відносини, що виникають у процесі фінансово-господарської діяльності підприємства.

Методи дослідження, які використовувалися в процесі дослідження та обробки матеріалів: абстрактно-логічний, аналіз і синтез, порівняльний, коефіцієнтний, табличний методи, логічний та системний аналіз.

Структура роботи. Основна частина бакалаврської роботи складається з двох розділів. У першому розділі розглянуто теоретичні основи управління оборотним капіталом. Вивчена структура та джерела формування оборотного капіталу.

У другому розділі проаналізовано показники діяльності підприємства та показники ефективного використання оборотного капіталу. Виконаний аналіз показників конкурентів ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»». Проведений SWOT-аналіз діяльності підприємства. Виявлені певні недолки та загрози.

У третьому розділі роботи визначені основні проблеми, які можуть супроводжувати виробничу діяльність підприємств України під час війни. Надані рекомендації щодо шляхів удосконалення використання оборотного капіталу на підприємстві, які дадуть підприємству перспективи для розширення доходу та відповідно – отримання прибутку.

					БЕП 32.04.000.КРБ	Лист
						5
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

ВСТУП

Актуальність теми дипломної роботи. На сучасному етапі економічного розвитку України гостро постає питання управління оборотним капіталом на підприємствах. Від швидкості обороту капіталу залежать розміри доходів. Дуже важливим є правильний розподіл оборотного капіталу для забезпечення безперервної діяльності підприємства.

Тема оборотного капіталу завжди залишається актуальною для бізнесу та економіки в цілому. На 2023 рік ця актуальність не змінюється. Розглянемо, чому оборотний капітал є важливою темою:

1. Вплив на ліквідність та рентабельність: Ефективне управління оборотним капіталом впливає на ліквідність та рентабельність компанії. Це дозволяє підприємству оптимізувати використання своїх ресурсів, забезпечуючи достатню ліквідність для покриття поточних зобов'язань.

2. Адаптація до змін ринкових умов: На ринках, що швидко змінюються, підприємства повинні бути гнучкими та здатними швидко реагувати на зміни. Ефективне управління оборотним капіталом дозволяє компаніям адаптуватися до нових умов та викликів.

3. Конкуентоспроможність: Взаємозв'язок між оборотним капіталом та конкурентоспроможністю компаній не може бути недооцінений

6. Нестабільність економічного середовища: В умовах економічної нестабільності, яка може бути спричинена різними факторами, включаючи політичні події, пандемії або природні катастрофи, здатність підприємства ефективно управляти своїм оборотним капіталом може бути критичною для його виживання.

Дуже важливим є розробка методів управління оборотним капіталом для попередження впливу негативних факторів на отримання прибутків підприємством

Мета дослідження - проаналізувати теоретичні та методичні аспекти ефективного управління оборотним капіталом на підприємстві.

Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата

Завдання дослідження, які поставлені та вирішені для досягнення мети роботи:

- дослідити сутність поняття «оборотний капітал», «оборотні активи»;
- вивчити структуру оборотного капіталу
- визначити джерела формування оборотного капіталу на підприємстві;
- проаналізувати тенденції управління оборотним капіталом в Україні;
- проаналізувати склад, структуру та динаміку оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»;
- розробити рекомендації щодо удосконалення управління оборотним капіталом ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»».

Об'єкт дослідження – показники ефективності використання оборотним капіталом

Предмет дослідження - фінансові відносини, що виникають у процесі фінансово-господарської діяльності підприємства.

Методи дослідження, які використовувалися в процесі дослідження та обробки матеріалів: абстрактно-логічний, аналіз і синтез, порівняльний, коефіцієнтний, табличний методи, логічний та системний аналіз.

Структура роботи. Основна частина бакалаврської роботи складається з двох розділів. У першому розділі розглянуто теоретичні основи управління оборотним капіталом. Вивчена структура та джерела формування оборотного капіталу.

У другому розділі проаналізовано показники діяльності підприємства та показники ефективного використання оборотного капіталу. Виконаний аналіз показників конкурентів ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»». Проведений SWOT-аналіз діяльності підприємства. Виявлені певні недолки та загрози.

У третьому розділі роботи визначені основні проблеми, які можуть супроводжувати виробничу діяльність підприємств України під час війни. Надані рекомендації щодо шляхів удосконалення використання оборотного капіталу на підприємстві, які дадуть підприємству перспективи для розширення доходу та відповідно – отримання прибутку.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ

1.1 Сутність та значення оборотного капіталу на підприємстві

З метою забезпечення постійного виробництва та збереження репутації перед клієнтами та постачальниками підприємство повинно вагоме значення надавати управлінню оборотним капіталом. Аналізуючи його структуру, динаміку та джерела формування, підприємство може забезпечити стабільність своєї фінансової ситуації та збільшити свої доходи та прибуток.

Оборотний капітал є одним із ключових елементів для забезпечення стабільної діяльності підприємства. Це показник, який відображає здатність компанії фінансувати свою поточну діяльність і адаптуватися до короткочасних змін у ринкових умовах.

Оборотний капітал можна визначити як різницю між поточними активами та поточними зобов'язаннями підприємства. Поточні активи – це ресурси, які можуть бути перетворені в готівку протягом одного року (наприклад, грошові кошти, дебіторська заборгованість, запаси). Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які необхідно погасити протягом одного року (наприклад, кредиторська заборгованість, короткострокові позики).

Значення оборотного капіталу для підприємства:

1. Ліквідність - позитивний оборотний капітал свідчить про те, що компанія має достатньо ресурсів для покриття своїх короткострокових зобов'язань, тобто вона є ліквідною.

2. Фінансова стабільність - компанії з достатнім оборотним капіталом часто сприймаються кредиторами та інвесторами як фінансово стабільні, що може полегшити доступ до кредитування.

3. Оперативне фінансування - оборотний капітал дає підприємству можливість фінансувати свою щоденну діяльність, таку як закупівля сировини, виплата зарплати та інші поточні витрати.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

4. Інвестиційний потенціал - достатнім оборотним капіталом компанія може розглядати можливості для інвестування у нові проекти або розширення без необхідності залучення додаткового фінансування.

5. Здатність до адаптації - у випадку змін ринкових умов або непередбачених обставин, компанії з сильним оборотним капіталом можуть швидше адаптуватися до нових умов.

Управління оборотним капіталом вимагає від підприємства ретельного планування та контролю над своїми поточними активами і зобов'язаннями, з метою оптимізації грошових потоків і забезпечення фінансової стабільності.

Для визначення методологічних підходів до управління оборотним капіталом основним завданням є визначення сутності та структури даного поняття.

Сутність оборотного капіталу полягає в тому, що він забезпечує здатність підприємства функціонувати, забезпечує постійний доступ до потрібних ресурсів, що дозволяє виробляти продукцію або надавати послуги. Недостатність оборотного капіталу може призвести до того, що підприємство не зможе виконувати свої зобов'язання перед постачальниками, погашення своїх боргів, виплати зарплати та інших витрат.

Перша спроба наукового дослідження оборотності капіталу була зроблена Адамом Смітом. Згідно своєї теорії капіталу і відтворення в одних випадках Сміт тлумачить капітал як вартість, що дає приріст завдяки експлуатації найманої праці, а в інших - як запаси, що призначені для подальшого виробництва Капітал - це сила, що тяжіє над працею у розвинутому суспільстві, а не у простому товарному виробництві. Капітал, на думку Сміта, виконує важливу роль у суспільстві - створює фонд розширеного відтворення.

На основі тлумачення капіталу як запасів, необхідних для розвитку виробництва, Сміт вводить до наукового обігу терміни «основний» та «оборотний» капітал, даючи їм наступне визначення:

а) основний капітал - частина капіталу, що приносить прибуток «без переходу від одного власника до іншого, або без подальшого обі-гу» і включає в себе:

- машини та інші засоби виробництва;

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

- будівлі, призначені для торгово-промислових цілей;
- заходи по покращенню землі;
- трудові навички та здібності;

б) оборотний капітал - та частина капіталу, яка «постійно йде від власника в одній формі та повертається до нього в іншій». Включає в себе:

- гроші;
- запаси продовольчих продуктів;
- сировину, матеріали, напівфабрикати;
- готові, але ще не реалізовані товари. [1]

У економічному середовищі існує три основних підходи щодо визначення поняття «оборотний капітал» (табл. 1.1.1).

Таблиця 1.1.1

Підходи науковців до визначення категорії «оборотний капітал»

Підходи	Визначення поняття «оборотний капітал»	Вчені
Перший підхід	Грошові кошти, інвестовані до оборотних виробничих фондів та фондів обігу з метою забезпечення неперервного виробництва та збуту виробленої продукції	Г.І. Кравцова, М.І. Ткачук та А.В. Шашковський, І.В. Зелгавіс, П.О. Парфаняк, І.А. Усатов, А.М. Бірман, Н.С. Шумов, В.М. Гриньова, В.О. Коюда
Другий підхід	Фінансові ресурси, вкладені в об'єкти, які використовуються підприємством протягом одного операційного циклу або відносно короткого періоду часу	Д.С. Моляков, А.М. Поддєрьогін, Н.Б. Єрмасова, В.В. Кулішов, Ю.А. Арутюнов
Третій підхід	Мобільні активи, які підприємство використовує у процесі здійснення своєї господарської діяльності протягом року або операційного циклу	М.В. Володькіна, В.В. Ковальов, Н.А. Русак, Р.Н. Холт, В.В. Ковальов

Джерело: [2]

Наведемо визначення оборотного капіталу, які надають різні вчені-економісти (табл. 1.1.2):

Таблиця 1.1.2

Теоретичне визначення поняття «оборотний капітал» (сформовано автором)

Вчені-економісти	Визначення «оборотного капіталу»
Ю. Бріггем, Л. С. Гапенски [3]	під оборотним капіталом розуміють категорію «працюючий капітал» та визначають, що це валовий працюючий капітал, під яким розуміють поточні активи, або чистий працюючий капітал, під яким розуміють різницю між: поточними активами і поточними пасивами.
І.О.Бланк [4]	«оборотні кошти – це кошти, які постійно перебувають у

	розпорядженні підприємства і формуються за рахунок власних ресурсів (прибуток тощо)»
А. Поддєрьогін [5, с.159]	«оборотний капітал (оборотні кошти) – це кошти, авансовані в оборотні виробничі фонди і фонди обігу для забезпечення безперервності процесу виробництва, реалізації продукції та отримання прибутку».
В.М. Гриньова та В.О. Коюда, [6]	«оборотний капітал – це кошти, які здійснюють обслуговування господарської діяльності підприємства та одночасно беруть участь як у процесі виробництва, так і в процесі збуту продукції»
Л. Л. Ковальська. та І. В. Кривов'язюк [7, с. 324]	«оборотний капітал підприємства - це фінансові ресурси, які авансуються у формування оборотних активів, забезпечуючи безперервність виробничого процесу»
І. М. Бойчик І.М [8, с. 166]	«оборотний капітал - частина капіталу підприємства, вартість якої переноситься у створювану продукцію повністю протягом одного виробничого циклу і повертається підприємству у грошовій формі після її реалізації». До оборотного капіталу належать предмети праці (сировина, матеріали, паливо, енергія), а також капітал, витрачений на робочу силу. Оборот останнього має свої особливості. Вони полягають у тому, що вартість капіталу на робочу силу на стадії виробництва не переноситься на продукт. Праця бере участь у створенні нової вартості, яка є складовою доданої вартості.
Рогач С.М., Суліма Н.М., Гуцул Т.А. [9, с. 180]	«оборотний капітал – це частина капіталу, вартість якого повністю переноситься на новостворений продукт і повертається підприємству у грошовій формі після реалізації товару»
І. С. Касапова [10, с. 228-234]	«оборотний капітал – це сукупність речових елементів, які призначені для створення запасів, матеріальних цінностей в мінімально необхідних розмірах для досягнення максимально можливого фінансового результату»
Лойко В.В., Макаровська Т.П. [11, с. 110]	«оборотний капітал – це фінансові ресурси, вкладені в об'єкти, використання яких здійснюється підприємством протягом одного операційного циклу або протягом відносно короткого календарного періоду (як правило, не більше одного року). Оборотний капітал, що вкладається у виробництво і реалізацію продукції, повністю споживається підприємством та відтворюється в момент реалізації готової продукції»

Оборотний капітал поряд з основним відноситься до найважливіших ресурсів виробництва. Недостатня забезпеченість підприємства оборотними коштами зупиняє його нормальну діяльність і призводить до погіршення фінансового стану. Якщо основний капітал можна вважати статичною складовою економічної діяльності підприємства, то оборотний капітал забезпечує її динамічну складову. Оборотний капітал постійно знаходиться в русі.

									Лист
									51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата					

Під час свого кругообігу він проходить три стадії перетворень:

1. фаза закупівель - "оборотний капітал" - охоплює час, необхідний для створення виробничих запасів. На цій фазі оборотний капітал у формі грошей використовується для закупівлі сировини, матеріалів та інших предметів праці.

2. фаза виробництва - оборотний капітал для готової продукції - починається з моменту отримання предметів праці і закінчується, коли готова продукція відвантажується на склад компанії. Оборотний капітал на цій стадії представлений предметами праці, незавершеним виробництвом та готовою продукцією.

3. стадія реалізації (товарна) - починається з продажу готової продукції за гроші - товарної продукції зі складу підприємства і закінчується отриманням виручки. На цій стадії оборотний капітал перебуває у формі товарної продукції та грошей.

Таким чином, оборотний капітал здійснює кругообіг, а потім все повторюється. Залежно від ролі, яку він відіграє у виробничому процесі, загальний оборотний капітал підприємства можна розділити на оборотний капітал (оборотний капітал у виробництві) та оборотний капітал (оборотний капітал в обігу).

«Оборотний капітал» - це різниця між поточними активами та поточними зобов'язаннями підприємства. Це показник того, наскільки підприємство може швидко змінити свій актив на готівку або інші легкодоступні ресурси.

З іншого боку, «оборотні активи» включають кошти та інші активи, які можна швидко перетворити на готівку або вже є готівкою, такі як рахунки, дебіторська заборгованість, запаси тощо.

Згідно НС(П)БО, оборотні активи - гроші та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи використання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу. [13]

«Оборотні фонди» та «оборотні кошти» - це поняття, що близькі до «оборотних активів», але можуть мати деякі відмінності в залежності від контексту.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Оборотні фонди підприємства - це частина його виробничих фондів, яка споживається в одному технологічному циклі виготовлення продукції і повністю переносить свою вартість на вартість цієї продукції. [12, с. 183]

Оборотні кошти підприємства - це сукупність грошових коштів, вкладених в оборотні фонди і фонди обігу. [12, с. 183]

Хоча ці терміни використовуються в різних сферах і мають власні відмінності, їх часто ототожнюють, оскільки вони всі вказують на активи, які підприємство може швидко і ефективно використовувати для фінансування своєї поточної діяльності.

Аналізуючи всі ці поняття, можна сформувати власні визначення:

1. «Оборотний капітал» - це різниця між оборотними активами та оборотними зобов'язаннями компанії. Він показує фінансову здатність компанії покрити свої короткострокові зобов'язання. Великий оборотний капітал про гарну фінансову стабільність.

2. «Оборотні активи» - це активи, які можна легко і швидко конвертувати в готовність протягом одного року або одного оборотного циклу бізнесу. До них входять грошові кошти, грошові еквіваленти, дебіторська заборгованість, запаси тощо.

3. «Оборотні фонди» часто використовують для опису коштів, які використовують для покриття повсядних витрат бізнесу, таких як заплата працівникам, оплата комунальних послуг, закупівля товарів тощо. Вони також можуть включати короткострокові інвестиції, які легко перетворюються на готову.

4. «Оборотні кошти» - це часто термін, який використовується для опису готівки та готівкових еквівалентів, які компанія має для своїх повних операцій. Однак у деяких контекстах це може включати всі оборотні активи.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

1.2 Структура оборотного капіталу та джерела його формування

У процесі здійснення підприємством господарської діяльності оборотний капітал завжди перебуває у обороті. На рис. 1.2.1 відображена структура обороту, який здійснює оборотний капітал протягом одного виробничого циклу.

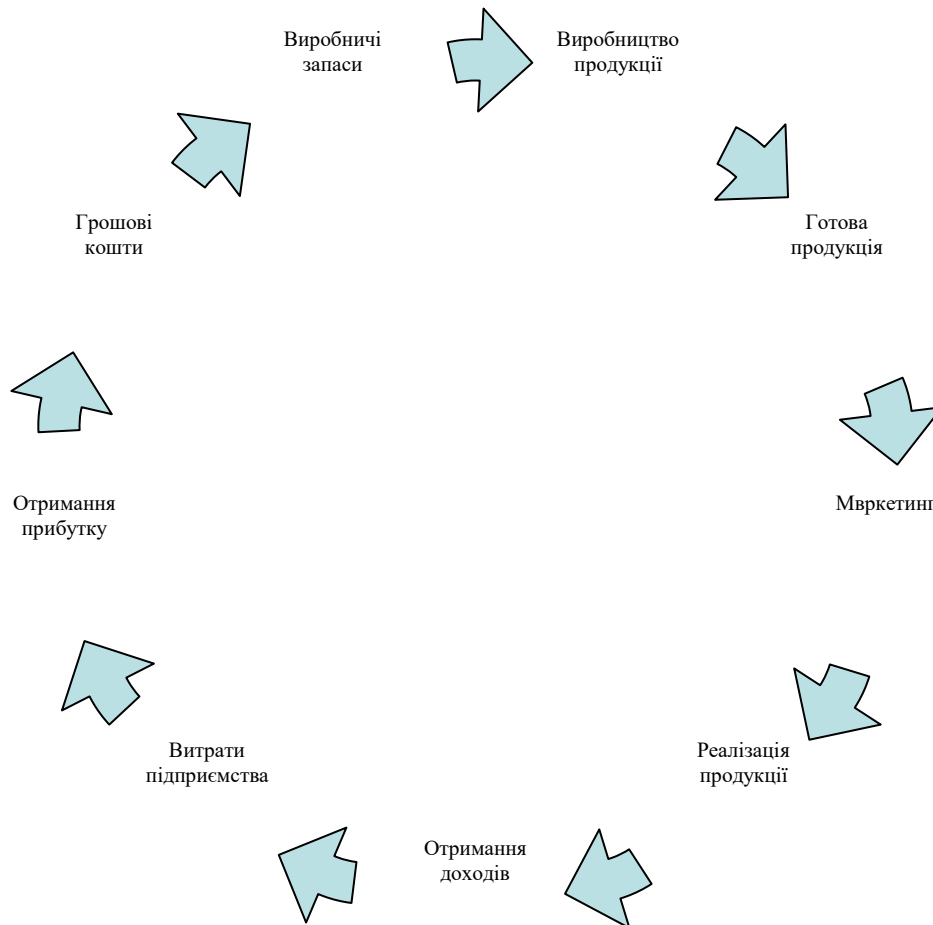


Рис. 1.2.1 Кругообіг оборотного капіталу

Рис. 1.2.1 є фундаментальним відображенням структури оборотного капіталу. Кожна із стадій відображає рух оборотного капіталу у різних формах його прояву.

Так, на початковому етапі, підприємство здійснює вкладення грошових коштів у придбання сировини та матеріалів. Вони, в свою чергу, створюють виробничі запаси, які проходячи етап виробництва, перетворюються у готову продукцію. Попутно, підприємство здійснює маркетинг своєї продукції для

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

покращення обсягів реалізації, шляхом вкладення грошових коштів. Далі підприємство реалізує товари або послуги, отримує доходи. З отриманих доходів підприємство розраховується по своїм зобов'язанням та в результаті отримує прибуток. Прибуток є кінцевим результатом оборотного циклу і його розмір характеризує ефективність діяльності підприємства. Після отримання прибутку, у матеріальному вигляді, грошові кошти знову розпочинають новий цикл обороту оборотного капіталу.

Аналізуючи рис. 1.2.1, можна впевнено стверджувати, що оборотний капітал – є важливим елементом діяльності підприємства, оскільки, саме його складові частини формують прибуток.

Тому одним із важливих завдань на підприємствах є оцінка показників ефективності оборотного капіталу, що дає можливість оцінити фінансовий стан підприємства. Для коректної оцінки ефективності використання оборотного капіталу підприємством, розглянемо його структуру (рис. 1.2.2)

Повне визначення «запасів» відображені на рисунку 1.2.3.



Рис. 1.2.2 Структура оборотного капіталу (сформовано автором на основі джерела [9])



Рис. 1.2.3 Визначення поняття «запаси» (сформовано автором на основі джерела [15, с. 225])

Незавершене виробництво - це предмети праці, що перебувають на різних стадіях виробничого процесу. Незавершене виробництво - це вироби, які повністю оброблені на одній ділянці виробництва, але потребують подальшої обробки на іншій ділянці.

Витрати майбутніх періодів - це витрати, понесені в поточному або попередньому звітному періоді, які будуть визнані у собівартості продукції (робіт, послуг) у майбутніх періодах. До таких витрат належать витрати на підготовку виробництва, освоєння нової продукції, раціоналізацію та винахідництво, придбання науково-технічних та економічних знань тощо [9, с. 209]. [9, с. 209]

Готова продукція - запаси продукції на складах, які пройшли обробку, випробування і приймання, укомплектовані та відповідають технічним умовам і стандартам відповідно до умов договору із замовником.

Товари - вартість товарів, придбаних підприємством для продажу, за винятком торгових націнок. Дебіторська заборгованість - заборгованість підприємства внаслідок невиконання комерційних, господарських, фінансових та грошових зобов'язань юридичною або фізичною особою, яка є боржником (дебітором).

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Ліквідні фінансові інвестиції - це так звані портфельні інвестиції компаній в акції, облігації та інші цінні папери, які можуть бути вільно продані в будь-який момент.

Грошові кошти та їх еквіваленти - це кошти на поточних та інших рахунках у банках, які можуть бути використані для здійснення поточних операцій, а також еквіваленти грошових коштів. [9, с. 210]

Дебіторська заборгованість включає заборгованість покупців і замовників за товари, роботи, послуги (крім заборгованості, забезпеченої вексями), суми переplat фінансовим установам, податковим органам і бюджетам за податками і зборами, аванси іншим підприємствам, нараховані дивіденди, відсотки, роялті підприємствам, дебіторська заборгованість за розрахунками з іноземними державами тощо. [15, с. 227]

Розглянемо класифікацію дебіторської заборгованості (табл 1.2.3).

Таблиця 1.2.3

Класифікація дебіторської заборгованості

№ з/п	Класифікаційна ознака	Вид дебіторської заборгованості	Характеристика
1	Залежно від своєчасності погашення	нормальна	дебіторська заборгованість, яка, безсумнівно, буде стягнута боржником, але термін її погашення ще не настав.
		сумнівна	дебіторська заборгованість, щодо якої немає впевненості в її погашенні.
		безнадійна	дебіторська заборгованість, яка точно не буде сплачена боржником або за якою минув строк позовної давності.
2	За об'єктами виникнення	за продукцію, товари, роботи, послуги	зобов'язання перед покупцями та замовниками за продану продукцію, товари, надані послуги та виконані

			роботи.
		за розрахунками	характеризує інші види розрахунків між компаніями та різними дебіторами.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Продовження таблиці 1.2.3

3	За формою розрахунків	негрошова	виникає в результаті бартерних операцій і погашається шляхом взаємозаліку боргів з контрагентом.
		грошова	погашається готівкою або безготівково
4	За характером господарських операцій	за товарними операціями	виникає у результаті продажу продукції, товарів, робіт або послуг клієнтам або авансів, виданих іншим суб'єктам господарювання та підзвітним особам.
		за нетоварними операціями	виникає в результаті комерційних операцій, які не пов'язані з купівлею-продажем товарно-матеріальних цінностей, робіт і послуг.
5	Залежно від цільових груп боржників	група А	це найбільший боржник, на якого припадає 80% компенсаційних вимог, і він заслуговує на більш суворий контроль.
		група В	середні дебітори (дебітори, на яких припадає 15% дебіторської заборгованості і які не потребують частотої уваги).
		група С	дрібні дебітори складають 5% від загальної суми вимог.

Сформовано автором на основі джерела: [15, с 227-228].

Таким чином, оборотний капітал - це частина капіталу підприємства, яка використовується для забезпечення поточної господарської діяльності. Він обертається, або перетворюється, в процесі господарської діяльності, починаючи з грошей, які потім перетворюються в товари, а потім знову в гроші, що збільшують обсяги оригінального капіталу.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Структура оборотного капіталу підприємства визначає співвідношення між різними складовими частинами оборотного капіталу. Оборотний капітал складається з активів, які перебувають у процесі обігу і використовуються для забезпечення поточних операцій підприємства. Зазвичай, структура оборотного капіталу включає такі компоненти:

1. Грошові кошти - це наявні грошові засоби, які підприємство має на рахунках або в касі для забезпечення поточних потреб.

2. Поточні активи - це активи, які можуть бути швидко перетворені на грошові кошти протягом короткого періоду часу. До поточних активів можуть входити запаси (сировина, матеріали, готова продукція), дебіторська заборгованість (грошові кошти, які клієнти повинні підприємству), інвестиції в оборотні активи тощо.

3. Поточні зобов'язання - це фінансові зобов'язання, які підприємство повинне сплатити протягом короткого періоду часу. Вони включають постачальницьку заборгованість (грошові кошти, які підприємство повинне постачальникам), кредиторську заборгованість (кредити або зобов'язання перед банками), податкові зобов'язання, заробітну плату, а також інші короткострокові зобов'язання.

4. Чистий оборотний капітал - це різниця між поточними активами та поточними зобов'язаннями. Він відображає фактичний рівень оборотного капіталу, який підприємство використовує для забезпечення своєї діяльності.

Вагоме місце у вивченні складу та структури оборотного капіталу посідають його джерела формування.

Джерелами утворення оборотного капіталу можуть бути:

- власні джерела: це можуть бути прибуток підприємства, амортизація, резерви і так далі.

зовнішні джерела: це можуть бути банківські кредити, займи від інших підприємств, займи від власників і так далі.

Розглянемо детально кожен складову (табл. 1.2.2).

Таблиця 1.2.4

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

безоплатно отримані товаро-матеріальні цінності від інших організацій, часткове використання прибутку на цілі, які передбачені фінансовим планом, тому для підприємств постає завдання ефективного формування та застосування джерел фінансування оборотними коштами, оскільки від цього залежать ефективне функціонування та результати діяльності підприємства.

Всі джерела фінансування оборотних коштів підрозділяються на власні, позикові та залучені (рис. 1.2.3).

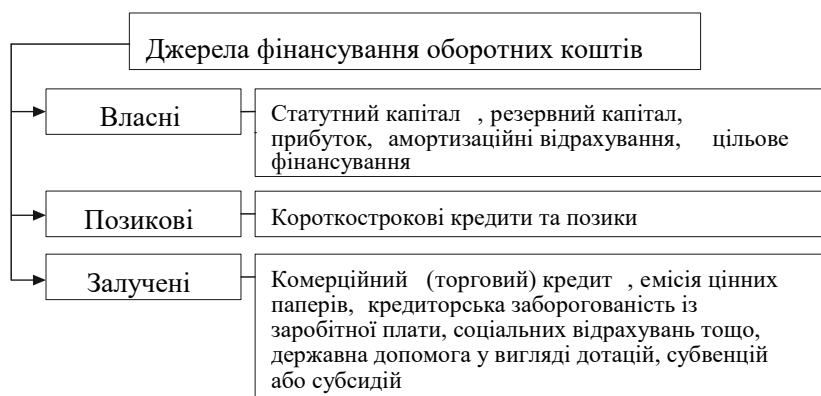


Рис. 1.2.4 Склад джерел фінансування оборотних коштів [14]

Користуючись рисунком 1.2.4 детально розглянемо кожне джерело фінансування оборотного капіталу.

Статутний капітал, також відомий як зареєстрований капітал або статутний фонд, відображає суму грошових або матеріальних активів, яку компанія або організація зобов'язується надати при своєму заснуванні. Це сума, яку власники або акціонери компанії внесли або зобов'язуються внести для забезпечення фінансового фундаменту підприємства.

Статутний капітал є важливою складовою частиною правової структури компанії і визначає максимальну суму заборгованості, яку компанія може мати перед своїми кредиторами. Це означає, що статутний капітал функціонує як гарантія погашення зобов'язань компанії, якщо вона занепаде або збанкрутує.

Статутний капітал може бути виражений у валюті або у формі активів, таких як нерухомість, обладнання або інтелектуальна власність. В ряді країн

законодавство встановлює мінімальну суму статутного капіталу, яку компанія повинна мати при заснуванні, але це може варіюватись залежно від юрисдикції та виду компанії.

Статутний капітал може бути змінений у майбутньому шляхом процедури, відомої як зміна статуту або статутного капіталу. Це може включати збільшення або зменшення статутного капіталу, якщо це передбачено законодавством країни, в якій зареєстрована компанія.

Важливо зауважити, що статутний капітал відрізняється від ринкової вартості компанії або капіталізації ринку. Ринкова вартість відображає поточну ціну акцій компанії на відкритому ринку і може змінюватись залежно від попиту та пропозиції на акції компанії.

Резервний капітал - це фінансовий резерв або накопичення коштів, створене підприємством або організацією для вирішення непередбачуваних ситуацій або фінансових проблем, які можуть виникнути у майбутньому. Це додаткові грошові кошти, які витрачаються тільки у випадку екстреної необхідності.

Резервний капітал може бути формований різними способами. Наприклад, підприємство може виділяти частину свого прибутку для створення резервного фонду. Іншим способом є залучення зовнішніх інвесторів, які вкладають гроші у фонд, який може використовуватися в разі потреби.

Резервний капітал має декілька важливих функцій. Він може використовуватися для покриття втрат, пов'язаних з ризиковими подіями або непередбаченими витратами, такими як природні катастрофи, юридичні позови або економічні кризи. Також резервний капітал може використовуватися для фінансування стратегічних проєктів або може бути використаний як засіб для залучення кредитів на більш вигідних умовах.

Резервний капітал є важливим елементом фінансового управління підприємства, оскільки він забезпечує стабільність і захищає від фінансових ризиків. Розмір резервного капіталу може варіюватись в залежності від розміру підприємства, його ринкової позиції і ризиків, з якими воно зіштовхується.

					БЕП 32.04.001	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		51

Прибуток може бути одним з головних джерел формування оборотного капіталу для підприємства. Оборотний капітал використовується для забезпечення повсякденної діяльності підприємства, такої як закупівля сировини, оплата заробітної плати, виробничі витрати, оплата постачальників тощо.

Прибуток формується шляхом відрахування всіх витрат та податків від загальних доходів підприємства. Якщо прибуток є позитивним, підприємство може використовувати ці кошти для поповнення оборотного капіталу. Це може включати погашення заборгованостей перед постачальниками, збільшення запасів, покращення системи управління грошовими потоками та забезпечення достатнього рівня ліквідності.

Збільшення оборотного капіталу може допомогти підприємству уникнути проблем з недостатньою ліквідністю та забезпечити безперебійну діяльність. Крім прибутку, інші джерела формування оборотного капіталу можуть включати залучення кредиту, продаж активів, залучення інвестицій або залучення додаткових партнерів. Розуміння структури та джерел формування оборотного капіталу допоможе підприємству планувати свої фінансові потреби та забезпечити стабільну фінансову позицію.

Амортизація може виступати як джерело формування оборотного капіталу в таких випадках:

1. Грошові кошти, які вивільняються під час амортизаційних відрахувань, можуть бути направлені на фінансування поточних операцій підприємства. Наприклад, ці кошти можуть бути використані для закупівлі сировини, оплати заробітної плати або покриття інших поточних витрат.

2. Амортизація може служити джерелом для формування резервів підприємства. Частина коштів, які виділяються на амортизацію, може бути використана для створення фонду, який захищає підприємство від непередбачуваних подій або фінансових труднощів.

3. При використанні амортизаційних коштів для інвестування в нові активи, такі як оновлення обладнання або розширення підприємства, може збільшитися

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

продуктивність і рентабельність діяльності підприємства. Це в свою чергу може позитивно позначитися на формуванні оборотного капіталу.

Варто зауважити, що амортизація не є безпосереднім джерелом генерації грошових коштів. Вона впливає на доступність фінансових ресурсів підприємства, але використання амортизаційних коштів для формування оборотного капіталу потребує уважного фінансового планування та управління.

Цільове фінансування відноситься до спеціалізованих джерел фінансування, які призначені для покриття потреб у оборотному капіталі підприємства. Оборотний капітал включає грошові кошти, запаси, дебіторську заборгованість та інші активи, які підприємство використовує для підтримки своєї операційної діяльності.

Основними джерелами цільового фінансування для оборотного капіталу можуть бути:

1. Банківські кредити: Підприємства можуть отримувати кредитні лінії або короткострокові позики від комерційних банків. Це дозволяє їм отримати необхідні грошові кошти для покриття поточних зобов'язань і забезпечити нормальний рух операцій.

2. Факторинг: Підприємства можуть продавати свою дебіторську заборгованість факторинговій компанії з метою отримання негайного фінансування. Факторингова компанія придбує дебіторську заборгованість зі знижкою, а підприємство отримує потрібні кошти.

3. Торговий кредит: У деяких випадках постачальники можуть надавати кредитні умови, що дозволяють підприємству затримати платежі за закуплені товари або послуги на певний строк. Це дозволяє звільнити грошові кошти підприємства для інших потреб.

4. Лізинг: Застосування лізингу для придбання необхідного обладнання або транспортних засобів може допомогти підприємству зберегти грошові кошти. Замість придбання активу за одразу, підприємство може оплачувати лізингові платежі у вигляді регулярних виплат.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

5. Емісія короткострокових цінних паперів: Підприємства можуть емітувати короткострокові цінні папери, такі як комерційні векселі або короткострокові облігації, які продаватимуть інвесторам. Це надає можливість отримати швидке фінансування.

Цільове фінансування може бути корисним джерелом оборотного капіталу для підприємства, оскільки дозволяє забезпечити необхідні ресурси для його повсякденної діяльності. Проте перед використанням будь-якого джерела фінансування варто провести детальний аналіз витрат і переваг, щоб забезпечити ефективне використання коштів і зменшити фінансові ризики.

Короткострокові кредити та позики можуть бути важливим джерелом формування оборотного капіталу для бізнесу. Оборотний капітал використовується для покриття поточних витрат підприємства, таких як запаси, заробітна плата, оренда, платежі поставникам і подібні. Короткострокові кредити та позики можуть допомогти забезпечити потрібну ліквідність, зокрема:

1. Запаси: Короткострокові кредити дозволяють придбати необхідні товари або матеріали для підтримки бізнесу, що допомагає забезпечити неперервність виробництва або надання послуг.

2. Робочий капітал: Кредити та позики можуть бути використані для покриття поточних зобов'язань, таких як заробітна плата та витрати на оплату послуг, які дозволяють підприємству зберігати необхідний рівень робочого капіталу.

3. Розширення бізнесу: Короткострокові фінансові ресурси можуть допомогти підприємству здійснити розширення діяльності, наприклад, шляхом відкриття нового відділення або розширення ринків збуту.

4. Погашення заборгованості: Короткострокові кредити можуть бути використані для погашення попередніх зобов'язань, таких як платежі поставникам або виконавцям, або погашення інших короткострокових заборгованостей.

Важливо пам'ятати, що короткострокові кредити та позики мають бути використані розумно і з урахуванням можливості погашення в найближчий час. Рекомендується вести обережне фінансове планування і аналізувати платоспроможність підприємства перед отриманням таких фінансових засобів.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Комерційний кредит - це вид кредиту, наданий комерційними банками або іншими фінансовими установами, з метою фінансування поточних потреб підприємства. Зазвичай, цей вид кредиту надається на короткостроковий період, наприклад, на кілька місяців.

За допомогою комерційного кредиту підприємство може отримати додаткові кошти для покриття оборотних витрат. Це може включати закупівлю сировини або товарів для подальшого виробництва, оплату рахунків постачальникам, витрати на маркетинг та рекламу, оплату заробітної плати тощо.

Емісія цінних паперів може бути використана як одне з джерел створення оборотного капіталу для компаній. Цінні папери, такі як акції або облігації, можуть бути розміщені на фінансових ринках для залучення коштів.

Ось декілька способів, як емісія цінних паперів може стати джерелом оборотного капіталу:

1. Розміщення акцій: Компанія може емітувати та розмістити акції на фондовому ринку, продавши їх інвесторам. Продаж акцій може залучити значні кошти, які можуть бути використані для покриття поточних фінансових потреб компанії.

2. Емісія облігацій: Компанія може емітувати облігації, що представляють позику, яку вона зобов'язується повернути разом із відсотками. Продаж облігацій може забезпечити компанії необхідний капітал для фінансування її поточних операцій.

3. Випуск короткострокових цінних паперів: Компанії можуть емітувати короткострокові цінні папери, такі як комерційні векселі або короткострокові облігації, для швидкого залучення капіталу. Ці інструменти можуть бути випущені на відносно короткий термін і розміщені серед інвесторів, які шукають короткострокові вкладення.

4. Випуск придатних до конверсії цінних паперів: Компанії можуть випускати цінні папери, що мають опцію конверсії у акції. Це може бути привабливим для інвесторів, оскільки надає можливість отримати прибуток зі зростання вартості акцій компанії.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Емісія цінних паперів може бути вигідною для компанії, оскільки дозволяє залучити зовнішній капітал без необхідності залучення позик або збільшення капіталу від власників компанії. Проте, перед емісією цінних паперів компанія повинна ретельно оцінити ризики та витрати, пов'язані з цим процесом, а також дотримуватися регуляторних вимог фінансових ринків.

Державні дотації, субвенції або субсидії надаються підприємствам з метою сприяння їх розвитку, стимулювання виробництва та створення нових робочих місць. Ці види державної допомоги можуть бути спрямовані на різні галузі економіки або конкретні види діяльності.

Наприклад, підприємство може отримати державну субсидію на покриття певних витрат, пов'язаних з виробництвом енергоощадного обладнання або з реалізацією екологічно чистих технологій. Ця субсидія може бути використана для придбання необхідного обладнання та матеріалів, що вплине на підвищення оборотного капіталу підприємства.

Варто зазначити, що отримання державної допомоги у вигляді дотацій, субвенцій або субсидій залежить від законодавства країни, в якій діє підприємство. У різних країнах можуть бути встановлені різні умови та процедури для отримання такої допомоги. Тому підприємствам рекомендується звернутися до відповідних органів чи програм, які надають державну допомогу, для отримання детальної інформації та консультацій.

1.3. Ефективність використання оборотного капіталу та напрямки його раціонального використання

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Ефективність використання оборотних активів - це сукупність показників, які демонструють, наскільки ефективно компанія використовує свої короткострокові активи (оборотні активи) для створення прибутку.

Основним показником ефективності використання оборотних активів є їх оборотність.

Оборотність оборотного капіталу є фінансовим показником, який вимірює ефективність використання оборотних активів компанії для генерації прибутку. Вона вказує, скільки разів оборотні активи (такі як запаси, грошові кошти, дебіторська заборгованість) перетворюються в грошові потоки протягом певного періоду (наприклад, річного) і повертаються назад у вигляді оборотного капіталу.

Показники оборотності та формули для їх визначення відображені на рис. 1.3.4. [15, с. 238]

Тривалість обертання коштів – це синтетичний показник, здатний відображати одночасно результат процесу матеріального відтворення (обсяг реалізації створених товарів) та ефективність використання у цьому процесі матеріальних засобів і коштів.

Порівнюючи фактичний час обертання з плановим, визначають прискорення або сповільнення обертання оборотного капіталу підприємства. Результатом прискорення оборотності оборотного капіталу є зменшення його суми при незмінному обсязі виробництва. І навпаки, при сповільненні обертання оборотного капіталу необхідно додатково залучати відповідну суму коштів для виконання програми виробництва. [9, с. 216]

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		



Q_p – обсяг реалізованої за рік продукції;

O_c – середньорічний залишок оборотних активів;

$O_{свз}$ – середньорічний залишок виробничих запасів.

Рис. 1.3.5. Показники оборотності оборотного капіталу

Сума вивільнення оборотних коштів у результаті прискорення їх обертання або додаткового залучення внаслідок сповільнення обертання визначається за формулою [9,с. 217]:

$$\Delta O_3 = \frac{(t_1 - t_0) \cdot Q}{T}, \quad (1.3.1)$$

де t_0 і t_1 – тривалість одного обороту оборотного капіталу у базовому і звітному періоді, днів;

Q – обсяг реалізованої продукції за рік, грн;

T – тривалість аналізованого періоду, днів.

Рентабельність оборотного капіталу визначається відношенням прибутку підприємства до середньорічного залишку оборотного капіталу. Цей показник показує масу прибутку, що припадає на 1 грн оборотного капіталу підприємства.

$$P = \Pi : Q3,$$

де Π – прибуток від реалізації продукції, грн;

Q3 – середньорічний залишок оборотного капіталу, грн. [9, с. 217]

Середньорічний залишок оборотного капіталу - це середнє значення оборотного капіталу протягом року. Оборотний капітал включає всі активи компанії, які можуть бути швидко перетворені на гроші, зокрема запаси, дебіторську заборгованість та грошові кошти.

Для розрахунку середньорічного залишку оборотного капіталу необхідно взяти значення оборотного капіталу на початку та в кінці року, а потім знайти середнє арифметичне цих значень (рис. 1.3.5).

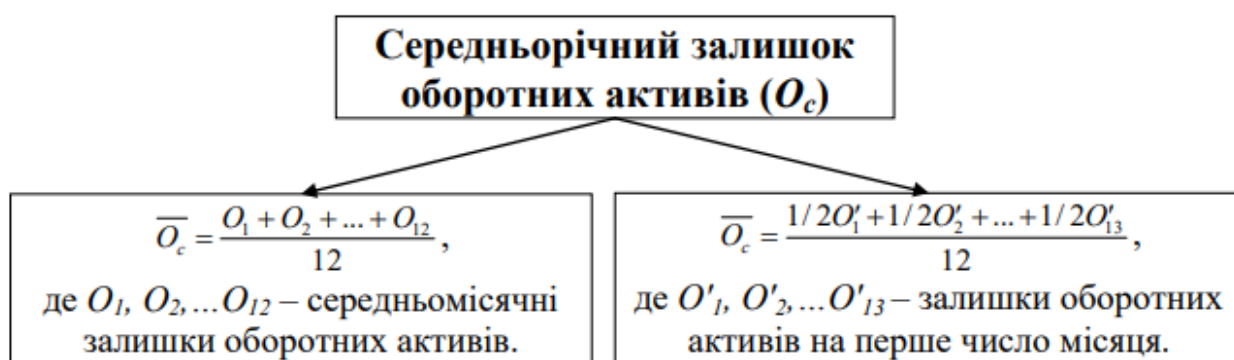


Рис. 1.3.6 Порядок визначення середньорічного залишку оборотного капіталу [15, с. 239]

Показники ефективності використання оборотного капіталу відображають, наскільки ефективно підприємство використовує свої активи для забезпечення бізнес-процесів. При розрахунку оборотності оборотного капіталу потрібно приділити увагу кожному елементу у структурі:

1. Оборотність запасів (Inventory Turnover): Цей показник відображає, скільки разів за період (зазвичай за рік) підприємство повністю продовжує оборот своїх запасів. Він розраховується як відношення витрат на закупівлю запасів до середньорічного обсягу запасів. Висока оборотність запасів свідчить про те, що підприємство швидко продаватиме свої товари і не затримує значні кількості капіталу в нерухомих активах.

2. Оборотність дебіторської заборгованості (Accounts Receivable Turnover): Цей показник відображає, як швидко підприємство збирає гроші від своїх клієнтів за реалізовані товари або послуги. Він розраховується як відношення обсягу реалізації до середньорічного обсягу дебіторської заборгованості. Висока оборотність дебіторської заборгованості означає, що підприємство швидко отримує платежі від клієнтів.

3. Оборотність кредиторської заборгованості (Accounts Payable Turnover): Цей показник відображає, наскільки швидко підприємство розраховується зі своїми постачальниками за закуплені товари або послуги. Він розраховується як відношення обсягу закупівель до середньорічного обсягу кредиторської заборгованості. Висока оборотність кредиторської заборгованості може свідчити про те, що підприємство швидко виплачує свої зобов'язання перед постачальниками.

4. Чистий оборотний капітал (Net Working Capital): Цей показник відображає рівень доступного капіталу для підприємства для покриття поточних зобов'язань. Він розраховується шляхом віднімання поточних зобов'язань (кредиторська заборгованість) від поточних активів (запаси, дебіторська заборгованість). Високий рівень чистого оборотного капіталу свідчить про те, що підприємство має достатньо активів для покриття своїх поточних зобов'язань.

					БЕП 32.04.001	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		51

Ці показники можуть варіюватися залежно від галузі та конкретних умов підприємства. Для оцінки ефективності використання оборотного капіталу важливо порівнювати їх з показниками попередніх періодів, а також з показниками конкурентів в тій же галузі.

1.3 Методи управління оборотним капіталом на підприємствах

Управління оборотним капіталом - це процес планування, керування і контролю за потоками грошових коштів та ресурсів в межах підприємства з метою забезпечення його ефективності та ліквідності.

Оборотний капітал включає всі активи підприємства, що перебувають у постійному русі, тобто обмінюються на гроші протягом короткого періоду (зазвичай менше року). До нього відносяться грошові кошти, запаси товарів, розрахункові зобов'язання та дебіторська заборгованість.

Ефективне управління оборотним капіталом має велике значення для фінансового стану підприємства. Дефіцит оборотного капіталу може спричинити проблеми зі сплатою поставникам, збільшенням заборгованості перед кредиторами та втратою довіри з боку партнерів. З іншого боку, надмірний оборотний капітал може призвести до заморожування коштів, зменшення прибутків та обмеження можливостей для інвестицій.

Основні аспекти управління оборотним капіталом включають:

1. Управління запасами: оптимізація рівня запасів, щоб уникнути їх надмірного зростання, забезпечуючи при цьому безперебійну поставання продукції або послуг.

2. Управління дебіторською заборгованістю: моніторинг термінів платежів від покупців, вжиття заходів для збільшення швидкості оплати рахунків та зменшення ризику несплати.

3. Управління кредиторською заборгованістю: ефективне використання кредитних умов від постачальників, забезпечення оптимального рівня кредиторської заборгованості.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

4. Управління грошовими потоками: планування та контроль над грошовими потоками в межах підприємства з метою забезпечення ліквідності та вчасної сплати зобов'язань.

5. Оптимізація операційних процесів: вдосконалення внутрішніх процесів, щоб зменшити час обігу коштів та ресурсів.

6. Прогнозування та планування: розробка прогнозів оборотного капіталу, аналіз його впливу на фінансові результати підприємства та розробка планів для його оптимізації.

Управління оборотним капіталом включає в себе ряд методів та стратегій, спрямованих на оптимізацію ефективного використання коштів підприємства в операційній діяльності. Основні методи управління оборотним капіталом включають:

1. метод коефіцієнтів спрямований на формування аналітичних елементів управління оборотним капіталом шляхом розрахунку, оцінки та аналізу коефіцієнтів, що визначають характеристики використання оборотного капіталу. Основними показниками цих коефіцієнтів є оборотність капіталу та окремих його складових, завантаженість і тривалість обороту. Розраховані показники використовуються для обґрунтування та реалізації управлінських рішень у сфері управління оборотним капіталом [16, с. 441].

2. нормування - використовується лише для деяких оборотних активів, але є важливим важелем управління ними. Передбачає розрахунок нормативів запасів і використання окремих складових оборотних активів з метою забезпечення достатності для здійснення виробничо-господарських процесів та недопущення утворення надлишків [17, с. 118].

3. ABC-аналіз - це аналітичний інструмент, який дозволяє розділити всі запаси на три групи за їх вартісними та кількісними характеристиками. Зокрема, для дорогих запасів використовується більш високий рівень деталізації контролю, а для дешевих - спрощений підхід до контролю [16, с. 443].

					БЕП 32.04.001	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		51

4. оптимізація оборотного капіталу - може розглядатися з двох точок зору: оптимізація оборотних активів та оптимізація джерел фінансування оборотних активів.

Загалом, механізми оптимізації оборотного капіталу включають:

- збалансування дебіторської та кредиторської заборгованості за обсягами та строками погашення з метою забезпечення достатньої ліквідності та платоспроможності підприємства

- збалансування грошових потоків шляхом впровадження системи короткострокового планування грошових потоків; - збалансування грошових потоків шляхом впровадження системи короткострокового планування грошових потоків; - збалансування грошових потоків шляхом впровадження системи короткострокового планування грошових потоків

- забезпечення підтримання запасів на належному рівні, наприклад, за допомогою планів нормування, економічно обґрунтованих розмірів замовлень, моделі Баумоля та моделі Міллера-Орра;

- запровадження ефективних механізмів управління та контролю [17, с.115; 5, с.444].

Оптимізація фінансування вимагає визначення моделі фінансування. Наразі існує чотири найпоширеніші моделі фінансування, розташовані в порядку зростання ризиків [18, с. 44]. 144]:.

- ідеальна - фінансування основних засобів підприємства за рахунок довгострокових зобов'язань; всі оборотні активи фінансуються за рахунок короткострокових зобов'язань;

- проактивна - довгострокові зобов'язання беруться для створення фіксованої частини основних засобів, а оборотні активи та поточні зобов'язання - для створення змінної частини оборотних активів;

- компромісна - 50% основних засобів, фіксована частина та змінна частина оборотних активів фінансуються за рахунок довгострокових зобов'язань, а решта оборотних активів фінансується за рахунок поточних зобов'язань;

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

- консервативна - використання переважно довгострокових зобов'язань для фінансування формування активів підприємства.

ВИСНОВОК ДО І РОЗДІЛУ

Оборотний капітал - це важливий фінансовий показник, який відображає здатність підприємства до самофінансування та покриття короткострокових зобов'язань.

Оборотний капітал підприємства - це різниця між його оборотними активами та короткостроковими зобов'язаннями. Оборотні активи - це ті активи, які легко можна перетворити в готівку протягом одного року або одного операційного циклу, залежно від того, що є довшим. Це можуть бути такі речі, як готівка, дебіторська заборгованість, запаси тощо. Короткострокові зобов'язання - це зобов'язання, які підприємство має виплатити протягом наступного року або операційного циклу.

Маючи позитивний оборотний капітал, підприємство має більше гнучкості в своїх операціях, оскільки воно має достатньо активів, щоб покрити свої короткострокові зобов'язання. Якщо оборотний капітал негативний, це може бути ознакою фінансових проблем, оскільки підприємство може мати проблеми з покриттям своїх зобов'язань.

Оборотний капітал може бути поділений на наступні основні структурні елементи:

1. Сировина і матеріали - це основні ресурси, які використовуються в процесі виробництва.

2. Незавершене виробництво - це товари, які знаходяться в процесі виробництва, але ще не завершені.

3. Готова продукція - це товари, які вже виготовлені і готові до продажу.

4. Товари - це продукти, які підприємство купило з метою продажу без додаткового перероблення.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

5. Дебіторська заборгованість - це гроші, які підприємству повинні інші організації або особи.

6. Гроші - це готівкові кошти або гроші на банківських рахунках підприємства.

Оборотний капітал є дуже важливою частиною бізнесу, особливо у сфері виробництва. Він включає в себе активи, які використовуються і обертаються в процесі звичайної діяльності бізнесу, такі як запаси, дебіторська заборгованість та готівка.

Щоб прискорити обертання оборотного капіталу, можна використати наступні методи:

1. Ефективне управління запасами: Зменшення обсягу запасів може значно збільшити швидкість обертання оборотного капіталу. Це включає в себе оптимізацію процесу закупівель, використання системи "just in time" (закупівля товарів тільки тоді, коли вони дійсно потрібні), а також уникнення зайвих або застарілих запасів.

2. Ефективне управління дебіторською заборгованістю: Спробуйте скоротити терміни платежів для клієнтів або використовуйте ранні стимули для платежів, щоб отримати платежі швидше. Також важливо регулярно перевіряти стан своїх дебіторів та вчасно реагувати на прострочені платежі.

3. Оптимізація термінів кредитування: Якщо можливо, намагайтеся подовжити терміни платежів своїм постачальникам. Це дозволить вам зберегти гроші в компанії довше.

4. Ефективне управління готівкою: Намагайтеся мінімізувати суму готівки, яка "відпочиває" в бізнесі. Готівка повинна працювати, тобто інвестуватися в активи, які приносять прибуток, або використовуватися для зменшення зобов'язань.

5. Автоматизація процесів: Автоматизація бізнес-процесів може значно збільшити швидкість обертання оборотного капіталу, зменшуючи час, необхідний для виконання рутинних задач, таких як виставлення рахунків або зберігання даних.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

6. Контроль і аналіз: Регулярний контроль і аналіз стану оборотного капіталу дозволить вам вчасно виявляти проблеми і швидко вирішувати їх.

2. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ НА ПрАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН»»

2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»

Кондитерська корпорація ROSHEN є одним з найбільших виробників кондитерських виробів у світі.

Кондитерська корпорація ROSHEN посідає 27 місце у світовому рейтингу Топ-100 кондитерських компаній[19].

Асортимент продукції включає різноманітні кондитерські вироби, такі як шоколадні та желейні кондитерські вироби, карамель, шоколадні цукерки, печиво, вафлі, торти, бісквітні рулети, зефір, мармелад і тістечка.

Roshen виробляє понад 320 високоякісних кондитерських виробів. Асортимент продукції компанії включає шоколадні та желейні кондитерські вироби, карамель, іриски, шоколадні батончики та печиво, печиво, вафлі, бісквітні рулети, тістечка та торти. Деякі з них не мають аналогів на українському ринку. Загальний обсяг виробництва сягає приблизно 300000 тонн на рік.

Кондитерські вироби Roshen виробляються за найсучаснішими технологіями. Використання новітнього високотехнологічного обладнання, суворе дотримання рецептур і використання тільки високоякісної сировини є ключовими перевагами продукції Roshen.

Акціонерне товариство має вісім фабрик в Україні (два виробничі майданчики в Києві, Кременчуці, Борисполі та Вінниці), Клайпедську кондитерську

					БЕП 32.04.001	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		51

фабрику(Литва), Bonbonetti Choco Kft (Будапешт, Угорщина) та молочний завод у Вінниці.

Виробничі потужності кондитерської корпорації ROSHEN сертифіковані відповідно до вимог міжнародних стандартів якості та безпеки харчових продуктів. На підприємствах корпорації ROSHEN діє система менеджменту якості, яка відповідає вимогам стандарту ISO 9001:2008 та система менеджменту безпеки харчових продуктів, яка відповідає вимогам стандарту ISO 22000:2005, що підтверджується наявністю сертифікатів відповідності на кожній із фабрик корпорації.

Усі кондитерські фабрики корпорації «Rosen» оснащені обладнанням для моніторингу контролю якості продукції та проведення відповідних досліджень. Технічну розробку та запуск у виробництво високоякісних кондитерських виробів здійснюють сертифіковані та підготовлені фахівці у спеціалізованих центрах за кордоном.

Продукція продається в Україні, США, Канаді, Європі, Грузії, Китаї, Японії, ПівденнійКореї, Казахстані, Вірменії та інших країнах [19].

У 2007 році на карті ROSHEN з'явився ще один об'єкт. Це логістичний центр класу «А» в Яготині, площею 60 000 кв.м, здатний зберігати до 45 000 тонн готової продукції та сировини. Центр обладнаний найсучаснішою системою управління складом, яка оптимізує логістичний процес таким чином, що загальний час перебування вантажівок на території центру не перевищує однієї години, після чого продукція транспортується в межах України та закордон [19].

Структура продукції, що випускається ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен», наведено на рис. 2.1.1.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

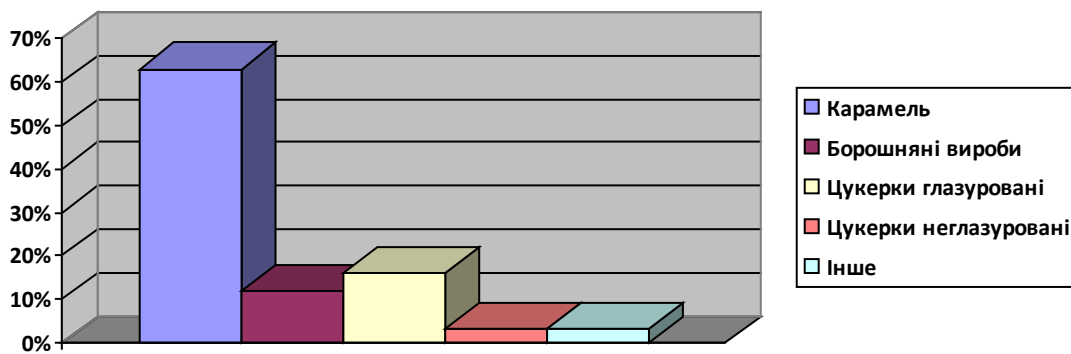


Рис. 2.1.7 Структура продукції, що випускається ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»

(Складено автором на основі джерела: [19]).

В результаті повного викупу державного майна Організацією орендарів Київської кондитерської фабрики ім.КарлаМаркса на підставі Договору купівлі-продажу державного майна № 48 від 30 грудня 1993 року було створено підприємство на правах оренди «Київська кондитерська фабрика «Рошен». Засновниками товариства є фізичні та юридичні особи, які набули право власності на акції товариства в процесі реорганізації (перетворення) організації-орендаря Київської кондитерської фабрики ім. КарлаМаркса. Таким чином, ПрАТ "Київська кондитерська фабрика «Рошен» є законним і повним правонаступником усіх її прав та обов'язків [20].

Рішенням Загальних зборів акціонерів Товариства від 21 вересня 2009 року, у зв'язку з приведенням діяльності Товариства у відповідність до Закону України «Про акціонерні товариства», найменування Товариства було змінено на Публічне акціонерне товариство «Київська кондитерська фабрика «Рошен» [20].

Рішенням Загальних зборів акціонерів Товариства від 19.04.2017 року найменування Товариства змінено на Приватне акціонерне товариство «Київська кондитерська фабрика «Рошен» у зв'язку зі зміною типу акціонерного товариства [20].

Товариство може мати самостійний баланс, бланки зі своїм найменуванням українською мовою, фірмові бланки, знаки для товарів і послуг, промислові зразки та інші засоби візуальної ідентифікації товариства для ведення господарської

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

діяльності, зразки яких затверджуються Правлінням Товариства у порядку, встановленому чинним законодавством України. Товариство реєструється відповідно до Товариства, яке має право відкривати поточні, валютні, депозитні та інші рахунки в банківських установах [20].

Виробничі потужності кондитерської корпорації «Рошен» сертифіковані відповідно до вимог міжнародних стандартів якості та безпеки харчових продуктів. На підприємствах корпорації «Рошен» діють системи управління якістю, що відповідають вимогам стандарту ISO 9001:2008, та системи управління безпечністю харчових продуктів, що відповідають вимогам стандарту ISO 22000:2005, що підтверджується наступними сертифікатами відповідності для кожної з фабрик корпорації [19].

У табл. 2.1.5 відображена загальна інформація по ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».

Таблиця 2.1.5

Загальна інформація по ПрАТ "Київська кондитерська фабрика "Рошен"

№ з/п	Види характеристик	Опис
1	Повне найменування юридичної особи	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА РОШЕН
2	Скорочена назва	ПРАТ "КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА "РОШЕН"
3	Назва англійською	PRIVATE JOINT STOCK COMPANY KYIV CONFECTIONERY FACTORY ROSHEN (PRJSC KYIV CONFECTIONERY FACTORY ROSHEN)
4	Код ЄДРПОУ	00382125
5	Дата реєстрації	30.12.1994 (28 років 4 місяці)
6	Уповноважені особи	АРХИПЕНКО ПАВЛО ВАСИЛЬОВИЧ ДАРМОРОС ВАЛЕНТИНА ІВАНІВНА
7	Розмір статутного капіталу	1 505 833 098,00 грн.
8	Організаційно-правова форма	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
10	Форма власності	Недержавна власність

Посадовим особам органів Товариства виплачується винагорода лише на умовах, передбачених цивільно-правовими або трудовими договорами (контрактами), укладеними з ними.

«Рошен» використовує лінійно-функціональну організаційну структуру управління. Така структура дозволяє зв'язати систему вузькоспеціалізованих функцій і систему підпорядкованості та відповідальності за безпосереднє виконання завдань по проектуванню, виробництву продукції та її постачання споживачам, тобто права і відповідальність більш глибоко розділяються між різними органами, керуючими технічними розробками, закупівлею сировини та матеріалів, виробництвом, збутом тощо [19].

Організаційна структура підприємства наведена на рисунку 2.1.

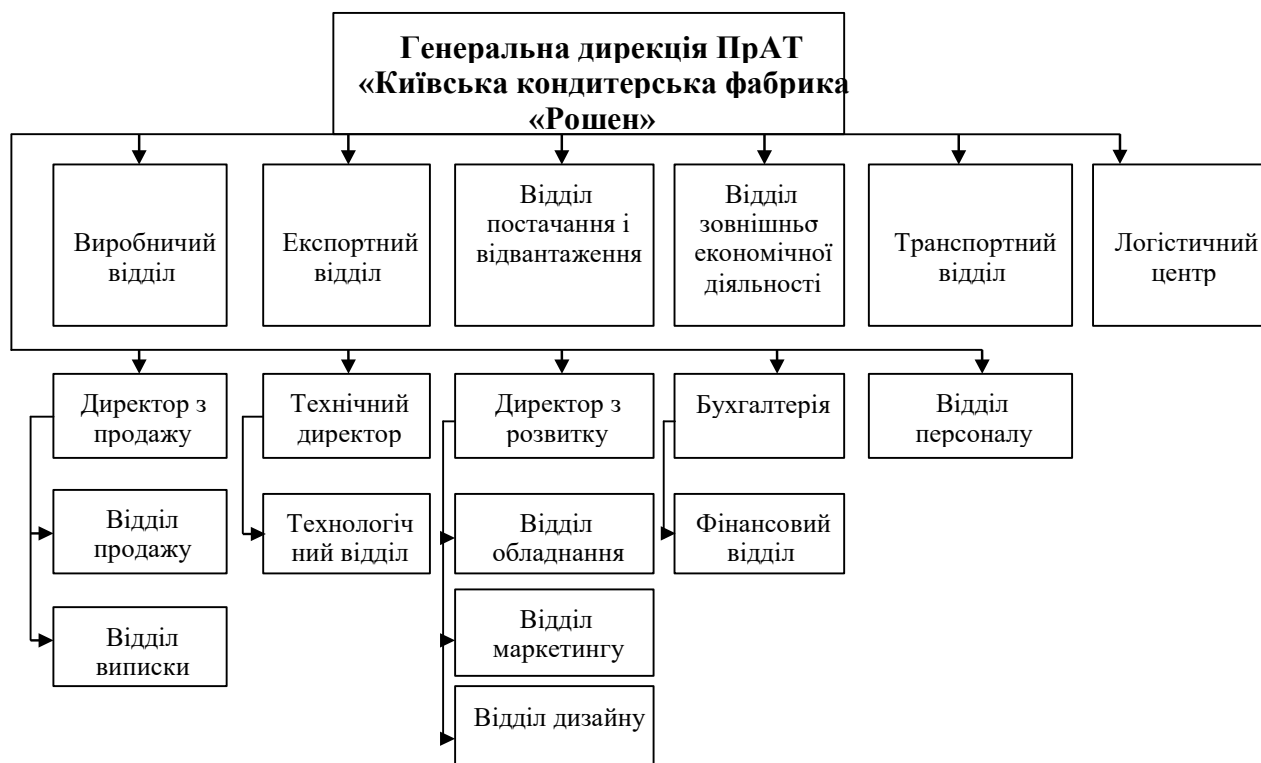


Рис. 2.1.8 Організаційна структура підприємства [21]

Проведемо простий SWOT-аналіз для ПрАТ "Київська кондитерська фабрика «Рошен». Це дасть змогу нам оцінити бізнес, який допомагає ідентифікувати Сильні сторони, Слабкі сторони, Можливості та Загрози (рисунок 2.1.8)

Сильні сторони					Слабкі сторони					
Високий рівень контролю якості продукції.					Висока залежність від сезонності продажів.					
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата	БЕП 32.04.001					Лист
										51

Велика мережа постачальників та дистриб'юторів. Досвідчений персонал та керівництво. Унікальність рецептів та смаків продукції. Стабільна фінансова позиція.	Високі витрати на сировину та енергію. Обмежені можливості збуту за межами країни. Відносно низька гнучкість виробничого процесу через великі обсяги виробництва.
Можливості	Загрози
Розширення мережі дистриб'юторів та ринків збуту. Введення нових продуктів на ринок, орієнтованих на здорове харчування. Розвиток онлайн-торгівлі та інтернет-маркетингу. Співпраця з ресторанами та готелями.	Зростання цін на сировину та енергію. Зміна споживчих вподобань у напрямку здорового харчування. Завищена конкуренція на ринку кондитерської продукції. Політичні та економічні ризики.

Рис. 2.1.8 SWOT-аналіз для ПрАТ "Київська кондитерська фабрика «Рошен»
(Розроблено автором)

Для повної характеристики фінансового стану підприємства розглянемо динаміку активів за 2020-2022 рр. (рисунок 2.1.8).

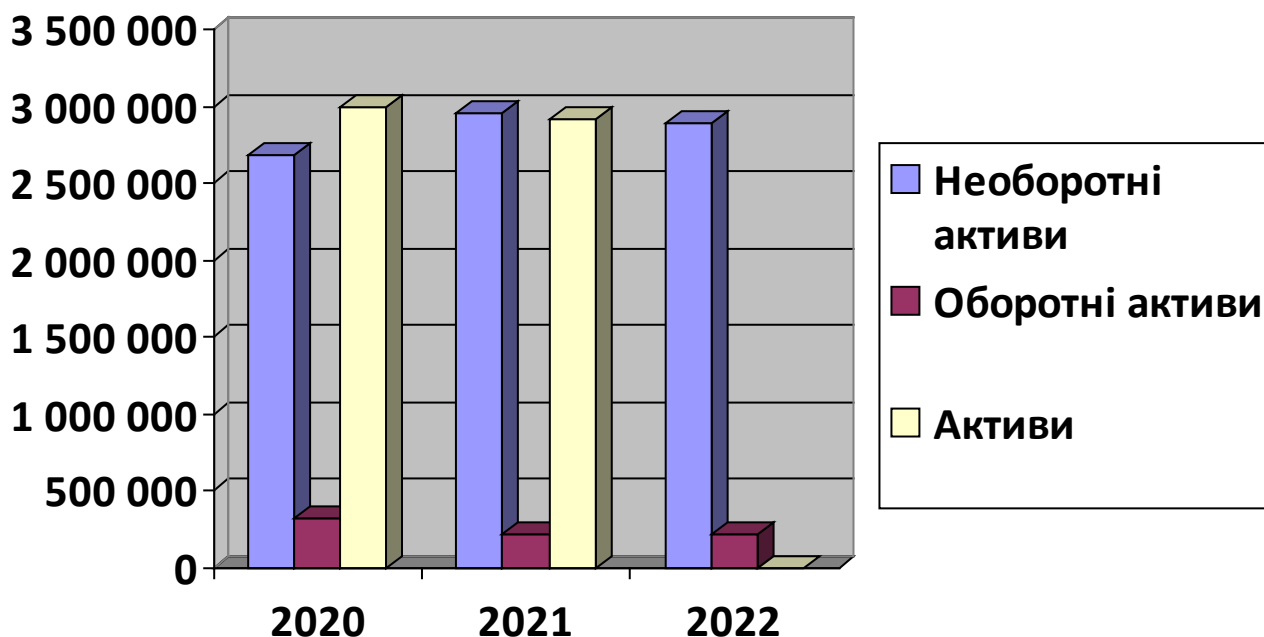


Рис. 2.1.9. Динаміка активів ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр. (Сформовано автором на основі джерела: [22]).

З рисунку 2.1.9 видно, що оборотні активи підприємства мали найвищі показники у 2020 році. З 2021 оборотні активи зменшуються, така ж тенденція

тримається і за 2022 рік. На це мали вплив низка факторів, основний з них початок повномасштабної війни в Україні.

Ефективне використання оборотного капіталу на підприємствах впливає на рівень рентабельності підприємства. Проаналізуємо показники фінансового стану ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр. (рис. 2.1.9).

Таблиця 2.1.6

Аналіз показників фінансового стану ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр.

Показники	Роки			Відхилення			
	2020	2021	2022	2021 від 2020 року		2022 від 2021 року	
				абсол. знач	в %	абсол. знач	в %
Дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів) без ПДВ, тис грн	638 817	979 286	903 195	340469	53,30	-76091	7,80
Собівартість реалізованої продукції (товарів), тис грн.	556 236	863 265	775 911	307029	55,20	-87354	10,12
Валовий прибуток, тис грн..	82 581	116 021	127 284	33440	40,49	11263	9,71
Інші операційні доходи, тис грн.	1 840	5 572	924	3732	202,83	-4648	83,42
Адміністративні витрати	42 484	60 082	57 231	17598	41,42	-2851	4,75
Витрати на збут	6 629	7 984	7 231	1355	20,44	-753	9,43
Інші операційні витрати, тис грн.	42 247	37 238	60 084	-5009	-11,86	22846	61,35
Фінансовий результат від операційної діяльності, тис грн.							
- прибуток	-	16 289	3 662	16289	-	-12627	77,52
- збиток	6 939	-	-	- 6389	100	-	-
Чистий, тис грн.							

2.2. Оцінка складу та структури оборотного капіталу ПАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»

Оцінка складу та структури оборотного капіталу включає в себе декілька ключових аспектів.

1. Аналіз динаміки оборотного капіталу: Як змінюється оборотний капітал у часі? Це може допомогти виявити тенденції, що впливають на фінансову стабільність організації.

2. Аналіз складу оборотного капіталу: Яка частина оборотного капіталу припадає на різні види активів? Наприклад, чи переважає в структурі оборотного капіталу дебіторська заборгованість або запаси? Це може допомогти виявити можливі проблеми з управлінням оборотним капіталом.

3. Аналіз ефективності використання оборотного капіталу: Як ефективно компанія використовує свої короткострокові активи для забезпечення прибутковості? Це можна визначити за допомогою таких показників, як оборот оборотного капіталу.

4. Аналіз рівня оборотного капіталу: Чи достатній у компанії оборотний капітал для покриття її короткострокових зобов'язань? Це важливо для забезпечення ліквідності та фінансової стабільності організації.

Оцінка складу та структури оборотного капіталу є важливим елементом фінансового аналізу організації та може допомогти виявити потенційні проблеми та можливості для покращення управління оборотним капіталом.

Проведемо аналіз всіх показників, використовуючи фінансову звітність ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр. (ДОДАТКИ А, Б, В).

Аналіз динаміки оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр. виконуємо в таблиці 2.2.6.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Аналіз динаміки оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика
«Рошен» за 2020-2022 рр.

№ з/п	Оборотний капітал	2020	2021	2022	Абсолютне відхилення +/-	
					2021 порівняно з 2020	2022 порівняно з 2021
1	Запаси	17 715,00	17 815,00	25 753,00	100	
2	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	113 648,00	147 231,00	179 870,00	33 583	32 639
3	Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	2 837,00	2 716,00	5 405,00	-121	2689
4	з бюджетом	181 700,00	41 390,00	1 722,00	-140 310	-39 668
5	у тому числі з податку на прибуток	5 162,00	1 512,00	1 722,00	-3650	210
6	Інша поточна дебіторська заборгованість	1 056,00	599,00	542,00	-457	-57
7	Гроші та їх еквіваленти	1 574,00	454,00	325,00	-1 120	-129
8	Інші оборотні активи	961,00	1 765,00	3 459,00	804	1 694
9	Усього оборотних активів	319 491,00	211 970,00	217 076,00	-107 521	5106

Сформовано автором на основі джерела: [22].

З таблиці 2.2.6 видно, що у 2021 році відбулося зменшення суми оборотних активів підприємства на 107 521 тис. грн., це було спричинене суттєвим зменшення дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом у 2021 році на 140 310 тис. грн., Також, у 2021 році, порівняно з 2020 зменшилась сума грошей та їх еквівалентів на 1 120 тис. грн. та інша дебіторська заборгованість на 457 тис. грн. Водночас, у 2021 році спостерігалось збільшення дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги на 33 583 тис. грн. та інших оборотних активів на 804 тис. грн.

										Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата						51

У 2022 році, порівняно з 2021 роком спостерігається ріст суми оборотних активів на 5 106 тис. грн. Це було спричинене зростанням суми дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги на 32 639 тис. грн дебіторської заборгованості за виданими авансами на 2 689 тис. грн. та інших оборотних активів на 1 694 тис. грн. У той самий час, відбулося зменшення деяких видів активів:

- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом на 39 668 тис. грн.;
- інша поточна дебіторська заборгованість на 57 тис. грн.;
- гроші та їх еквіваленти на 129 тис. грн.

Далі, виконаємо аналіз складу оборотного капіталу (табл. 2.2.7) для визначення частки, яку займає кожен елемент оборотних активів та яка його роль у загальній сукупності.

Таблиця 2.2.8

Аналіз складу оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика
«Рошен» за 2020-2022 рр.

№ з/п	Оборотний капітал	2020	ПВ, %	2021	ПВ, %	2022	ПВ, %
1	Запаси	17 715,00	5,54	17 815.00	8,40	25 753.00	11,86
2	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	113 648,00	35,57	147 231.00	69,47	179 870.00	82,86
3	Дебіторська заборгованість за розрахунками:	-	-	-	-	-	-
	за виданими авансами	2 837.00	0,90	2 716.00	1,28	5 405.00	2,49
	з бюджетом	181 700.00	56,87	41 390.00	19,53	1 722.00	0,79
	у тому числі з податку на прибуток	5 162.00	-	1 512.00	-	1 722.00	-
4	Інша поточна дебіторська заборгованість	1 056.00	0,33	599.00	0,28	542.00	0,25
5	Гроші та їх еквіваленти	1 574.00	0,49	454.00	0,21	325.00	0,15
6	Інші оборотні активи	961.00	0,30	1 765.00	0,83	3 459.00	1,60
7	Усього оборотних активів	319 491.00	100	211 970.00	100	217 076.00	100

Сформовано автором на основі джерела: [22]

								Лист
								51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата	БЕП 32.04.001			

З таблиці 2.2.7 можна побачити, що у 2020 році найбільшу питому вагу оборотних активів склала дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 56,87 %, друге місце посідає дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи послуги – 35,57 від загальної суми оборотних активів, запаси – 5,54 %.

У 2021 році відбуваються значні зміни у структурі оборотного капіталу. Так, питома вага запасів зросла, порівняно з 2020 роком на 2,86% та склала 8,40 %. Питома вага дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги зросла на 33,9 % і становила 69,47%. А питома вага дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом зменшилась на 37,34 %.

У 2022 році структура оборотного капіталу зазнала таких змін:

- питома вага запасів зросла на 3,46 % і становить 11,86 %;
- питома вага дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги склала 82,86, що більше у порівнянні з минулим роком на 13,39 %.
- питома вага дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом значно зменшилась – на 18,74 % і склала 0,79 % від загальної суми оборотних активів.

Аналізуючи таблицю 2.2.7, можна простежити тенденцію зменшення питокої ваги дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом, але, при цьому, питома вага дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи послуги зросла. Також, можна помітити ріст питокої ваги запасів.

2.3. Аналіз та оцінка ефективності використання оборотного капіталу на ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»

Для оцінки складу та структури оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» виконаємо аналіз ефективності використання оборотного капіталу (табл. 2.2.8).

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Таблиця 2.3.9

Аналіз ефективності використання оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр.

№ з/п	Показники	2020	2021	2022
1	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	2,82	3,7	4,2
2	Коефіцієнт завантаження	0,35	0,27	0,24
3	Тривалість 1 обороту	128	97	86
4	Сума вивільнення оборотних коштів, тис. грн.	-	84327	27598

Сформовано автором на основі джерела: [22]

З табл. 2.2.9 спостерігається ріст коефіцієнту оборотності оборотних активів. Це є хорошою ознакою, адже свідчить про постійну роботу компанії щодо поліпшення політики управління запасами, дебіторською заборгованістю, грошовими коштами та іншими оборотними активами. Високий показник цього коефіцієнта свідчить про ефективне використання оборотних активів компанії, тоді як низький показник може вказувати на недостатній оборот оборотних активів, або на великий розмір оборотного капіталу, що не використовується в повному обсязі.

Коефіцієнт завантаження оборотного капіталу використовується для визначення ефективності використання оборотних активів компанії. Він показує, скільки обороту припадає на одиницю оборотного капіталу. З таблиці 2.2.9 можемо побачити, що цей показник має тенденцію до зниження. Це говорить про позитивну тенденцію.

Тривалість обороту оборотного капіталу - це період часу, необхідний для процесу вкладення оборотного капіталу в бізнес, його використання в процесі виробництва та реалізації, а також отримання від цього процесу прибутку і повернення грошей назад в бізнес.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

На прикладі нашого підприємства спостерігаємо зменшення тривалості 1 обороту. Цей показник демонструє тривалість одного обороту оборотних коштів у днях.

Оскільки тривалість оборотного капіталу за період 2020-2022 рр. має тенденцію до зменшення, тоді визначимо суму вивільнених оборотних активів за відповідний період (табл. 2.3.9).

З розрахунків видно, що у 2021 році сума вивільнених коштів склала 84327 тис. грн., у 2022 році ця сума значно зменшилась і склала 27598 тис. грн.

Це може говорити про прийняття управлінських рішень підприємством щодо покращення свого фінансового стану. Так, наприклад, компанія збільшує свою ефективність, зменшує витрати, або покращує управління запасами чи дебіторською заборгованістю. Звільнені таким чином кошти можуть бути використані для інвестицій, погашення боргів, повернення грошей акціонерам, або інших цілей.

Для вимірювання ефективності використання оборотного капіталу компанії визначимо показник рентабельності оборотного капіталу підприємства (табл

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

2.3.10). Цей показник допоможе нам зрозуміти, наскільки добре компанія використовує ваші короткострокові активи і зобов'язання для заробітку прибутку.

Рентабельність оборотного капіталу — це показник, який демонструє, наскільки ефективно компанія використовує свій оборотний капітал для отримання прибутку. Він визначається як відношення прибутку до оборотного капіталу і виражається у відсотках.

Таблиця 2.3.10

Визначення рентабельності оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр.

Показник	2020 рік	2021 рік	2022 рік
Чистий прибуток, тис. грн.	5 257	5550	374
Оборотний капітал, тис. грн.	319 491	211 970	217 076
Рентабельність оборотного капіталу, %	2,0	2,6	0,17

З таблиці 2.2.10 ми можемо зробити висновки, що у 2021 рентабельність складала 2,0%, у 2021 році цей показник збільшився і склав 2,6%, а за 2022 рік показник має суттєве зменшення і склав – 0,17%. Це говорить про неправильне управління оборотним капіталом на підприємстві. Але, рентабельність активів підприємства є відносним показником і, тому для визначення ефективної роботи ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» потрібно порівняти значення показника за відповідні періоди з конкурентами.

2.4. Аналіз конкурентів ПрАТ «Київської кондитерської фабрики «Рошен»

Для визначення фінансового стану ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» потрібно здійснити аналіз ефективності використання оборотного капіталу на підприємствах-конкурентах. Для цього розрахуємо відповідні показники (табл. 2.4.11). При розрахунку використовувалась фінансова звітність підприємств.

Таблиця 2.4.11

Аналіз показників ефективності використання оборотного капіталу

№ з/п	Показники	ТОВ «МАЛЫ ФУДС»			ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна»			ТОВ «ЛКФ "СВІТОЧ»		
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
1	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,63	1,77	1,90	4,4	4,4	2,3	2,65	1,27	2,2
2	Коефіцієнт завантаження	0,61	0,56	0,52	0,23	0,23	0,43	0,38	0,79	0,45
3	Тривалість обороту	221	203	189	82	82	157	136	283	164
4	Сума вивільнення оборотних коштів, тис. грн.	-	112053	102689	361471	0	-846583	42673	-1050502	871280
5	Чистий прибуток, тис. грн.	11815	22144	23729	532060	433365	128088	70444	91227	122567
6	Оборотний капітал, тис. грн.	1202206	1323022	1462686	1817759	2041682	1421539	943 062	1088498	1307267
7	Рентабельність оборотного капіталу, %	0,98	1,67	1,62	29,3	21,2	9,0	7,5	8,4	9,4

Аналізуючи розраховані показники з таблиці 2.4.11 можна зробити висновки, що найвищій рівень рентабельності серед підприємств кондитерського виробництва та реалізаці є ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна». Показник його

рентабельності у 2020 році склав 29,3 %, у 2022 році значення показника суттєво зменшилось і становило 9%. Це було спричинене багатьма зовнішніми та внутрішніми факторами, особливо – початком війни в Україні. Але, навіть за умови такого зменшення, його значення залишається на достойному місці серед підприємств. На нашу думку, це пов'язано з більш ширшим набором видів діяльності, яким займається ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна». Але, порівнюючи це значення на ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен», то конкуруюче підприємство, починаючи з 2022 року значно поступається.

Якщо порівнювати коефіцієнти оборотності, то можна сказати, що позиція ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за 2020-2022 рр. з показниками 2,82; 3,7; 4,2 знаходиться на другій місці після ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна» - 4,4; 4,4; 2,3 відповідно по роках. Але, у ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» за аналізованій період прослідковується позитивна тенденція росту коефіцієнту, що спричиняє зменшення тривалості одного обороту, у не можна сказати про ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна».

Для наглядності, розглянемо значення показників ефективності використання оборотного капіталу за 2020-2022 рр. по підприємствам (рисунок 2.4.9, 2.4.10, 2.4.11).

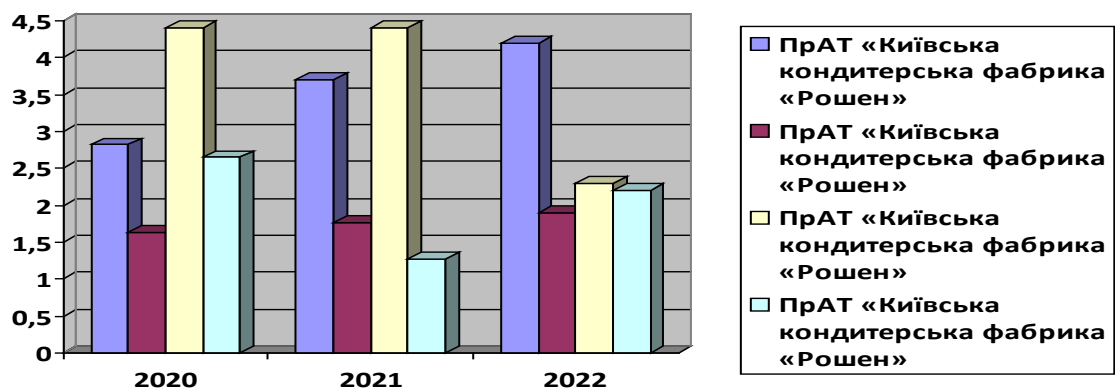


Рис. 2.4.9 Коефіцієнти оборотності оборотних активів кондитерських фабрик України за 2020-2022 рр. (Розроблено автором)

З рис. 2.4.9 бачимо, що за 2020-2021 роки найвищого рівня показник був на ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна». У 2022 році лідирує ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».

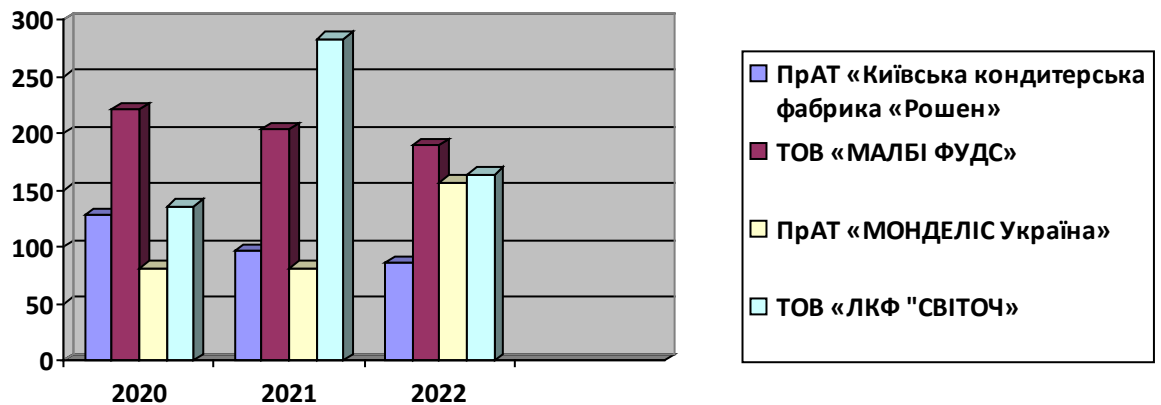


Рис. 2.4.10 Тривалість 1 обороту оборотних активів кондитерських фабрик України за 2020-2022 рр. (Розроблено автором)

З рисунку 2.4.10 видно, що найнижчий показник тривалості 1 обороту оборотного капіталу мало ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».

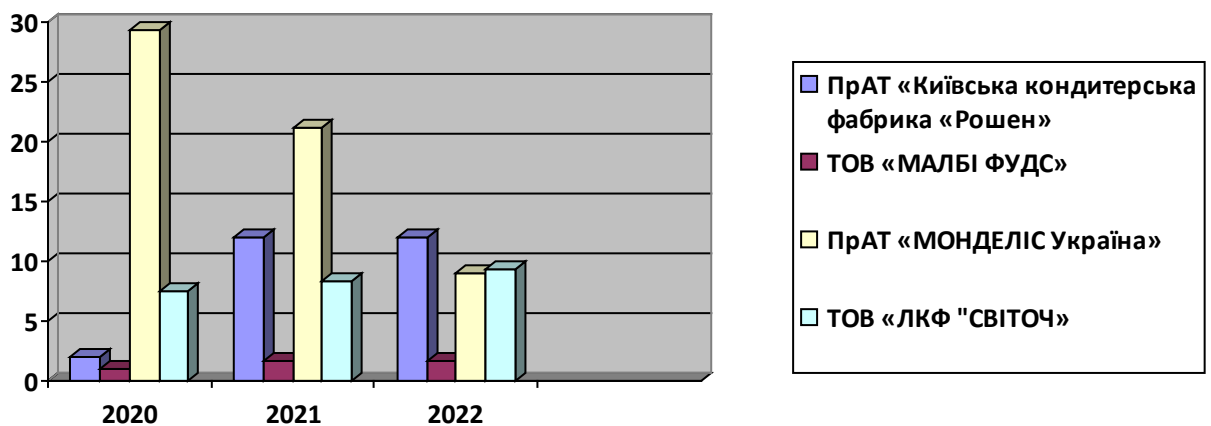


Рис. 2.4.11 Рентабельність оборотних активів кондитерських фабрик України за 2020-2022 рр. (Розроблено автором)

З рисунку 2.4.11 видно, що у період 2020-2022 рр. лідером по рівню рентабельності був ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна» з показниками 29,3% та 21,2%, відповідно по рокам.

ВИСНОВКИ ДО II РОЗДІЛУ

У II Розділі кваліфікаційної роботи було проведено аналіз показників ефективності використання оборотного капіталу ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»».

З розглянутого можна зробити висновки, що підприємство прибуткове, але розмір прибутку за аналізуємий період має тенденцію до скорочення, рівень рентабельності має низькі показники. Це спричинено такими факторами, як пандемія у 2020 році та війною у 2022 році.

З таблиці 2.6.1 можна прослідкувати, що саме вплинуло на зниження показників рентабельності – це стрімкий ріст собівартості виготовленої продукції. Причиною цього стало підвищення рівня цін на сировину, матеріали та паливо. Також, прослідковується ріст розміру запасів підприємства. Війна мала вагомий вплив на попит на певні товари або послуги, особливо якщо економіка в цілому зазнає збитків. Та і продукція, що виготовляє ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»» не є першої необхідності.

Також, у структурі активів спостерігається велика доля дебіторської заборгованості.

Ріст розміру дебіторської заборгованості за товари може вказувати на кілька різних аспектів в ситуації підприємства:

1. Збільшення обсягу продажів: Ріст дебіторської заборгованості може бути результатом збільшення обсягу продажів підприємства. Якщо клієнти збільшують свої замовлення, це може призвести до збільшення заборгованості за товари.

2. Затримки у сплаті: Рост дебіторської заборгованості може також відображати проблеми зі сплатою з боку покупців. Якщо клієнти підприємства затримують сплату за отриманий товар, то це призводить до збільшення суми заборгованості.

3. Зміни кредитних політик: Підприємство може змінити свою кредитну політику і надавати більше можливостей для отримання товарів в кредит. Це може

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

призвести до збільшення обсягу дебіторської заборгованості, оскільки більше клієнтів можуть звернутися до підприємства з проханням про кредит.

4. Нестабільність платіжних звичок: Ріст дебіторської заборгованості може свідчити про зростання ризику невиклати покупцями. Якщо підприємство стикається зі збільшеним числом покупців, які не виконують свої платіжні зобов'язання вчасно, це може призвести до зростання розміру заборгованості.

В цілому, ріст дебіторської заборгованості за товари може вказувати на збільшення обсягу продажів, але також може сигналізувати про можливі проблеми зі сплатою клієнтами або зміни в кредитній політиці підприємства.

В цілому по підприємству, показники ефективності використання оборотного капіталу є задовільними, але потрібно проваджувати заходи щодо попередження негативного впливу на них.

Для цього були запропоновані шляхи вдосконалення ефективності управління оборотним капіталом:

1. Оптимізація запасів:

- мінімізувати рівень запасів без втрати продуктивності. Сучасні технології, такі як програмне забезпечення управління запасами, можуть допомогти в цьому;
- використовувати прогнозування потреби в запасах для кращого управління закупівлями.

2. Покращення управління дебіторською заборгованістю:

- прискорювати процес виставлення рахунків та намагатися скоротити терміни платежів для клієнтів.
- встановити чіткі критерії політики кредитування та активно їх впроваджувати.

3. Управління кредиторською заборгованістю:

- використовувати можливість розірвання платежів постачальникам до максимального можливого терміну без шкоди для відносин з ними.

4. Планування кеш-флоу:

- потрібно регулярно аналізувати і прогнозувати свій кеш-флоу, щоб уникнути несподіваних дефіцитів грошових коштів;

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

- тримати орієнтир не тільки на вітчизняний ринок, а й розвивати експорт.

5. Впровадження системи управління оборотним капіталом:

- впроваджувати системи управління, які допоможуть підприємству контролювати цей процес. Це може включати в себе автоматизоване програмне забезпечення, а також процеси перегляду та оновлення.

6. Оптимізація процесів виробництва:

- пошук шляхів для зменшення витрат на виробництво може зменшити потребу у використанні ресурсів, покращити якість продукції та збільшити продуктивність. Оптимізація процесів виробництва має на меті забезпечити максимальну ефективність використання ресурсів, таких як робоча сила, сировина, енергія та час.

Шляхом такого вдосконалення є запропоноване нами впровадження у виробництво ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»» не тільки кондитерських виробів, а також продуктів харчування, таких, як:

- чай;
- кава (заварна та у стіках);
- какао;
- сгущене молоко;
- галети та солоні крекери.

На нашу думку, ці продукти дозволять розширити шляхи збільшення грошових потоків, оскільки, ці товари є більш затребуваними в екстремальних умовах. Ця продукція підходить для вживання, як цивільним населенням, так і військовими.

Отже, головною порадою для ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»» є орієнтація на продукти, що несуть більшу користь під час війни.

Наступним блоком порад є розширення асортименту у вигляді сухпайків для військових. Таке виробництво стане суттєвим джерелом отримання доходів. На нашу думку, це допоможе ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»» зменшити дебіторську заборгованість, оскільки розрахунки будуть проводитись з державою на основі тендеру.

					БЕП 32.04.001	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		51

3. ШЛЯХИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ НА ПРАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН»»

3.1. Фактори, що впливають на роботу підприємства в умовах війни

Робота підприємств в умовах війни має особливості, які впливають на всі аспекти бізнесу, включаючи виробництво, поставки, фінанси, персонал та рівень безпеки.

1. Політична і економічна нестабільність : Все це може призвести до загальної економічної нестабільності, яка у своєму разі може негативно вплинути на оборотні витрати.

2. Адаптація виробництва: Умови війни потребують реконфігурації виробничих ліній для виробництва товарів або послуг, що є необхідними в цей період. Наприклад, підприємства можуть переключитися на виробництво життєво важливих товарів.

3. Логістика: Війна призводить до руйнування інфраструктури, що серйозно впливає на логістику. В багатьох регіонах країни постачання були перервані і доставка продуктів стала складною.

4. Фінансові труднощі: Війна може призвести до економічної нестабільності, гіперінфляції та втрати довіри до місцевої валюти. Це може створити фінансові труднощі для підприємств, особливо для тих, які залежать від імпорту або експорту.

Персонал: Співробітники можуть бути мобілізовані або змушені покинути регіон через небезпеку. Також може бути складно залучити нових працівників через військові дії.

Безпека: Безпека стає критично важливою в умовах війни. Підприємства повинні вживати заходів для захисту своїх співробітників та активів.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Всі ці фактори вимагають гнучкості, адаптивності та креативності від підприємств, щоб вижити в умовах війни. Крім того, вони повинні співпрацювати з місцевими та національними урядами, а також з міжнародними організаціями, щоб забезпечити своє виживання та продовження діяльності.

Управління оборотним капіталом є важливим елементом управління фінансами бізнесу. Оборотний капітал включає в себе короткострокові активи та зобов'язання компанії. Він включає грошові кошти, дебіторську заборгованість, запаси, короткострокові фінансові інвестиції, та короткострокові зобов'язання, такі як кредиторська заборгованість.

Основні аспекти управління оборотним капіталом включають:

1. Управління грошовими коштами: Ефективне управління грошовими коштами важливе для забезпечення ліквідності та стабільності фінансових операцій компанії.

2. Управління дебіторською заборгованістю: Це означає відстеження та збір платежів від клієнтів. Добре управління дебіторською заборгованістю може прискорити обертання грошей та покращити грошові потоки.

3. Управління запасами: Ефективне управління запасами може допомогти компанії зменшити витрати на зберігання та підтримувати оптимальний рівень запасів для задоволення попиту.

4. Управління кредиторською заборгованістю: Управління кредиторською заборгованістю включає контроль за строками погашення боргу та узгодження умов кредитування з постачальниками.

5. Оцінка і управління ризиками: Це включає оцінку та керування ризиками, пов'язаними з оборотним капіталом, такими як ризики ліквідності, ризики кредитування та ринкові ризики.

6. Фінансування оборотного капіталу: Деякі компанії можуть використовувати банківські кредити або інші види фінансування для підтримки їх потреб в оборотному капіталі.

7. Способи управління оборотним капіталом можуть варіюватися в залежності від специфіки бізнесу, його розміру та стадії розвитку.

					БЕП 32.04.001	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		51

3.2. Шляхи росту ефективності управління оборотним капіталом для ПРАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН»»

Проаналізувавши фінансовий стан на ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»», можемо зробити висновки, що зовнішні фактори, такі, як пандемія, а з 2022 року війна дуже сильно вплинули на показники рентабельності підприємства. Тому, дуже важливо удосконалити управління активами підприємства. І, одним із завдань підприємства є розробка методик ефективного управління оборотним капіталом. Оборотний капітал - це короткострокові активні компанії, які використовуються для щоденних операцій. Пропонуємо такі шляхи ефективного управління оборотним капіталом для ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»»:

1. Оптимізація запасів:

- мінімізувати рівень запасів без втрати продуктивності. Сучасні технології, такі як програмне забезпечення управління запасами, можуть допомогти в цьому;
- використовувати прогнозування потреби в запасах для кращого управління закупівлями.

2. Покращення управління дебіторською заборгованістю:

- прискорювати процес виставлення рахунків та намагатися скоротити терміни платежів для клієнтів.
- встановити чіткі критерії політики кредитування та активно їх впроваджувати.

3. Управління кредиторською заборгованістю:

- використовувати можливість розірвання платежів постачальникам до максимально можливого терміну без шкоди для відносин з ними.

4. Планування кеш-флоу:

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

- потрібно регулярно аналізувати і прогнозувати свій кеш-флоу, щоб уникнути несподіваних дефіцитів грошових коштів;

- тримати орієнтир не тільки на вітчизняний ринок, а й розвивати експорт.

5. Впровадження системи управління оборотним капіталом:

- впроваджувати системи управління, які допоможуть підприємству контролювати цей процес. Це може включати в себе автоматизоване програмне забезпечення, а також процеси перегляду та оновлення.

6. Оптимізація процесів виробництва:

- пошук шляхів для зменшення витрат на виробництво може зменшити потребу у використанні ресурсів, покращити якість продукції та збільшити продуктивність. Оптимізація процесів виробництва має на меті забезпечити максимальну ефективність використання ресурсів, таких як робоча сила, сировина, енергія та час.

Існує кілька способів оптимізації процесів виробництва. Деякі з них включають:

1. Аналіз та вдосконалення робочих процесів: Це включає оцінку поточних робочих процесів з метою виявлення можливих покращень. Можуть бути виявлені зайві кроки, затримки, непотрібна подвійна робота або недостатнє використання ресурсів. Після ідентифікації проблемних моментів можуть бути запроваджені зміни, що забезпечують оптимальний хід процесу.

2. Використання технологічних інновацій: Впровадження нових технологій або покращення існуючих може сприяти збільшенню продуктивності та зниженню витрат. Наприклад, впровадження автоматизованих систем виробництва може зменшити витрати на робочу силу та покращити точність та швидкість процесів.

3. Оптимізація планування виробництва: Ефективне планування виробництва дозволяє уникнути зайвого простою обладнання, забезпечити оптимальне використання ресурсів та зменшити витрати на складське утримання.

4. Управління ланцюгом постачання: Оптимізація процесів у всьому ланцюзі постачання може призвести до зниження витрат на сировину, скорочення строків постачання та покращення якості. Спільне планування з постачальниками та

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

партнерами може забезпечити більш ефективний обмін інформацією та зменшення затримок у виробництві.

5. Постійне вдосконалення: Оптимізація процесів виробництва - це постійний процес, який потребує систематичного моніторингу та вдосконалення. Регулярний аналіз результатів, зворотний зв'язок від працівників та постійний пошук нових способів оптимізації допоможуть забезпечити ефективність виробничих процесів у тривалій перспективі.

Шляхом такого вдосконалення є запропоноване нами впровадження у виробництво ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»» не тільки кондитерських виробів, а також продуктів харчування, таких, як:

- чай;
- кава (заварна та у стіках);
- какао;
- сгущене молоко;
- галети та солоні крекери.

На нашу думку, ці продукти дозволять розширити шляхи збільшення грошових потоків, оскільки, ця продукція є більш затребуваною в екстремальних умовах. Ця продукція підходить для вживання, як цивільним населенням, так і військовими.

					БЕП 32.04.001	Лист
						51
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Бланк И. А. Управление денежными потоками : [учебник] / И. А. Бланк. – К. : Ника-Центр: Эльга, 2002. – 647 с.
2. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент : в 2-х т. / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. — М. : Экономическая школа, 2004. — 669 с.
3. Бойчик І.М Економіка підприємства: підручник. / І.М.Бойчик. – К.: Кондор -Видавництво, 2016. – 378 с.
4. Ігнат'єва М.І. Характеристика основних джерел фінансування оборотних коштів підприємств [Електронний ресурс] / Ігнат'єва М.І. // Вчені записки таврійського національного університету імені в.і. Вернадського. -2019. - № 5.
Режим доступу:
https://www.econ.vernadskyjournals.in.ua/journals/2019/30_69_5/30_69_5_2/9.pdf
5. Економіка підприємства [Текст] : підручник / за заг. ред. Л. Г. Ліпич. – Е 45 Луцьк : Вежа-Друк, 2021.
6. Економіка підприємства : підручник / під заг. ред. д.е.н., проф. Ковальської Л.Л. та проф. Кривов'язюка І.В. Київ : Видавничий дім «Кондор», 2020. 700 с.
7. Латишева І. Л. Аналіз політики управління оборотним капіталом торговельних підприємств // Науковий вісник Ужгородського університету. – 2015. – № 1(45), Т. 1. – С. 144-147.
8. Касапова, І. С. Дослідження економічної сутності категорії «оборотний капітал» / Інна Сергіївна Касапова // Вісник соціально-економічних досліджень: зб. наук. праць; за ред. М. І. Зверькова (гол. ред.) та ін. (ISSN 2313-4569). – Одеса: Одеський національний економічний університет. – 2016. – № 2 (61). –С. 228–234.
9. Лойко В.В., Макаровська Т.П. Економіка підприємства: [навч. посібн.] / В.В. Лойко, Т.П. Макаровська – К.: КНУТД, 2015. – 267 с.

					БЕП 32.04.000.КРБ	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

10. Морозюк Д. І. Сучасні методи управління оборотним капіталом підприємств та оцінка їх ефективності // Інвестиції: практика та досвід. – 2015. – № 1. – С. 114-119.

11. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», наказ Мінфіну України; Наказ, Положення, Стандарт від 07.02.2013 № 73 [Інтернет-ресурс] – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/z0336-13#Text>.

12. Носань Н.С., Мартінович В.Г. Сутність та генезис економічної категорії «Оборотний капітал підприємства» // Миколаївський національний університет імені В.О. Сухомлинського. — 2017. — Вип. 15.

13. Офіційний сайт кондитерської корпорації «Рошен». [Електронний ресурс] – Режим доступу: [<https://www.roshen.com/ua/>].

14. Пилипенко І.О. Розробка та управління маркетинговою стратегією підприємства ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен» // Магістерська кваліфікаційна робота. – 2019. – С. 47.

15. Поддєрьогін А.М., Білик М.Д., Буряк Л.Д. Фінанси підприємств: навчальний посібник / А.М. Поддєрьогін, М.Д. Білик, Л.Д. Буряк та ін. – К.: КНЕУ, 2004. 546 с.

16. Рогач С.М., Суліма Н.М., Гуцул Т.А. Економіка підприємства (в схемах і таблицях): Навч. посібник. – К.: «ЦП «КОМПРИНТ», 2017. – 508 с.

17. Статут ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен», затверджений позачерговими загальними зборами акціонерів (протокол б/н від 30 липня 2019 р.). [Електронний ресурс] – Режим доступу: [<http://kcf.roshen.com/>]

18. Тарасевич В. М. Історія економічних вчень: підручник / за ред. Тарасевича В. М., Петруні Ю. Є. – К. : «Центр учбової літератури», 2013. – 352 с.

19. Фінанси підприємств : навч. посіб. / В. М. Гриньова, В. О. Коюда. - 3-є вид., стер. - К. : Знання - Прес, 2006. - 424 с. - (Вища освіта ХХІ століття). - ISBN 966-311-040-6 : 40.00 р.

20. Фінансова звітність ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»

					БЕП 32.04.000.КРБ	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

21. Фінансова звітність ТОВ «МАЛБІ ФУДС»

22. Фінансова звітність ПрАТ «МОНДЕЛІС Україна»

23. Фінансова звітність ТОВ «ЛКФ "СВІТОЧ»

24. Чубка О. М., Рудницька О. М. Оцінка методів управління оборотним капіталом промислових підприємств // Вісник Національного університету «Львівська політехніка». – 2009. – № 640 : Проблеми економіки та управління. – С. 440–445.

					БЕП 32.04.000.КРБ	Лист
Зм.	Лист	№ докум.	Підпись	Дата		

Код за ЄДРПОУ емітента: 05529030

Повне найменування емітента: Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування"

Дата, на яку складено інформацію: 31.12.2020

Річна фінансова звітність емітента

			КОДИ
			Дата(рік, місяць, число)
			2021 01 01
Підприємство	Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування"	за ЄДРПОУ	05529030
Територія		за КОАТУУ	51101
Організаційно-правова форма господарювання	230	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	10.86"	за КВЕД	10.86"
Середня кількість працівників	41		
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			
Адреса	65007 Одеська область Малиновський р-н м.Одеса провулок Високий, буд.22, т.(0482) 34-40-42		

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2020

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	0.00	826.00
первісна вартість	1001	0.00	826.00
накопичена амортизація	1002	0.00	0.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0.00	0.00
Основні засоби	1010	102 803.00	109 936.00
первісна вартість	1011	358 526.00	374 132.00
знос	1012	255 723.00	264 196.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	0.00
первісна вартість	1016	0.00	0.00
знос	1017	0.00	0.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	0.00
первісна вартість	1021	0.00	0.00
накопичена амортизація	1022	0.00	0.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	1 512.00	1 512.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	0.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	0.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	0.00
Гудвіл	1050	0.00	0.00
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	0.00
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	0.00
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00
Усього за розділом I	1095	104 315.00	112 274.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	117.00	540.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Виробничі запаси	1101	0.00	540.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	0.00
Готова продукція	1103	0.00	0.00
Товари	1104	0.00	0.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	0.00
Депозити перестраховання	1115	0.00	0.00
Векселі одержані	1120	0.00	0.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	14 994.00	7 713.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1 386.00	2 062.00
з бюджетом	1135	0.00	0.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	0.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	0.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1.00	21.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	0.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	22.00	2.00
Готівка	1166	0.00	0.00
Рахунки в банках	1167	22.00	2.00
Витрати майбутніх періодів	1170	58.00	63.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	0.00
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	0.00
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	0.00
резервах незароблених премій	1183	0.00	0.00
інших страхових резервах	1184	0.00	0.00
Інші оборотні активи	1190	300.00	243.00
Усього за розділом II	1195	16 878.00	10 644.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	0.00
Баланс	1300	121 193.00	122 918.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	43 232.00	43 232.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	0.00
Капітал у дооцінках	1405	0.00	0.00
Додатковий капітал	1410	0.00	0.00
Емісійний дохід	1411	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	0.00
Резервний капітал	1415	0.00	0.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	58 024.00	55 653.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	0.00
Вилучений капітал	1430	0.00	0.00
Інші резерви	1435	0.00	0.00
Усього за розділом I	1495	101 256.00	98 885.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	7 833.00	7 145.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	0.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	0.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	8 373.00	11 106.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	0.00
Цільове фінансування	1525	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Благодійна допомога	1526	0.00	0.00
Страхові резерви	1530	0.00	0.00
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	0.00
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	0.00
резерв незароблених премій	1533	0.00	0.00
інші страхові резерви	1534	0.00	0.00
Інвестиційні контракти	1535	0.00	0.00
Призовий фонд	1540	0.00	0.00
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	0.00
Усього за розділом II	1595	16 206.00	18 251.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Векселі видані	1605	0.00	0.00
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	1.00	9.00
товари, роботи, послуги	1615	2 004.00	3 315.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 077.00	1 325.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	82.00	133.00
розрахунками зі страхування	1625	0.00	0.00
розрахунками з оплати праці	1630	376.00	402.00
за одержаними авансами	1635	7.00	236.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	0.00
за страховою діяльністю	1650	0.00	0.00
Поточні забезпечення	1660	266.00	492.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	0.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	0.00
Інші поточні зобов'язання	1690	0.00	3.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Усього за розділом III	1695	3 731.00	5 782.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	0.00
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	0.00
Баланс	1900	121 193.00	122 918.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

на 31.12.2020

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	26 626.00	24 542.00
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.00	0.00
Премії підписані, валова сума	2011	0.00	0.00
Премії, передані у перестраховання	2012	0.00	0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.00	0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	13 336.00	11 432.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.00	0.00
Валовий: прибуток	2090	13 290.00	13 110.00
збиток	2095	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.00	0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.00	0.00
Інші операційні доходи	2120	833.00	2 552.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.00	0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.00	0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0.00	0.00
Адміністративні витрати	2130	14 685.00	14 329.00
Витрати на збут	2150	15.00	5.00
Інші операційні витрати	2180	966.00	3 022.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.00	0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.00	0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0.00	0.00
збиток	2195	1 543.00	1 694.00
Дохід від участі в капіталі	2200	0.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	0.00	0.00
Інші доходи	2240	0.00	0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	1 376.00	1 507.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	0.00	0.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0.00	0.00
збиток	2295	2 919.00	3 201.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	549.00	673.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0.00	0.00
збиток	2355	2 370.00	2 528.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-2 370.00	-2 528.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	1 622.00	1 202.00
Витрати на оплату праці	2505	7 410.00	6 913.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	0.00	0.00
Амортизація	2515	7 588.00	7 174.00
Інші операційні витрати	2520	12 383.00	13 495.00
Разом	2550	29 003.00	28 784.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0.00	0.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.00	0.00
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.00	0.00
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.00	0.00

Код за ЄДРПОУ емітента: 05529030

Повне найменування емітента: Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування"

Дата, на яку складено інформацію: 31.12.2021

Річна фінансова звітність емітента

			КОДИ
			2022 01 01
Підприємство	Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування"	за ЄДРПОУ	05529030
Територія		за КОАТУУ	51101
Організаційно-правова форма господарювання	230	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	10.86"	за КВЕД	10.86"
Середня кількість працівників	41		
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			
Адреса	65007 Одеська область Малиновський р-н м.Одеса провулок Високий, буд.22, т.(0482) 34-40-42		

на 31.12.2021

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	826.00	785.00
первісна вартість	1001	826.00	865.00
накопичена амортизація	1002	0.00	-80.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0.00	0.00
Основні засоби	1010	109 936.00	128 178.00
первісна вартість	1011	374 132.00	403 881.00
знос	1012	264 196.00	275 703.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	0.00
первісна вартість	1016	0.00	0.00
знос	1017	0.00	0.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	0.00
первісна вартість	1021	0.00	0.00
накопичена амортизація	1022	0.00	0.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	1 512.00	1 512.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	0.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	0.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	0.00
Гудвіл	1050	0.00	0.00
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	0.00
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	0.00
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00
Усього за розділом I	1095	112 274.00	130 475.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	540.00	1 306.00
Виробничі запаси	1101	540.00	1 306.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Незавершене виробництво	1102	0.00	0.00
Готова продукція	1103	0.00	0.00
Товари	1104	0.00	0.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	0.00
Депозити перестраховання	1115	0.00	0.00
Векселі одержані	1120	0.00	0.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7 713.00	12 758.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2 062.00	2 200.00
з бюджетом	1135	0.00	0.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	0.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	0.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	21.00	0.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	0.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	2.00	40.00
Готівка	1166	0.00	0.00
Рахунки в банках	1167	2.00	40.00
Витрати майбутніх періодів	1170	63.00	113.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	0.00
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	0.00
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	0.00
резервах незароблених премій	1183	0.00	0.00
інших страхових резервах	1184	0.00	0.00
Інші оборотні активи	1190	243.00	453.00
Усього за розділом II	1195	10 644.00	16 870.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Баланс	1300	122 918.00	147 345.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	43 232.00	43 232.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	0.00
Капітал у дооцінках	1405	0.00	0.00
Додатковий капітал	1410	0.00	0.00
Емісійний дохід	1411	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	0.00
Резервний капітал	1415	0.00	0.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	55 653.00	52 271.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	0.00
Вилучений капітал	1430	0.00	0.00
Інші резерви	1435	0.00	0.00
Усього за розділом I	1495	98 885.00	95 503.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	7 145.00	6 465.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	0.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	0.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	11 106.00	26 088.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	0.00
Цільове фінансування	1525	0.00	0.00
Благодійна допомога	1526	0.00	0.00
Страхові резерви	1530	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	0.00
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	0.00
резерв незароблених премій	1533	0.00	0.00
інші страхові резерви	1534	0.00	0.00
Інвестиційні контракти	1535	0.00	0.00
Призовий фонд	1540	0.00	0.00
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	0.00
Усього за розділом II	1595	18 251.00	32 553.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Векселі видані	1605	0.00	0.00
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	9.00	2 204.00
товари, роботи, послуги	1615	3 315.00	14 465.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 325.00	1 438.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	133.00	62.00
розрахунками зі страхування	1625	0.00	0.00
розрахунками з оплати праці	1630	402.00	346.00
за одержаними авансами	1635	236.00	247.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	0.00
за страховою діяльністю	1650	0.00	0.00
Поточні забезпечення	1660	492.00	583.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	0.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	0.00
Інші поточні зобов'язання	1690	3.00	6.00
Усього за розділом III	1695	5 782.00	19 289.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для	1700	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	0.00
Баланс	1900	122 918.00	147 345.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

На 31.12.2021 рік

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	34 536.00	26 626.00
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.00	0.00
Премії підписані, валова сума	2011	0.00	0.00
Премії, передані у перестраховання	2012	0.00	0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.00	0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	17 588.00	13 336.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.00	0.00
Валовий: прибуток	2090	16 948.00	13 290.00
збиток	2095	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.00	0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.00	0.00
Інші операційні доходи	2120	0.00	833.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.00	0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської	2122	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
продукції			
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0.00	0.00
Адміністративні витрати	2130	16 787.00	14 685.00
Витрати на збут	2150	0.00	15.00
Інші операційні витрати	2180	1 562.00	966.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.00	0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.00	0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0.00	0.00
збиток	2195	1 401.00	1 543.00
Дохід від участі в капіталі	2200	0.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	0.00	0.00
Інші доходи	2240	0.00	0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	2 193.00	1 376.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	343.00	0.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0.00	0.00
збиток	2295	3 937.00	2 919.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	555.00	549.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0.00	0.00
збиток	2355	3 382.00	2 370.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-3 382.00	-2 370.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	3 135.00	1 622.00
Витрати на оплату праці	2505	7 618.00	7 410.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	0.00	0.00
Амортизація	2515	11 614.00	7 588.00
Інші операційні витрати	2520	13 570.00	12 383.00
Разом	2550	35 937.00	29 003.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0.00	0.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0.00	0.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.00	0.00
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.00	0.00

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

Рух коштів у результаті операційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	70 788.00	64 340.00
Повернення податків і зборів	3005	0.00	0.00
у тому числі податку на додану вартість	3006	0.00	0.00
Цільового фінансування	3010	211.00	77.00
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0.00	0.00
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	0.00	0.00
Надходження від повернення авансів	3020	0.00	0.00
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0.00	0.00
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0.00	0.00
Надходження від операційної оренди	3040	0.00	0.00
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	2 765.00	2 765.00
Надходження від страхових премій	3050	0.00	0.00
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0.00	0.00
Інші надходження	3095	0.00	9.00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	56 645.00	54 114.00
Праці	3105	4 917.00	4 769.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	1 391.00	1 289.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	8 271.00	6 577.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	196.00	87.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	1 134.00	271.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	6 941.00	6 219.00
Витрачання на оплату авансів	3135	0.00	0.00
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0.00	0.00
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	0.00	0.00
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	88.00	69.00
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	0.00	0.00
Інші витрачання	3190	507.00	36.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	1 945.00	337.00

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	0.00	0.00
необоротних активів	3205	69.00	120.00
Надходження від отриманих: відсотків	3215	0.00	0.00
дивідендів	3220	0.00	0.00
Надходження від деривативів	3225	0.00	0.00
Надходження від погашення позик	3230	0.00	0.00
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0.00	0.00
Інші надходження	3250	0.00	0.00
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	0.00	0.00
необоротних активів	3260	1 976.00	467.00
Виплати за деривативами	3270	0.00	0.00
Витрачання на надання позик	3275	0.00	0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	0.00	0.00
Інші платежі	3290	0.00	0.00
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-1 907.00	-347.00

Рух коштів у результаті фінансової діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Власного капіталу	3300	0.00	0.00
Отримання позик	3305	0.00	0.00
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0.00	0.00
Інші надходження	3340	0.00	0.00
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	0.00	0.00
Погашення позик	3350	0.00	0.00
Сплату дивідендів	3355	0.00	0.00
Витрачання на сплату відсотків	3360	0.00	10.00
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	0.00	0.00
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	0.00	0.00
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	0.00	0.00
Інші платежі	3390	0.00	0.00
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	0.00	-10.00
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	38.00	-20.00
Залишок коштів на початок року	3405	2.00	22.00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0.00	0.00
Залишок коштів на кінець року	3415	40.00	2.00

Код за ЄДРПОУ емітента: 05529030

Повне найменування емітента: Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування"

Дата, на яку складено інформацію: 31.12.2022

Річна фінансова звітність емітента

			КОДИ
			2023 01 01
Підприємство	Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування"	за ЄДРПОУ	05529030
Територія		за КОАТУУ	51101
Організаційно-правова форма господарювання	230	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	10.86"	за КВЕД	10.86"
Середня кількість працівників	41		
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака			
Адреса	65007 Одеська область Малиновський р-н м.Одеса провулок Високий, буд.22, т.(0482) 34-40-42		

на 31.12.2022

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	785.00	744.00
первісна вартість	1001	865.00	865.00
накопичена амортизація	1002	80.00	121.00
Основні засоби	1010	128 178.00	113 532.00
первісна вартість	1011	403 881.00	389 156.00
знос	1012	275 703.00	275 624.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	1 512.00	
Усього за розділом I	1095	130 475.00	114 276.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	1 306.00	196.00
Виробничі запаси	1101	1 306.00	196.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	12 758.00	11 632.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2 200.00	15 796.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	40.00	857.00
Рахунки в банках	1167	40.00	857.00
Витрати майбутніх періодів	1170	113.00	98.00
Інші оборотні активи	1190	453.00	78.00
Усього за розділом II	1195	16 870.00	28 657.00
Баланс	1300	147 345.00	142 933.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	43 232.00	43 232.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	52 271.00	63 768.00
Усього за розділом I	1495	95 503.00	107 000.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	6 465.00	5 355.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	26 088.00	21 346.00
Усього за розділом II	1595	32 553.00	26 701.00
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 204.00	3 130.00
товари, роботи, послуги	1615	14 465.00	2 977.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 438.00	2 364.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	62.00	1 647.00
розрахунками з оплати праці	1630	346.00	287.00
за одержаними авансами	1635	247.00	21.00
Поточні забезпечення	1660	583.00	453.00
Інші поточні зобов'язання	1690	6.00	
Усього за розділом III	1695	19 289.00	9 232.00
Баланс	1900	147 345.00	142 933.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

На 31.12.2022 рік

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	66 062.00	34 536.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	41 199.00	17 588.00
Валовий: прибуток	2090	24 863.00	16 948.00
Інші операційні доходи	2120	17 974.00	
Адміністративні витрати	2130	10 222.00	16 787.00
Витрати на збут	2150	125.00	
Інші операційні витрати	2180	12 788.00	1 562.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	19 702.00	
збиток	2195	1 401.00	
Інші доходи	2240	996.00	
Фінансові витрати	2250	4 037.00	2 193.00
Інші витрати	2270	2 027.00	343.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	14 634.00	
збиток	2295	3 937.00	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-3 254.00	555.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	11 380.00	
збиток	2355	3 382.00	

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	11 380.00	-3 382.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	29 587.00	3 135.00
Витрати на оплату праці	2505	6 370.00	7 618.00
Амортизація	2515	14 106.00	11 614.00
Інші операційні витрати	2520	14 270.00	13 570.00
Разом	2550	64 333.00	35 937.00

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

Рух коштів у результаті операційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	121 215.00	70 788.00
Цільового фінансування	3010	85.00	211.00
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	2.00	
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	5 679.00	2 765.00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	112 426.00	56 645.00
Праці	3105	4 301.00	4 917.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	1 188.00	1 391.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	13 918.00	8 271.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	2 779.00	196.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	8 044.00	1 134.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	3 095.00	6 941.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	48.00	88.00
Інші витрачання	3190	226.00	507.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-5 126.00	1 945.00

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
необоротних активів	3205	21 162.00	69.00
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	996.00	
необоротних активів	3260	8 407.00	1 976.00
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	13 751.00	-1 907.00

Рух коштів у результаті фінансової діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Витрачання на сплату відсотків	3360	4 491.00	
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	3 042.00	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-7 533.00	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	1 092.00	38.00
Залишок коштів на початок року	3405	40.00	2.00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-275.00	
Залишок коштів на кінець року	3415	857.00	40.00