

Міністерство освіти і науки України
Національний університет водного господарства та природокористування
Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра фінансів та економічної безпеки

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА
до бакалаврської кваліфікаційної роботи
на тему:

Аналіз та оцінка фінансової стійкості та платоспроможності підприємства
(на прикладі ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»)

Виконала:

студент ФІНз - 22інт
спеціальності 072 «Фінанси,
банківська справа, страхування та
фондовий ринок»
Усач Анастасія Володимирівна

Керівник:

старша викладачка
Котик Ольга Василівна

Рецензент:

к.е.н., доцент
Подлевський Андрій Анатолійович

АНОТАЦІЯ

Бакалаврська кваліфікаційна робота: «Аналіз та оцінка фінансової стійкості та платоспроможності підприємства (на прикладі ПрАТ «Рокитнівський скляний завод») / Усач А. В. – Рівне : НУВГП, 2025 – 95 с.

У кваліфікаційній роботі досліджено економічну сутність фінансової стійкості та платоспроможності, їх значення в короткостроковій та довгостроковій діяльності промислового підприємства. Проаналізовано основні фінансово-економічні показники діяльності за посередництвом структурно-динамічного та коефіцієнтного аналізу. Проаналізовано чинники, що впливають на фінансову стійкість та платоспроможність, на основі розрахованих показників визначено тип фінансової стійкості конкретного підприємства. Запропоновано ключові заходи щодо збереження та покращення фінансової стійкості та платоспроможності.

Ключові слова: активи, оборотні активи, капітал, фінансова стійкість, рентабельність, ліквідність, платоспроможність.

Bachelor's qualification work: "Analysis and assessment of the financial stability and solvency of the enterprise (on the example of PrJSC "Rokytniv Glass Plant") / Usach A. V. - Rivne: NUVGP, 2025 - 95 p.

ANNOTATION

The qualification work investigates the economic essence of financial stability and solvency, their significance in the short-term and long-term activities of an industrial enterprise. The main financial and economic indicators of activity are analyzed using structural-dynamic and coefficient analysis. The factors affecting financial stability and solvency are analyzed, and the type of financial stability of a particular enterprise is determined based on the calculated indicators. Key measures are proposed to maintain and improve financial stability and solvency.

Keywords: assets, current assets, capital, financial stability, profitability, liquidity, solvency.

завдання

ЗМІСТ

ВСТУП	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ПОНЯТТЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.	8
1.1. Сутність поняття «фінансова стійкість» підприємства.	8
1.2. Методичні підходи щодо визначення платоспроможності підприємства.	17
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПРАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД».....	30
2.1. Економіко-організаційна характеристика товариства.	30
2.2. Динамічно-структурний аналіз активів та джерел формування капіталу товариства.	39
2.3. Коефіцієнтний аналіз платоспроможності та фінансової стійкості товариства	51
РОЗДІЛ 3. ЗАХОДИ З ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ПРАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД».....	71
ВИСНОВКИ	91
ЛІТЕРАТУРА.	96
ДОДАТКИ	101

ВСТУП

Актуальність теми. Економічна система будь-якої держави у кризовий період характеризується високим динамізмом. Така ситуація вимагає від кожного господарюючого суб'єкта швидкого перезавантаження та адаптації до зміни економічної ситуації в державі, забезпечення здатності до миттєвого корегування своїх дій на ринку. Лише підприємство маючи наявності такі можливості здатне забезпечити собі майбутнє та прибуткову діяльність.

Результатом повномасштабного вторгнення росії є занепад ділової активності промислового виробництва у всіх галузях економіки. Подолання наслідків руйнування як логістичних шляхів так поставок сировини, запасних части та іншого, необхідного для функціонування промисловості в Україні призводить до виникнення найбільш актуального нині питання - забезпечення економічної стабільності розвитку промисловості. Будь-який суб'єкт господарювання працює задля подальшого розвитку, підвищення рівня конкурентоспроможності продукції і самого підприємства в цілому.

Методичним засобом у вирішенні цієї проблеми є аналіз фінансової стійкості підприємства. Адже оцінка рівня фінансової стійкості підприємства необхідні не тільки внутрішнім користувачам інформацією про стан підприємства, для самих підприємств. Така інформація є актуальною як для зовнішніх користувачів, які є партнерами підприємства, які беруть участь у їх діяльності, так і для потенційних інвесторів, які зацікавлені в конкретному виробництві. Фінансово стійке та платоспроможне підприємство має ряд переваг перед іншими підприємствами щодо залучення інвестицій, отримання кредитів та позик, у виборі постачальників і в питанні залучення кваліфікованих кадрів. Чим вищою є стійкість підприємства, тим менше воно залежне від несподіваної зміни ринкової ситуації, тим менше ризикує стати банкрутом.

Отже, довгострокову, стабільну платоспроможність підприємства забезпечує його фінансова стійкість. Фінансова стійкість формується за

рахунок збалансованості активів та пасивів, доходів і витрат, а також залежить від формування грошових потоків. Вона полягає у можливості суб'єкта господарювання розвиватися та функціонувати, при цьому зберігати рівновагу активів і пасивів в складних економічних умовах війни, при цьому забезпечував постійну платоспроможність та викликати зацікавленість у інвесторів при прийнятному рівні ризику.

Саме забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності є ключовою умовою сталого розвитку підприємства.

Натепер промислові підприємства стикаються з серйозними проблемами у забезпеченні фінансової стійкості та платоспроможності. Окрім складних умов сформованих війною, це питання ускладнюється в наслідок неефективного та неадекватного формування структури свого капіталу та активів, та їх недоцільного використання. Тому надзвичайно важливим є дослідження причин, як провокують порушення фінансової стійкості та платоспроможності задля виявлення можливостей для його попередження та розробки необхідних заходів.

Теоретичні та практичні аспекти досягнення необхідного рівня фінансової стійкості та платоспроможності підприємства в своїх роботах розглядали західні вчені: К. Друрі, Дж. Касті, Б. Колас, К. Хеддервік, Л. Хенсі та вітчизняні науковці: О. Амоші, Брюховецька І. Булеєва, В. Гейць, М. Кизима, Г. Козаченко, Л. Костирко, В. Кульбіда, В. Рудики, Г. Савіної, А. Ткаченко та багатьох інших.

Мета і завдання дослідження. Метою бакалаврської роботи є узагальнення теоретичних положень формування фінансової стійкості та платоспроможності підприємства та розробка практичних рекомендацій щодо їх покращення.

Завданнями бакалаврської роботи є:

- дослідити сутність фінансової стійкості підприємства;
- конкретизувати методичні підходи щодо забезпечення платоспроможності підприємства;

- проаналізувати фінансові показники діяльності підприємств ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»;
- розрахувати та визначити рівень фінансової стійкості та платоспроможності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»;
- запропонувати дієві заходи підвищення фінансової стійкості та платоспроможності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

Об'єктом дослідження є процеси формування показників фінансової стійкості та платоспроможності промислового підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні та практичні аспекти формування фінансової стійкості та платоспроможності підприємств в складних умовах господарювання військового часу.

Методами досліджень в бакалаврській роботі стало застосування комплексу філософських, загальнонаукових і технічних засобів і розрахунків. Основні методи аналізу, що використовуються в бакалаврській роботі, відносяться до аналізу системи показників, які відображені у фінансовій звітності підприємства та демонструють його динаміку. Окрім того застосовувався структурний, динамічний та коефіцієнтний аналіз фінансових показників підприємства. Застосовувались прийоми статистичних методів: порівняння - для зіставлення фактичних даних звітного та аналогічних попередніх років; методи аналізу і синтезу, індукції та дедукції.

Інформаційну базу дослідження склали офіційні публікації і матеріали, наукові розробки вітчизняних і зарубіжних науковців, а також фінансова звітність підприємства, яка відображає його господарську і фінансову діяльність.

Структура роботи. Поставлені мета та завдання обумовили структуру бакалаврської роботи, вона складається зі вступу, трьох основних розділів, висновків, списку використаної літератури та додатків. Загальний обсяг роботи становить 115 сторінок. Основний зміст дослідження викладено на 103 сторінках з посиланням на 52 літературних джерела. В роботі наведено 30 рисунків та 25 таблиць, 6 додатків на 15 сторінках.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ПОНЯТТЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність поняття «фінансова стійкість» підприємства

Платоспроможність та фінансова стійкість серед характеристик фінансово-економічної діяльності підприємства визначаються як найважливіші. Основою для нормального функціонування підприємства, необхідною умовою стабільного його розвитку, поступового зростання його економічного потенціалу є саме позитивні показники фінансової стійкості.

Аналіз науково-прикладних джерел, які вивчають та аналізують роль фінансової стійкості на результати діяльності суб'єктів господарювання, дозволяє зробити висновок про відсутність єдиного розуміння цього поняття. Окремі категорії вчених розглядають фінансову стійкість як довготривалу платоспроможність. Інші ж визначають її як конкретну структуру та склад оборотних активів і їх ефективне використання. Ще інша категорія пояснюють її як стабільність діяльності підприємства в довгостроковій перспективі. При цьому ця стабільність є залежною від співвідношення власних та позикових ресурсів і їх раціональним використанням.

Після аналізу публікацій з питання трактування поняття «фінансова стійкість» можна виокремити декілька його визначень, які різняться за підходами та розуміннями цього поняття [8].

Наведемо найбільш поширені з них. Так, «фінансова стійкість підприємства» за авторами визначається як:

– Мамонтова Н. А.: «Економічний стан підприємства, за якого забезпечується стабільна фінансова діяльність, постійне перевищення доходів над витратами, вільний обіг грошових коштів, ефективне управління фінансовими ресурсами, безперервний процес виробництва і реалізації продукції, розширення та оновлення виробництва» [32];

– Абрамова І. М.: «Це такий стан фінансових ресурсів підприємства, їх розподілу та використання, який забезпечує розвиток підприємства на основі зростання прибутку при збереженні платоспроможності і кредитоспроможності в умовах допустимого ризику» [1];

– Бланк А.: «Фінансова стійкість - характеристика стабільного фінансового стану підприємства, що забезпечується високою часткою власного капіталу в загальній сумі використовуваних фінансових ресурсів» [8];

– Коробов М. Я., Бандурка О.М.: «Якщо параметри діяльності підприємства відповідають критеріям позитивної характеристики фінансового стану, говорять про фінансову стійкість підприємства. Фінансова стійкість формується під впливом рентабельності діяльності. Якщо підприємство збиткове, малорентабельне. Якщо величина прибутку падає, говорити про задовільний фінансовий стан, фінансову стійкість не доводиться» [4];

– Тринька Л.Я.: «Фінансова стійкість передбачає збіг чотирьох сприятливих характеристик: платоспроможності; ліквідності балансу; кредитоспроможності; високої рентабельності» [49];

– Савицька Г. В.: «Здатність суб'єкта господарювання функціонувати та розвиватися; зберігати рівновагу своїх активів та пасивів в мінливому внутрішньому середовищі, яка гарантує його постійну платоспроможність та інвестиційну привабливість в межах допустимого рівня ризику» [9];

– Лахтіонова Л. А.: «Фінансова стійкість - це такий стан фінансових ресурсів, при якому підприємство, вільно маневруючи грошовими коштами, здатне шляхом ефективного їх використання забезпечити безперервний процес виробничо-торговельної діяльності, а також затрати на його розширення і оновлення» [29].

Отже, фінансова стійкість підприємства – це достатньо складне та багатоаспектне поняття. Воно трактується різними методами і належить до тих питань, що вимагають як наукових дискусій так і практичних підтверджень.

Стійкий фінансовий стан підприємства підтверджується його здатністю вчасно погашати заборгованості, залишатися платоспроможним в критичних

нестабільних умовах, нарощувати обсяги реалізації і генерувати прибуток. Фінансова стійкість забезпечується збалансованістю активів і пасивів, доходів і витрат та раціональністю грошових потоків, саме ці моменти гарантують стабільну платоспроможність як на даний момент часу та і у майбутньому.

Фінансова стійкість – це: «здатність суб'єкта господарювання функціонувати, розвиватися і зберігати рівновагу між активами і пасивами в мінливому зовнішньому і внутрішньому середовищі, гарантуючи постійну платоспроможність та інвестиційну привабливість в межах прийнятного рівня ризику» [13].

Оцінка фінансової стійкості базується на проведенні фінансово-економічного аналізу наявних фінансових показників та структури активів і пасивів підприємства.

Фінансова стійкість підприємства формується під впливом об'єктивних та суб'єктивних факторів внутрішнього та зовнішнього середовищ, а також економічними, соціальними, екологічними та ін.. Ці фактори зазвичай включають економічну кон'юнктуру, фінансово-економічний стан ринку, політичні рішення, зміни в законодавстві та інші аспекти впливу. Окремо вирізняють фактори прямого і непрямого впливу, при цьому необхідно враховувати, що вони можуть мати різний рівень - міжнародний, національний та регіональний, та мати абсолютно протилежний вплив на кожне окремо взяте підприємство.

Аналіз і оцінка цих чинників допомагають визначити ступінь фінансової стійкості та визначити та розробити стратегії для забезпечення необхідного рівня стійкості в умовах динамічності і змін в економічному середовищі [16].

Чинники зовнішнього середовища національного та регіонального рівня, які мають безпосередній вплив фінансову стійкість підприємства, можна поділити на дві групи:

- прямий вплив - які безпосередньо впливають на операційну діяльність підприємства;

- непрямий вплив - створюють загальне фонове середовище, яке впливає на фінансову стійкість підприємства або позитивно або негативно.

Чинники прямого впливу це постачальники трудових, фінансових, матеріальних, інформаційних та інших ресурсів, споживачі та конкуренти, які мають безпосередній вплив на економічну діяльність підприємства. До прикладу, складності з постачальниками чи відхід значного покупця можуть мати негативний вплив на фінансовий стан підприємства.

Фактори непрямого впливу включають соціально-політичні, економічні, глобальні міжнародні чинники, які мають вплив на фінансову стійкість через зміни в зовнішньому середовищі - економічному, природному, соціально-політичному, правовому і т.д.. Наприклад, повномасштабна війна в Україні створила складні виклики та пов'язана з новими ризиками для підприємства, при тому що його внутрішні процеси ефективні. Сьогодні особливо відчутним є вплив зовнішніх факторів, навіть у зовнішньоекономічній діяльності, і вони мають дестабілізуючий вплив на діяльність підприємств у всіх галузях виробництва.

Розуміння та адекватна реакція на обидві групи факторів є вирішальними у питанні забезпечення фінансової стійкості підприємства в сучасних умовах [18].

В залежності від характеру підприємства, державне воно, приватне, мале, велике, виробниче, комерційне, тощо, а також його внутрішнього стану, якість управління, економічний потенціал, корпоративна культура, персонал, тощо вплив кризи варіюється. Підприємство може своєчасно та ефективно протистояти зовнішнім кризовим факторам або, не вживати ніяких практичних заходів, що призведе до додаткових ризиків та посилить негативні наслідки [17].

Підприємство зберігати свій стійкий фінансовий стан та протистояти економічно-соціальним викликам, зберігаючи свою фінансову стабільність, якщо, в першу чергу, ефективно керує внутрішніми чинниками впливу. До цих внутрішніх чинників впливу, що призводять до зниження фінансової стійкості підприємства, можна віднести наступні:

- нестачу власного оборотного капіталу, що є наслідком неефективної промислово-виробничої діяльності або неефективних інвестиційних вкладень;
- низький рівень технічного та технологічного забезпечення виробництва;
- низький рівень ефективності використання основних виробничих ресурсів, виробничого потенціалу, що призводить зростання собівартості продукції, збитків та зниження вартості власного капіталу;
- збільшення необґрунтованих залишків незавершеного будівництва, невпровадженого виробництва, накопичення виробничих запасів та готової продукції, що обумовлює сповільнення оборотності і дефіциту капіталу, призводить до затоварення на складах;
- зниження обсягів реалізації через відсутність ефективної рекламної та маркетингової діяльності, низької поінформованості про ринки збуту, формування недосконалого портфеля замовлень, зниження якості та конкурентоспроможності продукції, а також розробку правильної цінової політики;
- залучення позикових коштів на не вигідних умовах, що призводить до зниження рентабельності, здатності до самофінансування та до зростання невиправданих фінансових витрат;
- швидке і неконтрольоване розширення господарської діяльності, що призводить до зростання запасів, витрат та дебіторської заборгованості, перевищуючи обсяг продажів. Це призводить до потреби залучення короткострокових позикових коштів, які можуть перевищити чисті поточні активи (власний оборотний капітал), і може призвести до загрози зниження фінансової стійкості підприємства [20].

Таким чином, внутрішні фактори можна згрупувати на наступні основні блоки фінансової стійкості (рис. 1.1).

Фінансова стійкість підприємства забезпечується в перш у чергу оптимальним рівнем грошових потоків. Фінансова стійкість підприємством досягається тоді, коли вхідні грошові потоки, які отримані від операційної

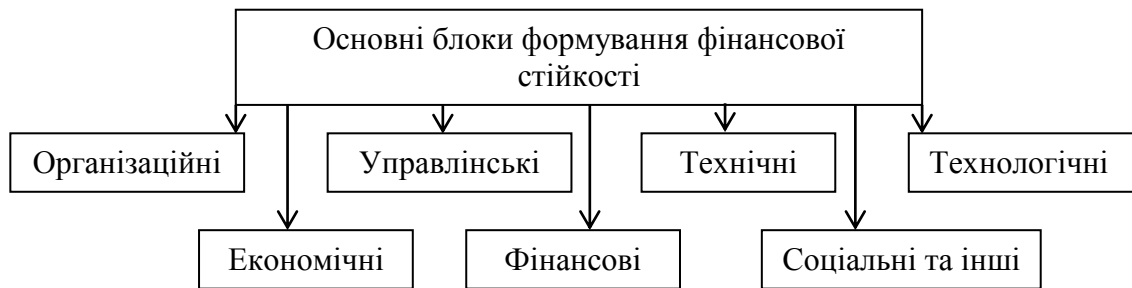


Рис. 1.1. Основні блоки формування фінансової стійкості [18]

діяльності, перевищують витрати і зобов'язання перед кредиторами, постачальниками та іншими сторонами. Це дає підприємству можливість своєчасно сплачувати всі фінансові зобов'язання, такі як податки, зарплату працівникам та інші необхідні платежі. Такий баланс грошових потоків є оптимальним для досягнення фінансової стабільності та можливості підприємства до підтримання платоспроможності [39].

Достатність необхідної кількості фінансових ресурсів та необхідність ефективно їх використовувати вимагає стратегічного планування, оптимізації внутрішніх господарських процесів, контролю над витратами, раціонального використання ресурсів. Лише у такому випадку підприємство зможе досягти прибутковості та зберегти фінансову стійкість, що є вирішальним для тривалого функціонування та розвитку [26].

Аналіз фінансової стійкості підприємства це надзвичайно важливе завдання, за його допомогою визначають фінансову здатність і незалежність у різних напрямках. Фінансовий аналіз допомагає більш ефективно управляти фінансовою стійкістю підприємства, приймати правильні управлінські рішення для покращення фінансового положення орієнтуючись на виклики зовнішніх чинників. Аналіз формування складу та структури активів підприємства є важливою складовою оцінки його фінансової стійкості, адже за використання саме активів підприємство створює нові матеріальні цінності. Цей аналіз може виконуватися за допомогою структурного і динамічного методів за посередництвом порівняльно-аналітичного балансу. Він допомагає виявити, як активи розподілені за різноманітними статтями та як змінюються протягом визначеного періоду.

Основні завдання аналізу фінансової стійкості підприємства, включають (рис. 1.2):



Рис. 1.2. Основні завдання аналізу фінансової стійкості підприємства

Відносні коефіцієнти, що характеризують фінансову стійкість підприємства та формули їх розрахунку що базуються на даних балансу, наведемо в табл. 1.1 [43].

Додатково, аналіз фінансової стійкості повинен включати оцінку забезпеченості та ефективності використання оборотних активів підприємства, це виробничі запаси, дебіторська заборгованість та грошові кошти. При аналізі дебіторської заборгованості необхідно вивчити її склад і структуру за періодами виникнення та визначити, наскільки вона є обґрунтованою. Розмір, темпи росту та форми дебіторської заборгованості впливають на величину фінансової стійкості підприємства [34].

Таблиця 1.2

Зміст та розрахунок коефіцієнтів, які характеризують фінансову стійкість [34]

Назва показника	Зміст	Розрахунок на основі балансу
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії, концентрації власного капіталу), $K_{фн}$	Показує частку власного капіталу у загальній сумі джерел коштів (валюті балансу)	$K_{фн} = p.1495 / p. 1900$
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу, $K_{пк}$	Показує частку позикового капіталу у загальній сумі джерел коштів (валюті балансу)	$K_{пк} = (p. 1595 + p. 1695) / p.1900$
Коефіцієнт фінансової залежності, $K_{фз}$	Показує, яка сума коштів припадає на одиницю власного капіталу, обернений До $K_{фн}$,	$K_{фз} = p.1900 / p.1495$
Коефіцієнт концентрації поточної заборгованості,	Показує, яку частину активів сформовано за рахунок поточних зобов'язань	$K_{пз} = p.1695 / p.1300$
Коефіцієнт фінансової стійкості (забезпечення загальної заборгованості власним капіталом), $K_{фс}$	Показує співвідношення власного і залученого капіталу	$K_{фс} = p.1495 / (p. 1595 + p. 1695)$
Коефіцієнт фінансового левериджу (фінансового ризику), $K_{фл}$	Показує співвідношення залученого і власного капіталу, обернений до $K_{фс}$	$K_{фл} = (p.1595 + p.1695) / p.1495$
Коефіцієнт забезпечення запасів власним капіталом, $K_{зз}$	Характеризує суму власного оборотного капіталу на одиницю запасів	$K_{зз} = (p. 1195 - p. 1695) / p.1100$
Коефіцієнт маневреності і оборотних активів, $K_{ма}$	Характеризує суму власного оборотного капіталу на одну грошову одиницю оборотних активів	$K_{ма} = (p.1195 - p.1695) / p.1195$
Коефіцієнт маневреності і власного капіталу, $K_{мвк}$	Характеризує суму власного оборотного капіталу на одну грошову одиницю власного капіталу	$K_{мвк} = (p.1195 - p. 1695) / p.1495$
Коефіцієнт маневреності позикового капіталу, $K_{мпк}$	Характеризує суму власного оборотного капіталу на одну грошову одиницю позикового капіталу	$K_{мпк} = (p.1195 - p.1695) / (p. 1595 + p. 1695)$

Досягнення стійкого фінансового стану можливе лише за наявності ефективного використання активів, достатньої величини власного капіталу, високого рівня рентабельності з урахуванням операційних і фінансових ризиків, а також забезпечення стабільних доходів, ліквідності і залучення недорогих позикових коштів.

Підприємство повинно мати гнучку структуру капіталу і вміти керувати ним таким чином, щоб завжди мати більше прибутку, ніж затрат для

забезпечення фінансової стійкості. Це є обов'язковою умовою забезпечення платоспроможності і створення необхідних умов для самофінансування [6].

Методи та способи прогнозування діяльності повинні бути досить гнучкими для того, щоб своєчасно реагувати на виклики сьогодення. Результатом фінансового прогнозування є три основні документи: прогноз руху грошових потоків - баланс грошових потоків; прогноз звіту про прибутки та збитки; прогноз балансу активів та пасивів підприємства. Вони складають інформаційну основу для розрахунку прогнозних показників фінансового стану підприємства [30].

Для детального аналізу рівня фінансової стійкості підприємства рекомендується розглянути наступні напрямки (рис. 1.3): [37].

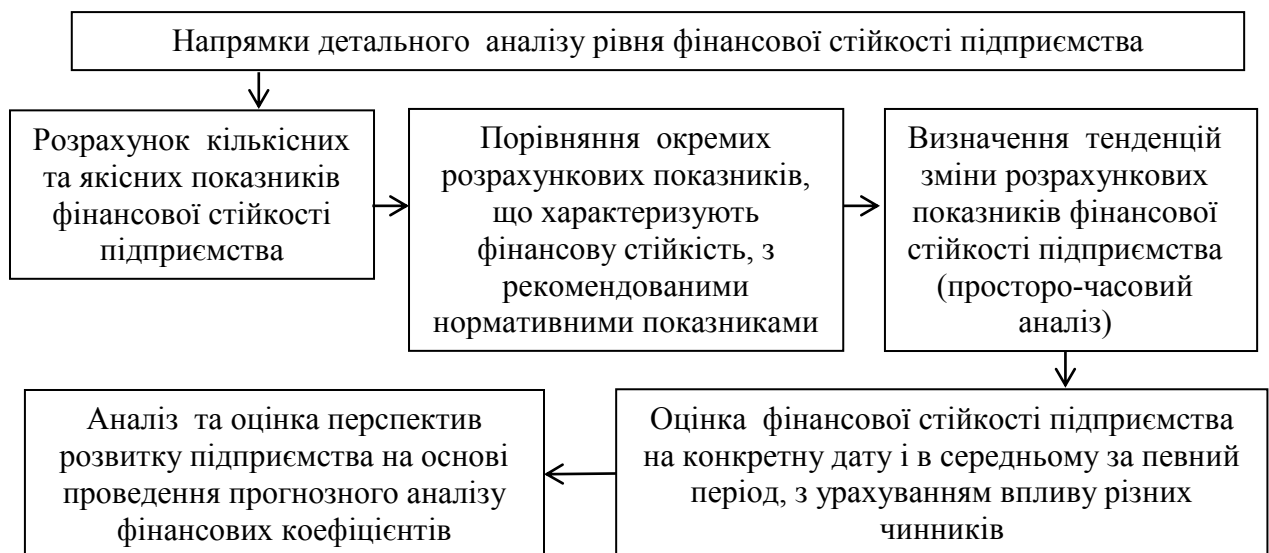


Рис. 1.4. Напрямки детального аналізу рівня фінансової стійкості підприємства

Складна політична, фінансово-економічна ситуація в Україні обумовлена повномасштабним вторгненням росії створила нові ризики та виклики в діяльності промислових підприємств. Це загострює необхідність для підприємства дуже швидко реагувати на негативні динамічні зміни та терміново вживати необхідні заходи для стабілізації фінансово-господарської діяльності і забезпечення фінансової стійкості.

1.2. Методичні підходи щодо визначення платоспроможності підприємства

Фінансова стійкість та платоспроможність підприємств тісно пов'язані між собою. У сучасних умовах вітчизняні підприємства функціонують в умовах невизначеності та під впливом різноманітних ризиків та викликів військового часу. Тому вища ланка менеджменту підприємства вимушена приділяти особливу увагу вибору оптимального рівня фінансової безпеки та постійному моніторингу та аналізу, це допомагає забезпечити стабільну діяльність та досягнення стратегічних цілей підприємств.

Для забезпечення оптимального рівня стабільності розвитку підприємств, виникає потреба у визначенні та описі ключових умов, які дозволяють перетворювати фінансові ресурси в готівку, оскільки одним із основних показників фінансової безпеки підприємств є їх платоспроможність.

Від швидкості та якості розрахунків, які підприємство здійснює щодо своїх зобов'язань перед партнерами, передусім, залежить ефективність діяльності будь-якого підприємства. Підтримка високого рівня розрахунків має важливе значення для нормального функціонування підприємства як у короткостроковій, так і в довгостроковій перспективі. При цьому платоспроможність є складною та важливою економічною категорією як у теоретичному, так і в методологічному контексті.

Дослідження еволюції поглядів науковців на сутність категорії «платоспроможність» визначає різні підходи до її розуміння та трактування.

Перший підхід є системним і визначає платоспроможність як: «здатність підприємства виконувати всі свої зобов'язання взагалі, незалежно від строків та на підставі активів, що були сформовані та оцінені на певну дату». Отже, фінансова стійкість, з цієї точки зору, є передумовою для досягнення платоспроможності.

Другий підхід який більш орієнтований на короткострокові аспекти, визначає платоспроможність як: «здатність підприємства вчасно погашати свої

термінові та поточні зобов'язання». З цієї точки зору, платоспроможність вже є передумовою для фінансової стійкості [11].

В залежності від резидентності дослідників виділяють різні підходи до трактування платоспроможності, такі як західний і вітчизняний.

В рамках західного підходу платоспроможність характеризується як: «здатність суб'єкта господарювання покривати свої збитки та мати наявність власних оборотних коштів». Поняття «збитки» тут розуміється як платежі, які підлягають оплаті. Паралельно з цим, підприємство повинно мати необхідний резерв, який дозволить в разі отримання негативного фінансового результату покривати зазначені збитки [14].

Інший підхід до визначення платоспроможності полягає в розгляді її як: «здатності підприємства виконувати свої зобов'язання». Згідно з таким розумінням, підприємство повинно мати на рахунку відповідну суму грошових коштів, яку воно може використовувати для погашення короткострокових зобов'язань у будь-який момент часу.

Однак існує дискусія відносно того, чи достатньо покривати лише короткострокову заборгованість, адже багато підприємств мають і довгострокову заборгованість, її також необхідно погашати з часом.

Таким чином, деякі автори, наприклад, А.Д. Шеремет, вказують, що: «платоспроможність слід розглядати з позиції здатності покривати всі свої зобов'язання, включаючи як короткострокові, так і довгострокові, за рахунок загальної вартості активів підприємства» [36].

Відповідно до вітчизняного підходу, платоспроможність вважається важливим показником фінансової стійкості і фінансового стану підприємства. [6]. За даними визначеннями, платоспроможність виражає реальну здатність підприємства погашати свої зобов'язання та виконувати платежі забезпечуючи необхідні матеріальні цінності для виробництва.

Аналіз різних підходів до розуміння поняття «платоспроможність» вказує на те, що вони враховують не лише здатність погашати певні зобов'язання, але і взаємозв'язок цього показника з іншими фінансовими категоріями. Наприклад

такими як фінансова стійкість і ліквідність. Це висвітлює важливість рівноваги між різними моментами фінансового стану підприємства задля забезпечення його успішної фінансової діяльності і стійкості.

Аналізуючи сутність платоспроможності, стає важливим провести дослідження основних умов, які забезпечують її належний рівень. Поняття «забезпечення платоспроможності» відображає: «систему заходів, спрямованих на ефективне управління здатністю підприємства вчасно та повністю виконувати свої фінансові зобов'язання». Ця система включає в себе економічні та організаційні заходи, які запроваджуються задля оперативного виявлення ознак неплатоспроможності та виникнення передумов для зниження ризику неплатежів. Також ця система передбачає забезпечення нормального функціонування підприємства завдяки операційній, фінансовій та інвестиційній діяльності. В умовах економічної нестабільності, новітніх викликів та ризиків такий підхід є важливим для забезпечення нормативної фінансової стійкості та платоспроможності підприємства [28].

У часі забезпеченість платоспроможності означає постійний процес, який пов'язаний із зміцненням фінансового стану підприємства, тоді як стійкість цього стану залежить від результатів діяльності виробничої та господарсько-економічної системи підприємства.

Деякі автори визначають платоспроможність як: «здатність підприємства погашати свої зобов'язання, а для досягнення цієї здатності важливо мати різні рівні ліквідності активів». Тому можна стверджувати, що наявність та збереження ліквідності активів підприємства є необхідною умовою для забезпечення платоспроможності.

Так, ліквідність активів визначається здатністю цих активів перетворюватися в грошові кошти, і вона оцінюється через тривалість періоду, необхідного для такої трансформації. Іншими словами, чим швидше активи можуть бути перетворені в грошові кошти і яка сума може бути отримана під час такого продажу, тим вищий їх рівень ліквідності [27].

Важливим аспектом в аналізі фінансової стійкості підприємства є оцінка ліквідності балансу. Це допомагає визначити наскільки підприємство може покрити свої поточні пасиви, короткострокові зобов'язання, за допомогою поточних активів, які можуть бути швидко перетворені в грошові кошти. Оцінка ліквідності балансу це визначення терміновості оплати усіх видів зобов'язань та порівнянні їх з активами, які можуть бути використані для оплати цих зобов'язань. Це дозволяє виявляти ризики що пов'язані з можливим недостатнім покриттям зобов'язань підприємства його поточними активами.

Для забезпечення умови платоспроможності підприємства в розрізі ліквідності балансу необхідно щоб баланс був абсолютно ліквідним, тобто щоб виконувалися наступні нерівності: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$). В деяких випадках баланс може бути задовільним, тобто можуть не виконуватися одна або дві з наведених нерівностей. Якщо не виконується жодна з умов, баланс є неліквідним, тобто у підприємства не вистачає високоліквідних засобів для погашення термінових зобов'язань, що в свою чергу відобразиться на рівні його фінансової безпеки [48].

Виходячи з видів оборотних активів, які використовуються для покриття зобов'язань підприємства, розрізняють три рівні платоспроможності [22]:

1) грошова платоспроможність підприємства, яка є важливою частиною загальної платоспроможності. Вона характеризується коефіцієнтом абсолютної платоспроможності, який вказує на здатність підприємства забезпечити свої поточні зобов'язання лише за допомогою високоліквідних оборотних активів, які можуть бути негайно перетворені в готівку.

Нормативне значення цього коефіцієнта становить $> 0,2$, воно вказує на те, що підприємство є платоспроможним з грошовими коштами. Це означає, що високоліквідні активи покривають поточні зобов'язання підприємства не менше ніж на 20%. Вцілому чим вищий цей коефіцієнт, тим вищий рівень грошової платоспроможності.

Цей показник є важливим для визначення наскільки підприємство може впоратися зі своїми поточними зобов'язаннями в найкоротші терміни, не

ризикуючи стати боржником. Грошова платоспроможність відіграє головну роль у забезпеченні стійкості фінансового стану підприємства і уникненні можливих фінансових збитків.

2) Розрахункова платоспроможність, відома також як: «коефіцієнт проміжної платоспроможності, що враховує потенційну платоспроможність підприємства, враховуючи майбутні надходження від дебіторів». Цей показник вказує на те, яку частину своїх поточних зобов'язань підприємство може погасити високоліквідними та середньоліквідними активами.

Коефіцієнт розрахункової платоспроможності дозволяє визначити рівень платоспроможності підприємства протягом періоду, який дорівнює середній тривалості одного обороту поточної дебіторської заборгованості при умові нових та своєчасних оплат. Зазвичай значення цього показника повинно знаходитися в діапазоні 0,7-0,8. Значення показника більше вказаного діапазону вказує на більшу платоспроможність, а нижче на меншу платоспроможність.

Цей коефіцієнт є важливим при оцінці ефективності вирішення підприємством питання розрахунків зі своїми дебіторами і які ризики пов'язані з недооплатами чи неплатежами.

3) Майнова платоспроможність, тобто коефіцієнт загальної платоспроможності, є комплексним показником оцінки платоспроможності підприємства. Вона відображає відношення всієї суми оборотних активів до величини поточних зобов'язань. Даний показник інформує щодо прогнозних платіжних можливостей підприємства на відносно віддалену перспективу.

Теоретичне значення майнової платоспроможності зазвичай становить від 1,5 до 2. Якщо цей показник перевищує 1, то підприємство має можливість погашати свої поточні зобов'язання з оборотних активів. Значення показника, більше ніж 1, вказує на певний рівень фінансової стійкості підприємства та його здатність впоратися з поточними фінансовими зобов'язаннями.

Майнова платоспроможність є чільним показником при аналізі фінансового стану підприємства та прийнятті рішень щодо ефективності управління його фінансами.

Отже, для реальної оцінки платоспроможності й ліквідності підприємства, окрім аналізу ліквідності балансу, необхідно виконати розрахунок коефіцієнтів ліквідності. Коефіцієнти ліквідності – це: «числові показники, які дозволяють визначити, наскільки підприємство здатне виконувати свої поточні фінансові зобов'язання вчасно та без проблем».

Коефіцієнти ліквідності які набули найбільшого застосування, наведені в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Алгоритм розрахунку показників ліквідності

Назва показника	Економічна сутність	Формула для розрахунку	Нормативне значення
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Показує, у якій частці короткострокові зобов'язання підприємства можуть бути погашені за рахунок високоліквідних активів	Коефіцієнт абсолютної ліквідності = Грошові кошти та їх еквіваленти / Поточні зобов'язання + Доходи майбутніх періодів	0,2 - 0,5
Коефіцієнт термінової (критичної) ліквідності	Показує, чи зможе підприємство у встановлений термін розрахуватися за своїми короткостроковими зобов'язаннями за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами.	Коефіцієнт термінової ліквідності = (Сума оборотних активів - Сума запасів) / Поточні зобов'язання	> 1
Коефіцієнт покриття	Дає можливість встановити, чи достатньо ліквідних активів для погашення мобільних пасивів.	Поточна ліквідність = Оборотні активи / Поточні зобов'язання	2,0 - 2,5

Оцінка ліквідності та платоспроможності підприємства в значній мірі залежить від структури його балансу. Оцінка структури балансу та визначення рівня платоспроможності підприємства відбувається за посередництвом таких показників як коефіцієнт загальної ліквідності та коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними оборотними коштами.

Відповідно до визначень науковців-економістів: «коефіцієнт загальної ліквідності вказує на те, наскільки велика частина активів підприємства є ліквідними та може бути швидко перетворена на готівку для погашення зобов'язань». Відповідно до нормативних значень, величина яка перевищує 1, вважається задовільною, оскільки це означає, що підприємство має достатньо ліквідних активів для покриття власних зобов'язань.

Коефіцієнт же забезпеченості активів оборотних власними оборотними коштами означає, наскільки підприємство може покривати власні поточні зобов'язання за рахунок власних же ресурсів. Значення, яке рівне або перевищує 0,1 вважається задовільним.

Отже, оцінка структури балансу і розрахунок цих коефіцієнтів дають можливість підприємству визначити, чи має воно достатньо власних ресурсів та власних ліквідних активів щоб забезпечити платоспроможність. В разі невідповідності цих критеріїв нормативним значенням, підприємство може зіткнутися з проблемами виконання своїх фінансових зобов'язань та втратити фінансову стабільність. Тому визначення величин наведених коефіцієнтів є важливою складовою фінансового аналізу та управління підприємством [19].

В умовах воєнних дій та пов'язаною з ними фінансовою кризою питанню платоспроможності підприємств повинна приділятися особлива увага, оскільки платоспроможність підприємства є головним та найважливішим показником, який характеризує фінансовий стан підприємства та його здатність до розвитку.

Сьогодні високий рівень платоспроможності - необхідна умова будь-якого сталого розвитку та функціонуючого підприємства. Саме тому зацікавленими в правильній та своєчасній оцінці стану його платоспроможності будуть як керівники підприємства, так і його потенційні партнери та акціонери.

Нажаль натеper значна частина суб'єктів господарювання характеризується дуже низькою платоспроможністю. Часто причинами такого стану є помилкове визначення плану виробництва; втрата логістичних шляхів постачання сировини та збуту продукції; неефективне використання трудових і фінансових ресурсів; недостатня забезпеченість підприємства власними оборотними коштами; інфляційні процеси та податкова політика держави.

Забезпечення необхідного рівня платоспроможності та ліквідності підприємства вимагає постійного аналізу господарської діяльності, який включає обов'язкове вивчення балансу підприємства за активами та пасивами, оцінку фінансових результатів і напрямків використання прибутку. Окрім того, результатом такого аналізу є визначення таких завдань, як забезпечення

підприємства потрібною кількістю оборотних коштів, визначення оптимальної структури капіталу та ефективних і раціональних напрямків його застосування, розробка поточних і перспективних стратегій діяльності підприємства та здійснення контролю за їх впровадженням з урахуванням всіх ризиків та викликів в умовах воєнного стану.

Так, згідно з баченням О. С. Харченко, саме платоспроможність є: «тією необхідною складовою, яка дає змогу зберігати рівноважний, конкурентоспроможний стан сьогодні та в перспективі, постійно реагуючи на екзогенні та ендогенні чинники в актуальних ринкових умовах та адаптуючись до них» [52, с. 27].

Під час оцінки рівня платоспроможності необхідно визначати, який саме різновид платоспроможності аналізується. Так, за Ю. М. Тютюнником, за періодом оцінки в науковій літературі прийнято виділяти поточну (фактичну) та перспективну платоспроможність [51, с. 276]: платоспроможність, яка визначає наявність у підприємства грошових коштів та їх еквівалентів для виконання розрахунків за поточною кредиторською заборгованістю на певну дату або впродовж періоду оцінювання це поточна або фактична платоспроможність; платоспроможність, яка характеризує здатність підприємства здійснювати виконання платіжних зобов'язань у майбутньому періоді, це перспективна.

Серед причин, які можуть тягнути за собою зниження або й втрату платоспроможності, можна назвати й такі:

- 1) високий податковий тягар;
- 2) зростання залежності від кредиторів та потрапляння в боргову пастку;
- 3) невиправдані, без врахування ризиків та викликів сьогодення, рішення керівництва, які призводять до настання кризового стану на підприємстві.

Важливість для суб'єкта господарювання бути платоспроможним протягом фінансового циклу для задоволення потреб та вимог кредиторів, інвесторів, державних контролюючих установ потребує визначення концептуальних основ забезпечення платоспроможності (рис. 1.5) [36, с. 5].



Рис. 1.5. Концептуальні засади забезпечення платоспроможності підприємства [36]

Отже, ліквідність активів і зменшення тривалості фінансового циклу є дієвими важелями підприємства у покращенні своєї платоспроможності і фінансової стійкості, оскільки це дозволяє збільшувати оборотність і бути більш гнучким та швидше реагувати на фінансові виклики та ризики.

Збалансована структура джерел формування капіталу реально відіграє важливу роль у забезпеченні довгострокової платоспроможності підприємства чи виробничо-економічної системи в цілому. Так, формування достатньої частки власного капіталу в структурі капіталу підприємства є визначальною складовою для забезпечення його довгострокової платоспроможності. Власний капітал є «амортизатором» для покриття можливих збитків, а також гарантує стабільність і надійність фінансового стану підприємства. Формування

адекватного рівня власного капіталу дозволяє підприємству виконувати свої фінансові зобов'язання та уникати дороговартісних кредитів.

Щоб досягнути необхідної величини власного капіталу, підприємства повинні застосовувати найрізноманітніші підходи до фінансування:

а) традиційний підхід до фінансування: базується на залученні фінансових ресурсів через емісію акцій або залучення довгострокових кредитів; передбачає, що підприємство залежно від своєї рентабельності і можливостей емітує акції або видає облігації для залучення капіталу. Такий підхід може бути вигідним для підприємства, оскільки власники акцій чи облігацій не вимагають виплати процентів чи дивідендів до тих пір, поки підприємство здійснює прибуткову діяльність;

б) функціональний підхід до фінансування: передбачає оптимізацію структури балансу, зокрема шляхом зменшення активів не перетворених в грошові кошти і відповідно збільшення власного капіталу. Він акцентує увагу на ефективному управлінні амортизацією активів, оптимізацією структури активів та пасивів, робочим капіталом.

В залежності від конкретних умов і фінансової політики підприємства обидва підходи можуть бути ефективними. Важливо забезпечити баланс між довгостроковим та короткостроковим фінансуванням та враховувати ризики та виклики, пов'язані з кожним з них.

Традиційний підхід до фінансування базується на виконанні таких правил [9]:

1) правило мінімальної фінансової переваги. Воно вказує на те, що підприємство повинно мати обов'язковий резерв фінансових ресурсів, який може бути використаний для покриття ризику невідповідності активів і пасивів балансу в обсязі, періоді та швидкості обороту. Для цього формується резерв, зазвичай з робочого капіталу підприємства, являє собою різницю між поточними активами та поточними зобов'язаннями. Цей резерв є необхідним для забезпечення платоспроможності підприємства та захисту від можливих фінансових проблем;

2) правило максимальної заборгованості. Тобто сума довгострокових і середньострокових зобов'язань не повинна перевищувати половини постійного капіталу підприємства. Постійний капітал це власний капітал підприємства та інші постійні та сталі довгострокові джерела фінансування. Збереження рівноваги між зобов'язаннями та власним капіталом дозволяє підприємству попереджати накопичення значної заборгованості.

Обидва ці правила є інструментами оптимізації фінансової структури підприємства та забезпечення стійкості в умовах складних викликів та ризиків військового часу. Їх дотримання сприяє підвищенню рівня платоспроможності та довгострокової рентабельності та прибутковості підприємства.

Функціональний підхід до фінансування підприємства передбачає врахування його конкретних потреб і орієнтацію на зовнішні обставини. Конкретизуючи умови та потреби цього підходу, слід дотримуватися таких правил:

1) скориговане правило фінансової рівноваги - власний капітал і прирівняні до нього довгострокові джерела фінансування повинні повністю покривати стабільно розміщені активи, в першу чергу основні засоби та необоротні активи вцілому. Це означає що величину власних оборотних коштів потрібно сприймати як резерв ліквідності, що в разі необхідності може бути використаний для фінансування необоротних активів. Це сприяє забезпеченню фінансової стійкості підприємства та зниженню ризиків фінансових труднощів;

2) зміна потреб в оборотних коштах - необхідно ретельно вивчати та контролювати зміни в потребах у оборотних коштах протягом звітного періоду. Їх структура може змінюватися під впливом різноманітних чинників, які регулярно повинні моніторитися та аналізуватися. З одного боку, це може призвести до вивільнення фінансових ресурсів і звільнення зайвих оборотних активів. Разом з тим недостатність оборотних коштів може вимагати залучення позикових ресурсів для фінансування активів;

3) питома вага короткострокових зобов'язань - підприємство повинно контролювати співвідношення короткострокових зобов'язань та ліквідних

активів, грошових коштів і фінансових інвестицій, дебіторської заборгованості та запасів. Решта активів має бути профінансована за рахунок довгострокових зобов'язань, а найбільш оптимальному варіанті за рахунок власного капіталу. Частка власного капіталу у фінансуванні залежить від умов та потреб конкретного підприємства та може змінюватися звітною датою [23].

Ці правила та обумовлені ними вимоги функціонального підходу дозволяють підприємствам оптимізувати структуру фінансових ресурсів та фінансові потреби з урахуванням конкретних умов та обставин.

Оптимальне забезпечення необхідного приросту активів джерелами фінансування важливе для фінансової стабільності підприємства. Це включає в себе збалансоване використання різних джерел фінансування, таких як капітал власний, амортизаційні відрахування, нерозподілений прибуток, поточні зобов'язання та короткострокові позикові кошти.

Забезпечення необхідного рівноваги між джерелами фінансування дозволяє підприємству збільшити свої активи, не підвищуючи свою заборгованість суттєво, що сприяє створенню фінансової стійкої бази та забезпеченню платоспроможності в довгостроковій перспективі. Досягнута рівновага допомагає підприємствам ефективніше використовувати свої фінансові ресурси та уникати надмірного боргового навантаження.

Отже, ключовим аспектом забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства є оптимальне використання різних джерел фінансування [24]. Слід зазначити, що розмір власних оборотних коштів підприємства має відповідати розміру робочого капіталу, щоб забезпечити перспективну платоспроможність та стійкість фінансової діяльності підприємства.

Оптимальне співвідношення між власними оборотними коштами та робочим капіталом допомагає підприємству забезпечити необхідний рівень ліквідності та платоспроможності для покриття поточних операцій та заборгованостей. Враховуючи це, підприємство повинно розглядати розмір

власних оборотних коштів як стратегічний аспект своєї фінансової політики, щоб забезпечити стабільність та ефективність своєї діяльності [25].

Відношення між власним та позиковим капіталом впливає на платоспроможність та можливість своєчасного реагування підприємством на ризики та виклики сьогодення. Це найбільш дієвий важіль управління фінансовими ресурсами, і ретельне планування структури капіталу є ключовим для забезпечення стабільності та платоспроможності підприємства.

Підприємство, яке ефективно управляє своїми фінансовими ресурсами, повинно дотримуватися балансу між власним та позиковим капіталом з огляду на тривалість обороту оборотних активів та інші фактори. Відношення власного і позикового капіталів визначає фінансову стабільність та платоспроможність підприємства. Залежно від конкретної ситуації підприємства, планування оптимальної структури капіталу може бути складним завданням. Важливо враховувати всі фактори впливу та ризики, з метою забезпечити платоспроможність та стійкість фінансової діяльності підприємств.

Таким чином, важливо знаходити баланс між забезпеченням платоспроможності і максимізацією рентабельності. Компромісна модель намагається досягти цього балансу. При цьому ефективність залежить від правильного та своєчасного спрямування складових структури балансу та фінансової діяльності підприємства [36].

Важливою складовою забезпечення платоспроможності підприємства є планомірне та раціональне управління кредиторською та дебіторською заборгованістю та контроль їх співвідношення. Контроль за обсягом та співвідношенням цих видів заборгованості, а також регулярний аналіз показників оборотності і періоду погашення допомагають уникнути негативних наслідків для фінансового стану підприємства.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПРАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД»

2.1. Економіко-організаційна характеристика товариства

Територіально приватне акціонерне товариство «Рокитнівський скляний завод» розташований на території Рівненської області, у Сарненському районі, смт. Рокитне, вулиця Патріотична.

Приватне акціонерне товариство «Рокитнівський скляний завод» підприємство, що засноване в 1898 році та має понад віковий досвід в галузі скловиробництва. Перший власник – бельгійський капіталіст Розенберг, який у 1898 році викупив ділянку сипучих пісків і побудував склозавод із розрахунку виробництва приблизно 12 мільйонів півлітрових пляшок на рік. На той час це було велике підприємство, де працювало 270 робітників. Більшим від нього був тодішній Костянтинівський завод, який щорічно виробляв до 20 мільйонів пляшок.

За Польщі на заводі працювали дві скловарні печі, на одній із яких виробляли віконне скло ручним способом, на другій – пляшки різної ємності.

У 1939 році після приєднання Західної України до УРСР, завод перейшов у власність держави і аж до початку Великої Вітчизняної війни випускав пляшку.

Потім була війна, окупація. Завод лежав у руїнах. Після визволення Рокитного 6 січня 1944 року склороби, жителі селища приступили до відбудови підприємства.

Починаючи з 1950 року, склозавод майже щорічно збільшував свою виробничу потужність. Особливо швидкими темпами впроваджувалась механізація у виробництво в 1950-1967 роках.

В 1975 році на заводі запрацював машино-ванний цех № 2 з виробництва консервної склотари на машинах ПВМ- 12 і ЗПВМ-3. В 1984-1986 роках, було проведено технічне переоснащення систем цеху № 1.

З початку 90-х «Рокитнівський скляний завод» розвивається особливо динамічно: відбулися кардинальні зміни в сторону збільшення виробничих потужностей та покращення технологічної бази підприємства, а в 1994 році на підприємстві розпочато повну реструктуризацію виробництва.

З метою забезпечення конкурентоспроможності продукції з квітня 2000 року як технологічне паливо завод почав використовувати природний газ замість мазуту, що дало можливість значно знизити собівартість виробленої продукції.

У 2004 році на підприємстві, вперше серед підприємств скляної промисловості держав СНД та Східної Європи, було освоєно та впроваджено процес легкого видування скла (LPBB). Застосування даної технології дало можливість зменшити масу пляшки на 10 відсотків, забезпечити рівномірний розподіл скла по стінках пляшки у процесі її формування, що, в свою чергою, поліпшило показник гідростатичного тиску пляшки, який становить 20 атмосфер.

У 2006 році розпочалось будівництво нового склотарного комплексу. Проект став можливим завдяки кредиту, отриманому в одному із банків Чехії. І вже у наступному – 2007 році, новий комплекс склотарного виробництва був введений в експлуатацію. Цех склотарного виробництва повністю автоматизований.

До складу нового склотарного комплексу увійшли: автоматизований складальний цех потужністю 400 тонн шихти за добу, який повністю забезпечує підприємство шихтою; склотарний цех з 3-ма чеськими восьмисекційними машинолініями AL-118 з потужністю 600 000 одиниць тари за добу, обладнаний скловарною піччю, потужністю 240 тонн скломаси за добу; складські приміщення площею 15 тис. кв. м, що дозволяє зберігати готову продукцію в технологічно та природно сприятливих умовах.

На підприємстві діє Інтегрована система управління якістю і безпекою виробництва склотари, яка відповідає вимогам міжнародних стандартів ISO 9001:2008 та FSSC 22000:2015

В своєму історичному розвитку підприємство підпорядковувалося різним виробничим об'єднанням та міністерствам, 6 грудня 1996 року Рокитнівський скляний завод, відповідно Протоколу загальних зборів був перейменований на ВАТ «Рокитнівський скляний завод», а з 4 квітня 2011 року на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

Потрібно зазначати, що впродовж свого існування, зберігаючи свою традиційну якість, підприємство зазнавало як злетів, так і падінь. Після економічної кризи 2009 року, із збільшенням ціни на енергоносії, завод зазнав значних фінансових збитків, втратив ринки збуту продукції.

Підприємство спеціалізується на виробництві ексклюзивної склотари, яку потребує сучасний споживач. Продукція заводу відповідає європейським стандартам якості і здатна задовольнити найвибагливіші смаки.

Види діяльності за КВЕД:

- основний: 23.13 Виробництво порожнистого скла;
- інші: 46.44 Оптова торгівля фарфором, скляним посудом і засобами для чищення; 47.19 Інші види роздрібною торгівлі в неспеціалізованих магазинах; 47.99 Інші види роздрібною торгівлі поза магазинами.

Основна продукція це: тара для пива; типова тара для пива; ексклюзивна тара для пива; тара для вина; тара для хімічних рідин; інша тара.

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» веде свою історію з 1898 року. Понад віковий досвід скловаріння, близьке розташування кварцових піщаних кар'єрів, систематичне технічне удосконалення виробничого процесу дало можливість в свій час підприємству увійти в трійку лідерів виробників склопляшки в Україні. Продукція заводу відповідає європейським стандартам якості і здатна задовольнити найвибагливіші смаки. Нашим підприємством розробляються форми пляшок за побажаннями та запитами клієнтів. Товариство спеціалізується на виробництві пляшок в зеленому та коричневому

кольорах скла місткістю від 0,2 до 1,0 літра. Завод має в активі близько 50 власних розробок пляшок та виробляє склотару для пива, лікєро-горілочаних, винних, коньячних, слабоалкогольних, безалкогольних та сокових напоїв.

Основними споживачами продукції підприємства є такі відомі компанії і бренди: ПАТ «Карлсберг», ПАТ «Оболонь», ТОВ ТВК «Перша Приватна Броварня «Для людей – як для себе», ПАТ «ПБК «Радомиш»», ТОВ «Полтавпиво», ТЗОВ «Бердичівський пивоварний завод», ПАТ «Хмельницький обласний пивзавод», ТОВ «Рівень», ТЗОВ «Павлівський пивзавод», ТОВ «Лисичанський пивоварний завод», ТМ «Моршинська», ТОВ «Аква-Поляна», ТОВ «Свалявські мінеральні води», ТЗОВ «Йоданка» та багато ін.

Продукція заводу відповідає європейським стандартам якості і експортується за кордон: Грецію, Вірменію, Грузію, Чехію, Німеччину, Польщу, Хорватію та ін. У 2014 року частка експорту в загальній реалізації складала 20,3 %, або 38,8 млн. шт.

Сьогодні продукцію заводу використовують для випуску своєї продукції такі відомі німецькі компанії як: «Krombacher» та «Warsteiner», польські: «Ambra» та «Platan», фінський концерн «Olwi» закуповує пляшку для розливу бренду «Лідське пиво».

Одним з провідних партнерів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» є концерн «Оболонь». Для них виробляються пивні пляшки «Десант» ємкістю 0,5л, «НІКЕ» ємкістю 0,5л і 0,33л та «Модерн» ємкістю 0,5л із ексклюзивним надписом даного бренду.

Крім того, підприємство виготовляє пляшки для безалкогольних напоїв ПАТ «Оболонь». Також наша компанія з 2007 року співпрацює з компанією «Carlsberg Україна». Це перш за все пляшка для таких брендів як: «Славутич», «Carlsberg», «Tuborg», «Львівське», «Robert Doms», «Балтика».

Не останнє місце у портфелі замовлень підприємства займає компанія «ПАТ САН ІнБев Україна». Пляшку нашого виробництва використовують всі три заводи цієї компанії. У наших пляшках випускаються марки пива «Becks», «Taller», «Янтар».

Склозавод виготовляє склотару для провідних українських підприємств по розливу мінеральних вод – «Моршинська», «Аква Поляна», концерн «Українські мінеральні води». Винна склотара виготовляється нашим підприємством для компаній та брендів таких як «Котнар», «Коблево», «Французький бульвар».

Також підприємство виготовляє пляшки для шампанських вин в зеленому і коричневому кольорах скла для «Київський завод шампанських вин «Столичний», «Кам'янка Глобал Вайн» та інших провідних виробників напоїв.

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» продовжує вдосконалювати свою технологічну базу, впроваджуючи у виробництво новітні технології, підвищує професіоналізм працюючих. Сто відсотків продукції пакується в сучасні групові транспортні пакети на базі євро піддонів із застосуванням термоплівки.

Сьогодні зусилля наглядової ради та генерального директора працюють на вирішення проблем задля забезпечення високих результатів товариства для забезпечення конкуренції у галузі виробництва скла.

Контролюючий та регулюючий орган товариства це загальні збори фізичних осіб наглядової ради. Виконавчий орган, який керує поточною діяльністю товариства, є генеральний директор. Він управляє поточною діяльністю підприємства, виробничою структурою, яка виробляє основну продукцію підприємства, скляну тару, та виробничо-технологічними підрозділами, які є необхідними у виробництві, зберіганні та транспортування виробленої продукції.

У своїй діяльності керівна організація керує вимогами міжнародного права України та Статуту Компанії. Система корпоративного управління реалізує власну інформаційну підтримку та ефективну взаємодію між Наглядовою радою, Ревізійною комісією та Генеральним директором.

Вища ланка менеджерів товариства, керівники та спеціалісти, мають вищу освіту, достатню кваліфікацію та компетентність для ефективного функціонування на підприємстві та регулярно проходять атестацію незалежними аудиторами за стандартами ISO:9001 та FSCC:22000, яких

дотримується ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» в процесі виробництва продукції, організації праці та безпеки виробництва.

Виробнича структура ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» наведена на рис. 2.1.

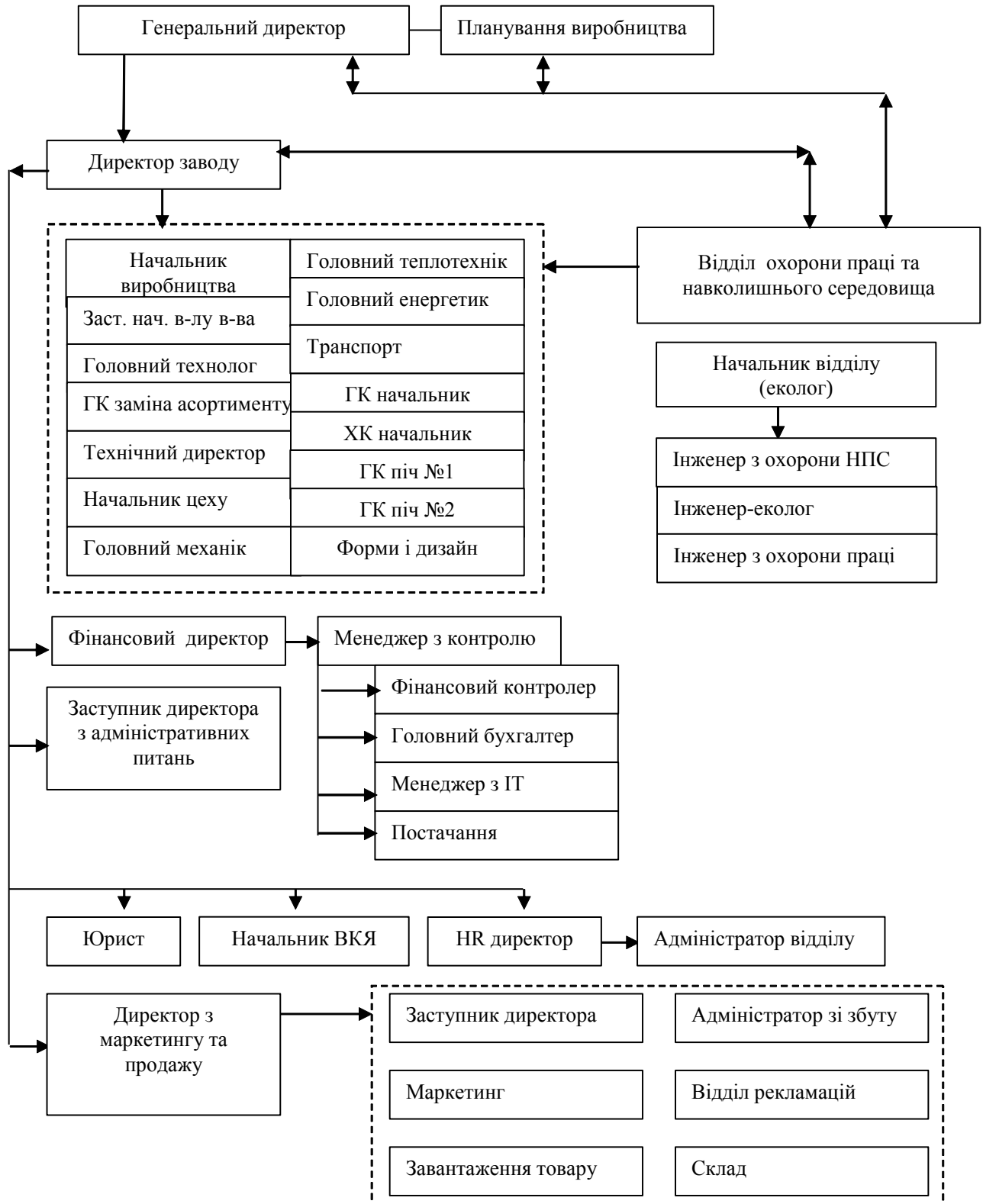


Рис. 2.1. Виробнича структура ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»

Основні техніко-економічні показники діяльності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» наведені в табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Основні фінансово-економічні показники діяльності
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод», 2022-2024 роки

Показники	Роки			Абсолютне відхилення тис. грн.		Відносне відхилення, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2022	2023/ 2022	2024/ 2022
Вартість майна, тис. грн.	1206404	1383553	1098157	177149	-285396	114,7	79,4
Вартість основних засобів, тис. грн.	283107	249074	212728	-34033	-36346	88,0	85,4
Оборотні активи, тис. грн.	899339	1114261	857714	214922	-256547	123,9	77,0
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	924051	1111857	1179011	187806	67154	120,3	106,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	595832	566929	732692	-28903	165763	95,1	129,2
Операційні витрати, тис. грн.	796445	796701	867800	256	71099	100,0	108,9
Чистий прибуток, тис. грн.	17572	289802	206343	272230	-83459	1649,2	71,2
Фонд оплати праці, тис. грн.	48698	51252	63721	2554	12469	105,2	124,3
Середньооблікова кількість працівників, осіб	284	280	283	-4,0	3,0	98,6	101,1
Середньорічна заробітна плата 1-го працівника, грн.	17147,2	18304,3	22516,3	1157,1	4212,0	106,7	123,0
Середньорічний виробіток 1-го працівника, тис. грн.	3253,7	3970,9	4166,1	717,2	195,2	122,0	104,9
Виграти на одиницю реалізованої продукції, грн./грн.	0,6	0,5	0,6	-0,1	0,1	79,1	121,9

На першому кроці нашого дослідження виконаємо аналіз динаміки основних показників балансу та звіту про фінансові результати ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки, які дають загальну уяву про ефективність його фінансово-економічної діяльності.

Так, вартість майна досліджуваного товариства на початок досліджуваного періоду становить 1206404 тис. грн., а на його закінчення зменшується на 108247 тис. грн., та становить 1098157 тис. грн. Така динаміка майна зумовлена зміною величини як основних засобів так і оборотних активів.

Отож, протягом досліджуваних трьох років вартість основних засобів товариства також зменшується, у 2023 році на 31033 тис. грн., на 12%, та у 2024 році на 36346 тис. грн., що становить 85,4% від попереднього аналогічного періоду.

Оборотні активи товариства у 2023 році збільшуються на 214922 тис. грн. та становлять 123,9% у порівнянні з попереднім аналогічним періодом, у 2024 році відбувається спад даного показника до 77,0%. Тобто на закінчення досліджуваного періоду оборотні активи становлять 857714 тис., грн., що на 41625 тис. грн. менше ніж на його початок.

Чистий дохід від реалізації продукції товариства має стійку тенденцію до збільшення, за ці три роки він збільшився на 254960 тис. грн., 127,6%. Собівартість продукції дещо зменшується у 2023 році та збільшується у 2024 році, за досліджуваний період вона збільшилася на 1368601 тис. грн., 122,9%. Цю динаміку покажемо на рис. 2.2 для більшої наочності.

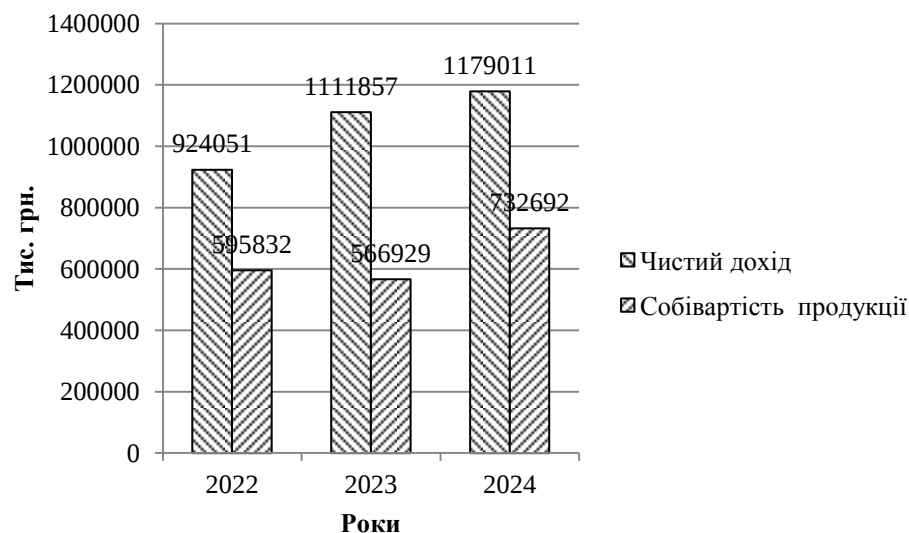


Рис. 2.2. Динаміка чистого доходу та собівартості продукції ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Вищевикладене демонструє більш швидкі темпи зростання чистого доходу ніж собівартості продукції, така динаміка зазвичай дозволяє підприємству отримувати чистий прибуток (рис. 2.3).

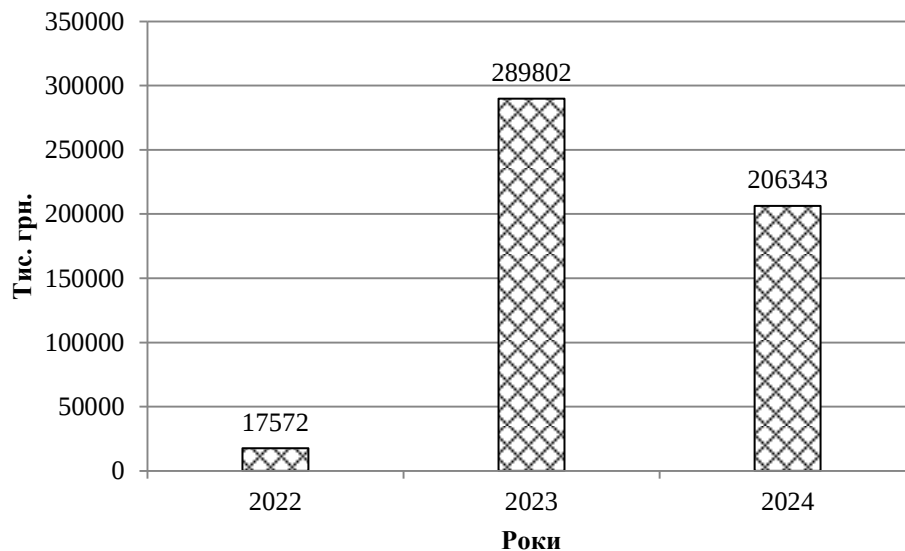


Рис. 2.3. Динаміка чистого прибутку ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Чистий прибуток ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 2023 році збільшується у 16,5 рази, та зменшується у 2024 році до 71,2% та становить 206343 тис. грн.

Зростання прибутку в період повномасштабного вторгнення, свідчить проте, що підприємство змогло вистояти в період надскладних викликів та виникнення нових ризиків.

При цьому можемо спостерігати, що витрати на одиницю реалізованої продукції за досліджуваний період практично є незмінними, лише у 2023 році вони зменшилися на 0,1 одиниці, а 2024 році знову становили 0,6 одиниці.

Стабільною також є чисельність працівників товариства.

При цьому необхідно відмітити зростання фонду заробітної плати на 130,8% за період 2022-2024 роки, зростання заробітної плати на одного робітника на 131,3%.

Відповідно збільшується і середньорічний виробіток одного працівника із 17147,2 тис. грн. у 2022 році до 22516,3 у 2024 році.

Виконаний аналіз основних фінансово-економічних показників діяльності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки демонструє їх позитивну тенденцію.

2.2. Динамічно-структурний аналіз активів та джерел формування капіталу товариства

Виконання динамічно-структурного аналізу активів та джерел капіталу допомає визначити рівень ефективності використання активів та їхнього впливу на фінансову стійкість, окрім того він допомагає зрозуміти стійкість щодо фінансування та ризиків, що виникають в процесі діяльності товариства.

Таблиця 2.2

Структурно-динамічний аналіз необоротних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Статті балансу	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2022
Нематеріальні активи	340	0,1	209	0,1	706	0,3	61,5	337,8
Незавершені капітальні інвестиції	15848	5,2	11692	3,8	18346	7,6	73,8	156,9
Основні засоби	283107	92,2	249074	81,1	212728	88,5	88,0	85,4
Інвестиційна нерухомість	1729	0,6	1629	0,5	1526	0,6	94,2	93,7
Відстрочені податкові активи	6041	0,1	6688	2,2	7137	3,0	110,7	106,7
Необоротні активи	307065	100	269292	100	240443	100	87,7	89,3

У структурі необоротних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» п'ять статей, це нематеріальні активи, незавершені капітальні інвестиції, основні засоби, інвестиційна нерухомість, відстрочені податкові активи.

Найбільша частка необоротних активів це основні засоби, що є закономірним для промислового підприємства. Проте вартість основних засобів зменшується у вартісному виразі протягом усього періоду і становить у 2023 році 88,0% у відношенні до 2022 року та 85,4% у 2024 році у відношенні до 2024 року.

На рис. 2.4 та рис. 2.5 графічно покажемо динаміку складових та структуру необоротних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

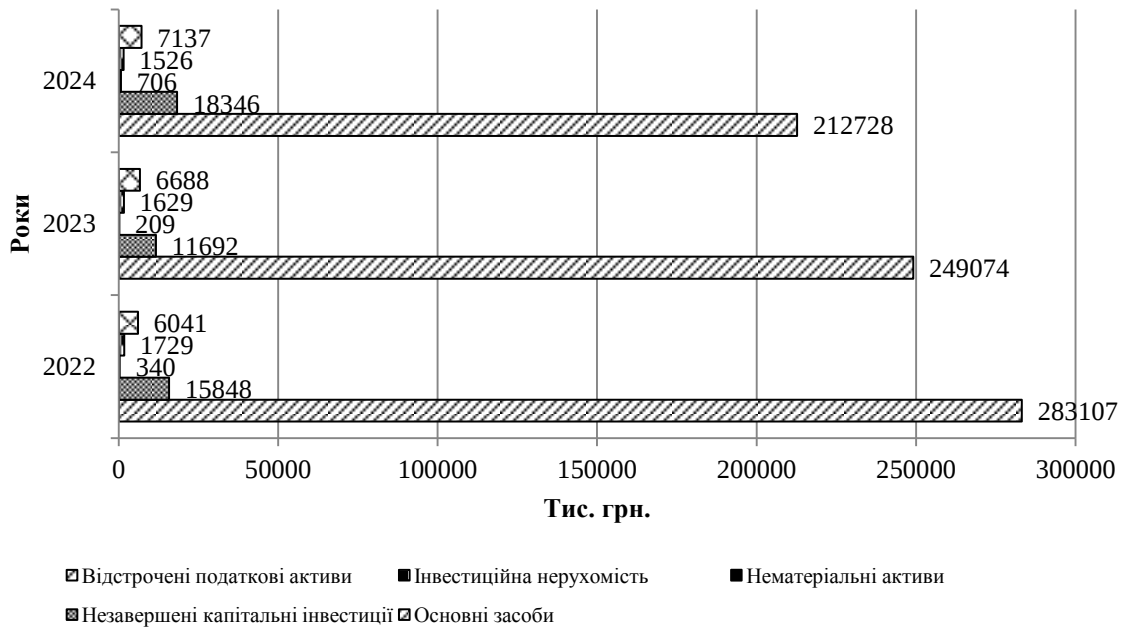


Рис. 2.4. Динаміка складових необоротних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

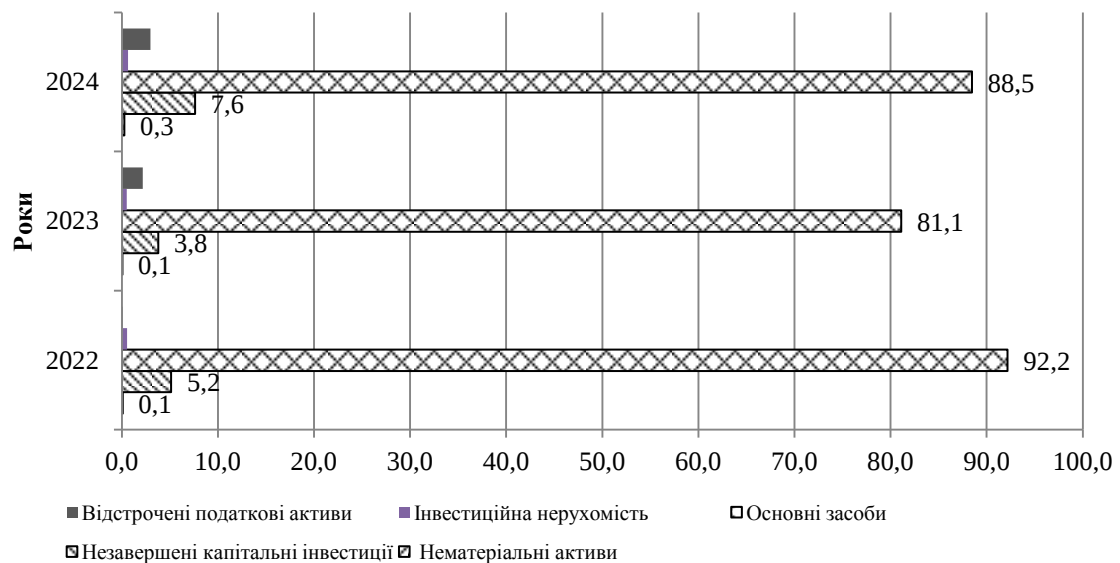


Рис. 2.5. Структура необоротних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Як бачимо з рис. 2.5, питома вага основних засобів у необоротних активах є значною, це 92,2% у 2022 році, 81,1% у 2023 році та 88,5% у 2024 році. Зменшення питомої ваги основних засобів відбувається за рахунок збільшення незавершених капітальних інвестицій. Збільшення їх вартості у

2024 році свідчить про їх оновлення та, можливо, удосконалення технологічних процесів.

У табл. 2.3 виконаємо аналіз ефективності використання основних засобів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки.

Таблиця 2.3

**Ефективність використання основних засобів
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки**

Показники	Роки			Абсолютне відхилення тис. грн.		Відносне відхилення, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2022	2023/ 2022	2024/ 2022
Основні засоби	283107	249074	212728	-34033	-36346	88,0	85,4
первісна вартість	787368	817713	839937	30345	22224	103,9	102,7
знос	504261	568639	627209	64378	58570	112,8	110,3
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	924051	1111857	1179011	187806	67154	120,3	106,0
Середньооблікова чисельність працюючих, осіб	284	280	283	-4	3	98,6	101,1
Валюта балансу	1206404	1383553	1098157	177149	-285396	114,7	79,4
Валовий: прибуток	328219	544928	446319	216709	-98609	166,0	81,9
Фондомісткість основних засобів, зменшення	0,85	0,74	0,71	-0,12	-0,02	86,31	96,87
Фондоозброєність, збільшення	2772,42	2920,40	2967,98	147,98	47,57	105,34	101,63
Коефіцієнт зносу, зменшення	0,64	0,70	0,75	0,05	0,05	108,58	107,38
Коефіцієнт придатності, збільшення	0,36	0,30	0,25	-0,05	-0,05	84,71	83,15
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні товариства, збільшення	0,23	0,18	0,19	-0,05	0,01	76,71	107,60
Фондовіддача, збільшення	1,17	1,36	1,40	0,19	0,04	115,86	103,23
Рентабельність основних засобів, збільшення	0,42	0,67	0,53	0,25	-0,14	159,86	79,74

Розраховані показники ефективності використання основних засобів вказують наступне.

- фондомісткість, яка характеризує рівень забезпеченості основними засобами, позитивною є динаміка зменшення, для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» динаміка позитивна;

- фондоозброєність показує скільки основних засобів припадає на одного працівника і позитивно є динаміка збільшення, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» динаміка позитивна;

- коефіцієнт зносу основних засобів відображає рівень зносу основних засобів і позитивною є тенденція до зменшення, для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» має негативну тенденцію до збільшення;

- коефіцієнт придатності основних засобів показує, яка частина основних засобів є придатною для експлуатації і позитивною є тенденція до збільшення, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» має негативну тенденцію до зменшення;

- коефіцієнт реальної вартості основних засобів у майні підприємства показує питому вагу залишкової вартості основних засобів у загальній вартості майна підприємства і позитивною є тенденція до збільшення, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» зменшується;

- фондovіддача основних засобів характеризує ефективність використання основних засобів, відображає суму чистого доходу (виручки) від реалізації на одну гривню основних засобів на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» тенденція є позитивною;

- рентабельність основних засобів характеризує ефективність використання основних засобів, відображає суму валового прибутку на одну гривню основних засобів, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» тенденція є позитивною.

Можемо зробити загальний висновок, що основні засоби ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» використовуються достатньо ефективно, але є необхідність у їх поновленні.

Наступний крок – це аналіз оборотних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2023 роки (табл. 2.4).

У структурі оборотних активів наступні статті: запаси, дебіторська заборгованість, гроші та їх еквіваленти, витрати майбутніх періодів та іншу оборотні активи.

Таблиця 2.4

Структурно-динамічний аналіз оборотних активів
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Статті балансу	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2022
Запаси	267200	29,7	371504	33,3	395799	46,1	139,0	106,5
Виробничі запаси	125701	47,0	152652	41,1	211480	53,4	121,4	138,5
Незавершене виробництво	6042	2,3	5111	1,4	5656	1,4	84,6	110,7
Готова продукція	132660	49,6	213740	57,5	178662	45,1	161,1	83,6
Товари	2797	1,0	1	0,0	1	0,0	0,0	100,0
Всього дебіторська заборгованість	476036	52,9	605195	54,3	430180	50,2	127,1	71,1
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	227397	47,8	152497	25,2	194887	45,3	67,1	127,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	42729	9,0	24023	4,0	9568	2,2	56,2	39,8
з бюджетом	3070	0,6	655	0,1		0,0	21,3	0,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	202840	42,6	428020	70,7	225725	52,5	211,0	52,7
Гроші та їх еквіваленти	117176	13,0	114643	10,3	9955	1,2	97,8	8,7
Витрати майбутніх періодів	146	0,0	298	0,0	578	0,1	204,1	194,0
Інші оборотні активи	38781	4,3	22621	2,0	21202	2,5	58,3	93,7
Оборотні активи, всього	899339	100	1114261	100	857714	100	123,9	77,0

Запаси на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки мають стійку тенденцію до збільшення, так у 2023 році їх вартість збільшилися на 139.% та у 2024 році на 106,5%. На кінець досліджуваного періоду вартість запасів становила 395799 тис. грн., що на 128599 тис. грн. більше ніж на його початок. У відсотковому відношенні запаси є однією з вагомих статей оборотних активів. Так у 2022 році їх питома вага становила 29,7%, у 2-23 році 33,3% та 46,1% у 2024 році, як бачимо питома вага запасів також збільшується.

Найбільш вагомою статтею запасів є виробничі запаси (47,0%; 41,1% та 53,4% відповідно за роками) та готова продукція (49,6%; 57,5% та 45,1%). Переважання цих статей у запас є нормою для виробничого підприємства, враховуючи той факт що значні коливання відсутні. Збільшення готової продукції у 2022 році можна пояснити збільшенням об'ємів випуску, оскільки чистий дохід товариства у 2023 році зріс на 120%.

Дебіторська заборгованість у 2023 році зростає 127,1% та зменшується у 2024 році до 71,1%. У грошовому відношенні дебіторська заборгованість на закінчення досліджуваного періоду зменшилася на 45856 тис. грн. та становила 430180 тис. грн. Зменшення дебіторської заборгованості означає що покупці продукції товариства вчасно з ним розраховуються. Основні статті це дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша поточна дебіторська заборгованість, при чому інша поточна заборгованість має більшу питому вагу, так на кінець досліджуваного періоду вона становить 52,5%.

Найбільш ліквідна стаття оборотних активів, гроші та їх еквіваленти, складають 13,0% у 2022 році, 10,3% та 1,2% у 2024 році, зменшується як частка так зменшення відбувається і у грошовому виразі. Так на закінчення досліджуваного періоду зменшення відбулося на 107221 тис. грн. Така динамічна зміна може мати негативний вплив на стійкість товариства.

Для більшої наочності динаміку та структуру оборотних активів покажемо на рис. 2.6. та рис. 2.7.

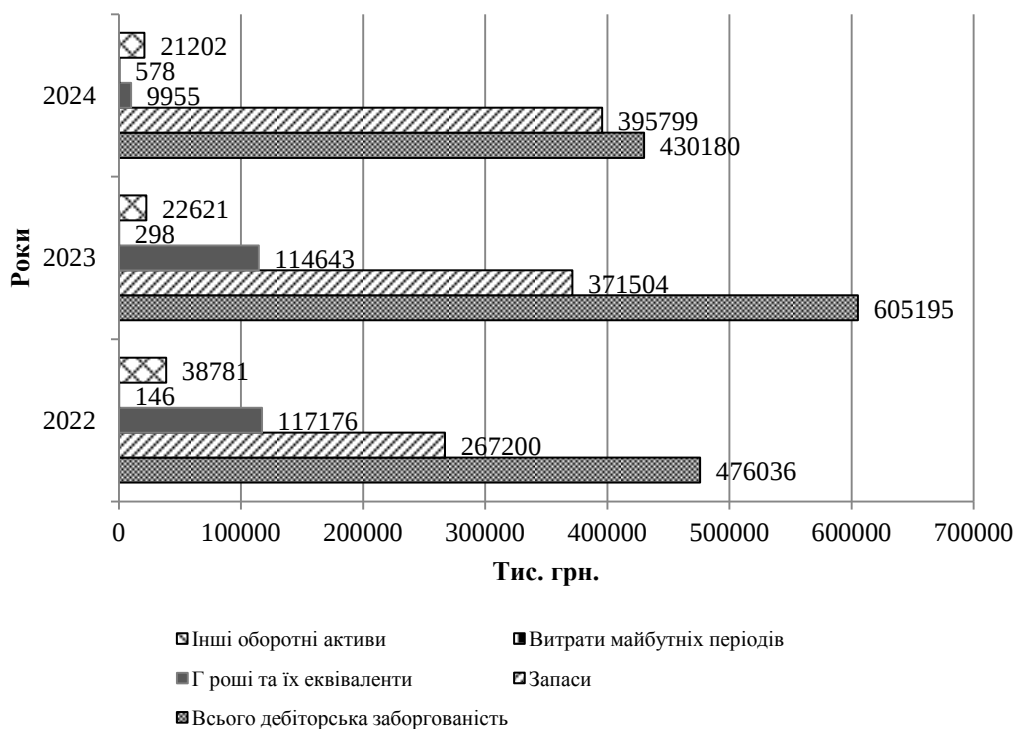


Рис. 2.6. Динаміка складових оборотних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

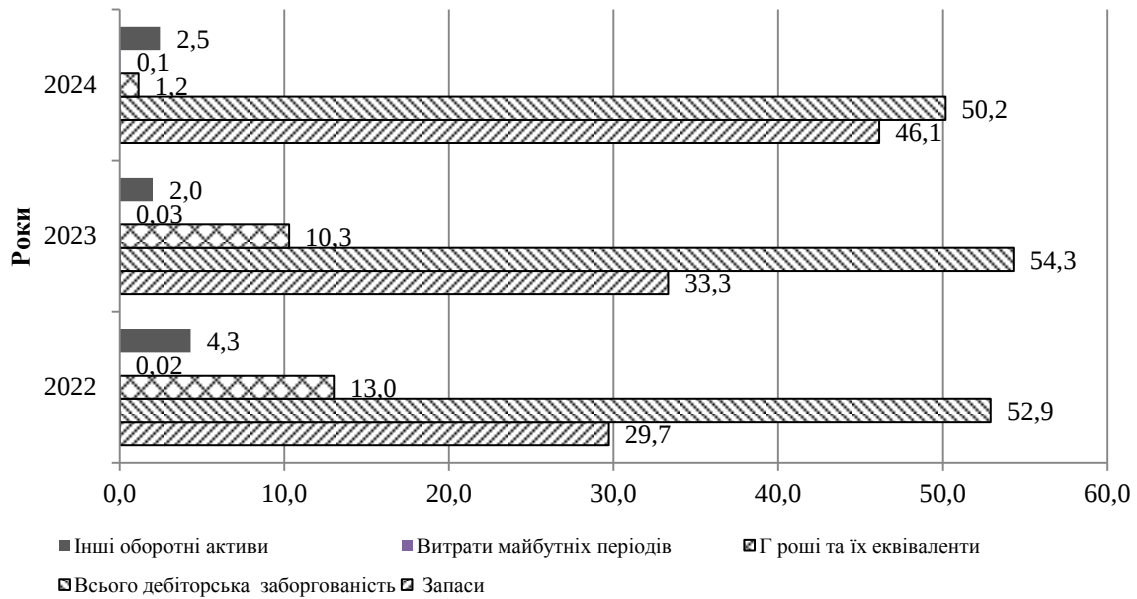


Рис. 2.7. Структура оборотних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Інші статті оборотних активів складають менше 5% та не складають вагомого впливу на оборотні активи.

Аналізом оборотних активів встановлено їх ефективне використання на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки.

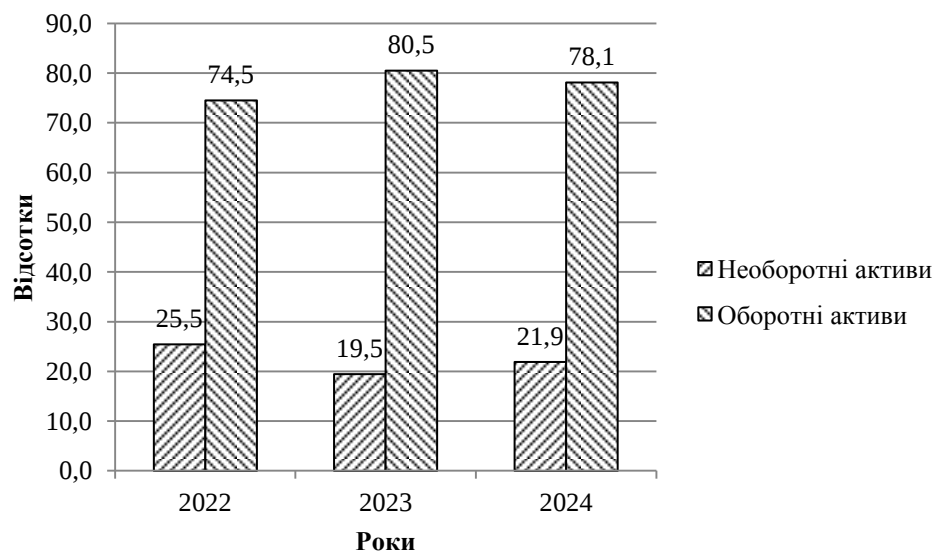


Рис. 2.8. Структура активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

З рис. 2.8 бачимо, що основна частина активів це оборотні активи, які складають 74,5% у 2022 році, 80,5% у 2023 році та 78,1% у 2024 році. Така структура свідчить про зростання мобільності структури активів. Це сприяє прискоренню оборотності коштів підприємства та, як наслідок, зростанню доходу.

Відповідно до балансу, капітал товариства це власний капітал, довгострокові зобов'язання і забезпечення та поточні зобов'язання і забезпечення (табл. 2.4, рис. 2.9).

Таблиця 2.4

Структурно-динамічний аналіз капіталу

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Статті балансу	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2022
Власний капітал	110913	9,2	400789	29,0	115931	10,6	361,4	28,9
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	105588	8,8	40317	2,9	35573	3,2	38,2	88,2
Поточні зобов'язання і забезпечення	989903	82,1	942447	68,1	946653	86,2	95,2	100,4
Баланс	1206404	100	1383553	100	1098157	100	114,7	79,4

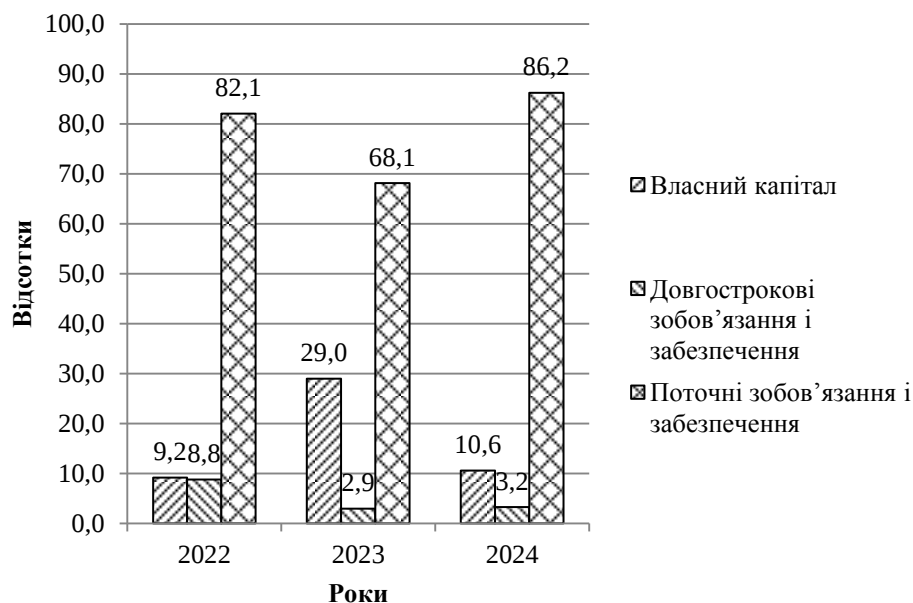


Рис. 2.9. Структура капіталу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Найбільш вагомою часткою капіталу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки є поточні зобов'язання та забезпечення. Вони складають у 2022 році 82,1%, у 2023 році їх частка знижується до 68,1 та знову зростає до 86,2% у 2024 році. Відповідно у грошовому виразі динаміка є такою ж, у 2023 році відбувається зниження вартості поточних зобов'язань до 95,2% у порівнянні з попереднім аналогічним періодом та зростає у 2024 році до 100,4%.

Структурно-динамічний аналіз поточних зобов'язань і забезпечень ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки покажемо в табл. 2.5.

Таблиця 2.6

Структурно-динамічний аналіз поточних зобов'язань і забезпечень

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Статті балансу	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2022
Короткострокові кредити банків	0	0,0	51659	5,5	0	0,0	-	0,0
Поточна кредиторська заборгованість за:								
довгостроковими зобов'язаннями	701100	86,9	658450	90,3	685262	94,0	93,9	104,1
товари, роботи, послуги	51703	6,4	14755	2,0	13658	1,9	28,5	92,6
розрахунками з бюджетом	9251	1,1	1212	0,2	17960	2,5	13,1	1481,8
розрахунками зі страхування	437	0,1	182	0,0	420	0,1	41,6	230,8
розрахунками з оплати праці	1630	0,2	1197	0,2	1865	0,3	73,4	155,8
за одержаними авансами	42558	5,3	14539	2,0	9732	1,3	34,2	66,9
Всього кредиторська заборгованість	806679	81,5	690335	73,2	728897	77,0	85,6	105,6
Поточні забезпечення	5614	0,6	6569	0,7	8077	0,9	117,0	123,0
Інші поточні зобов'язання	177610	17,9	193884	20,6	209679	22,1	109,2	108,1
Поточні зобов'язання і забезпечення	989903	82,1	942447	68,1	946653	86,2	95,2	100,4

На рис. 2.10, рис. 2.11 наведемо структуру поточних зобов'язань та забезпечень. У структурі поточних зобов'язань та забезпечень основна частка належить кредиторській заборгованості, яка становить у 2022 році 81,5%, у 2023 році 73,2% та 77,0% у 2024 році.

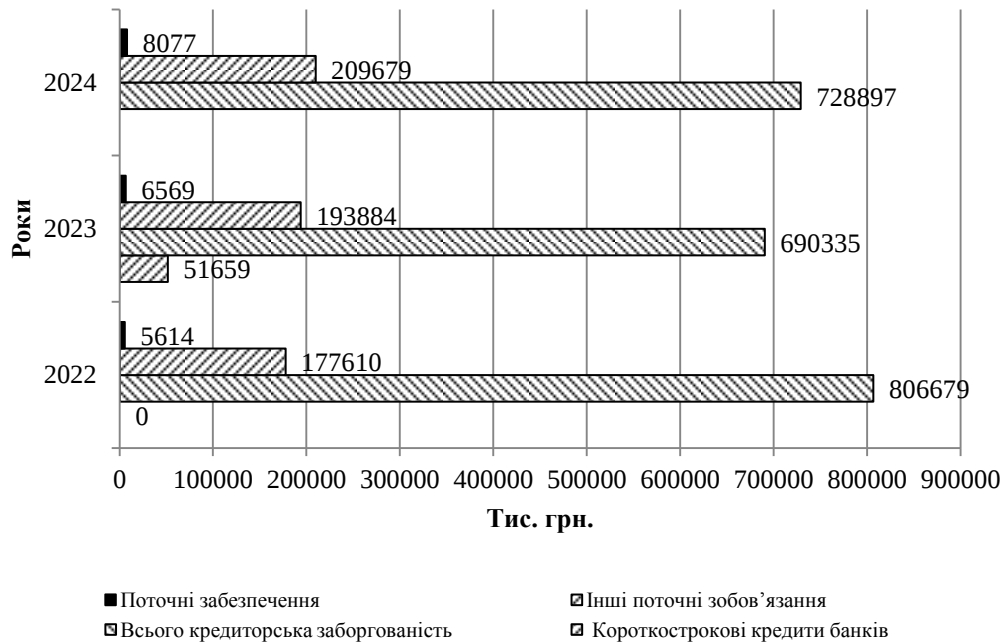


Рис. 2.10. Динаміка поточних зобов'язань та забезпечень
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

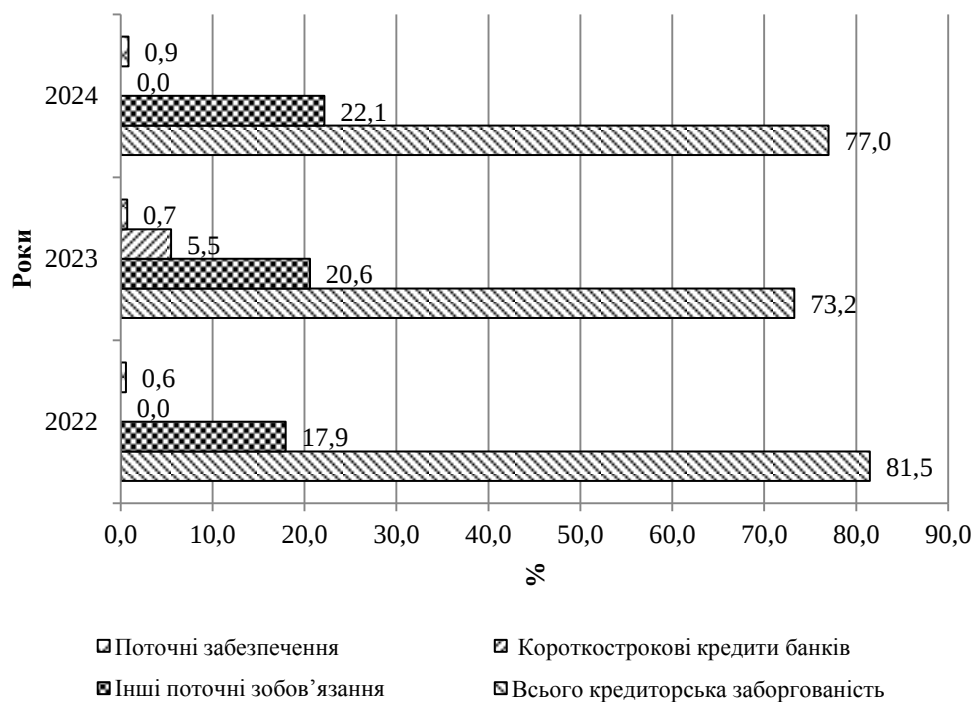


Рис. 2.11. Структура поточних зобов'язань та забезпечень
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

У кредиторській заборгованості, відповідного до звітності товариства, основна частка це поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими

зобов'язаннями, яка становить у 2022 році 86,9%, у 2023 році 90,3% та 94,0% у 2024 році, тобто має тенденцію до зростання.

Така динаміка пояснюється проведенням робіт щодо модернізації обладнання та удосконалення технологічних процесів виробництва скла у товаристві.

Довгострокові зобов'язання і забезпечення складають у 2022 році 8,8%, зменшуються до 29% у 2023 році та трішки зростають у 2024 році до 3,2%, це довгострокові кредити банків. Протягом досліджуваного періоду прослідковується чітка тенденція до зменшення вартості довгострокових зобов'язань і забезпечень.

Власний капітал ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки це зареєстрований капітал, додатковий та резервний капітал та нерозподілений прибуток.

Таблиця 2.5

Структурно-динамічний аналіз власного капіталу

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Статті балансу	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2022
Зареєстрований (пайовий) капітал	2848	2,6	2848	0,7	2848	2,5	100,0	100,0
Додатковий капітал	122	0,1	196	0,0	190	0,2	160,7	96,9
Резервний капітал	869	0,8	869	0,2	869	0,7	100,0	100,0
Нерозподілений прибуток	107074	96,5	396876	99,0	112024	96,6	370,7	28,2
Власний капітал	110913	100	400789	100	115931	100	361,4	28,9

Власний капітал ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки складає незначну частку: 9,2% у 2022 році, збільшується частка у 2022 році до 29,0% та зменшується вартість до 10,6% у 2024 році. Низька частка власного капіталу обумовлена тим, що товариство це промислове товариство, яке в даний період здійснює модернізацію виробництва. Позитивним моментом є те, що більше 95,0% власного капіталу складає нерозподілений прибуток. Динаміку власного капіталу покажемо на рис. 2.12.

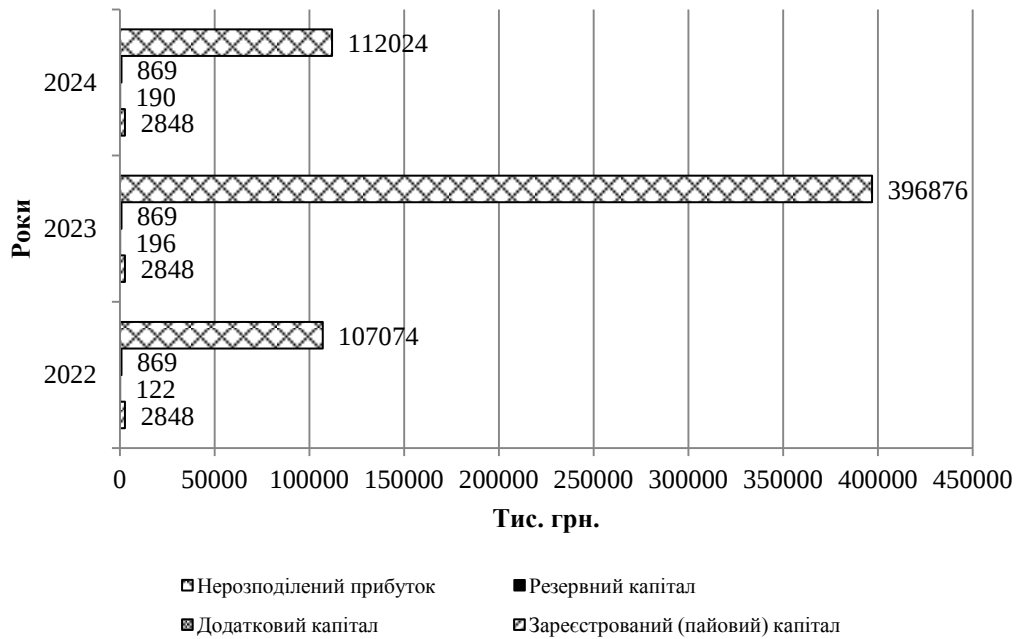


Рис. 2.12. Динаміка власного капіталу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Аналіз динаміки обсягів та структури капіталу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки виявив кілька важливих моментів їх формування:

- значне збільшення вартості оборотного капіталу, який становить більшу частину активів товариства, що свідчить про необхідність забезпечення стійкого обороту активів у його діяльності;

- перехід від матеріальної до нематеріальної форми, питома вага нематеріальних оборотних активів зростає, паралельно зменшуючи питому вагу матеріальних оборотних активів, що свідчить про зміну структури оборотного капіталу;

- значна частка дебіторської заборгованості, вона стала найбільш «важким» нематеріальним елементом оборотного капіталу. Це може бути пов'язано із збільшенням продажу товарів в кредит, що призводить до залежності від фінансового стану покупців продукції;

- формування незначного обсягу високоліквідних елементів, у структурі оборотного капіталу товариства дуже низький обсяг високоліквідних активів

(грошей та їх еквівалентів), що означає нестачу коштів для погашення поточних зобов'язань;

- товариство використовує товарні кредити та банківські кредити як основне джерело формування оборотного капіталу;

- зниження фінансової незалежності, оскільки при формуванні структури джерел фінансування оборотного капіталу спостерігається значне використання залучених коштів;

- фінансування діяльності товариства здійснюється найменш надійним джерелом, поточними зобов'язаннями, аналіз показує стійке збільшення їх абсолютного обсягу;

- значний вплив зовнішніх умов. Воєнний стан, погіршення логістики, зростання вартості сировини та зростання залежності від зарубіжних постачальників мають значний вплив на структуру та стан капіталу товариства в цілому.

2.3. Коефіцієнтний аналіз платоспроможності та фінансової стійкості товариства

Фінансовий стан підприємства часто оцінюють у короткостроковій та довгостроковій перспективах. У першому варіанті критеріями оцінки є значення ліквідності та платоспроможності, тобто виконується оцінка здатності своєчасно і в повному обсязі погашати короткострокові зобов'язання.

Аналіз ліквідності включає оцінку ліквідності балансу в цілому, розрахунок та аналіз ключових показників ліквідності [27].

Для визначення ліквідності балансу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 2022-2024 роках порівнюємо підсумки груп за активами і пасивами (табл. 2.6).

При цьому враховуємо, що баланс є абсолютно ліквідним, коли виконується наступне співвідношення [31, с. 226]:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4, \quad (2.1)$$

Таблиця 2.6

Ліквідність балансу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»
у 2022-2024 роках (тис. грн.)

Актив	2022	2023	2024	Пасив	2022	2023	2024
Найбільш ліквідні (A ₁)	117176	114643	9955	Негайні пасиви (П ₁)	283189	225769	253314
Активи, що швидко реалізуються (A ₂)	476036	605195	430180	Коротко-строкові пасиви (П ₂)	701100	710109	685262
Активи, що реалізуються повільно (A ₃)	306127	394423,0	417579	Довгострокові пасиви (П ₃)	105588	40317	35573
Активи, що важко реалізуються (A ₄)	307065	269292	240443	Постійні пасиви (П ₄)	116527	407358	124008
Баланс	1206 404	1 383 553	1098 157	Баланс	283189	225769	253314

Порівняння першої та другої груп активів із першими двома групами пасивів ($A_1 > П_1$; $A_2 > П_2$) дозволяє оцінити поточну ліквідність, яка свідчить про платоспроможність підприємства на теперішній період.

Зіставлення активів (A₃), що повільно реалізуються з довгостроковими пасивами (П₃) відображає ліквідність на перспективу – можливу платоспроможність на основі порівняння майбутніх надходжень і платежів.

Як бачимо, у 2022 році баланс ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» є неліквідним. Це свідчить проте, що операційна діяльність товариства не покривається власним оборотним капіталом. Аналіз даних таблиці говорить про те, що тенденція до неліквідності балансу підтримується. Тобто основні нерівності не дотримуються, так A₁ є меншим за П₁, A₂ є меншим за П₂, але A₃ більше П₃, а A₄ є більшим за П₄. Виконується співвідношення $A_3 > П_3$.

У 2023 році ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» також має неліквідний баланс, оскільки A₁ є меншим за П₁, A₂ є меншим за П₂, але A₃ більше П₃ та A₄ є меншим за П₄. Виконуються співвідношення $A_3 > П_3$ та $A_4 < П_4$.

У 2024 році баланс ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» також неліквідний. Аналіз даних таблиці говорить про те, що тенденція до неліквідності балансу залишається. Тобто основні нерівності не дотримуються,

так $A1$ є меншим за $P1$, $A2$ є меншим за $P2$, але $A3$ більше $P3$, а $A4$ є більшим за $P4$. Виконується лише співвідношення $A3 > P3$.

Аналіз другої умови ліквідності ($A2 > P2$) показує, що в аналізованому періоді у ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» наявна поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями, середньоліквідні активи менші короткострокових пасивів, що свідчить про неготовність товариства виконати свої поточні зобов'язання.

Щодо третьої умови ліквідності ($A3 > P3$), вона була виконана завдяки наявності у товариства значної кількості запасів. Це означає, що товариство має достатню кількість запасів для виконання своїх фінансових зобов'язань.

Виконання перших двох умов ліквідності балансу свідчить про недостатність власних оборотних коштів, але виконання третьої умови забезпечує дотримання мінімальних умов фінансової стійкості. Це означає, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» в аналізованому періоді має певну кількість ресурсів для вчасного погашення своїх короткострокових зобов'язань.

Однак важколіквідних активів на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 2022 та 2024 роках не досить для покриття постійних зобов'язань, і це свідчить про відсутність фінансового резерву для виконання довгострокових зобов'язань ($A4 < P4$). Це може вказувати на необхідність підприємства розглядати можливості залучення додаткового довгострокового фінансування або раціоналізувати свою діяльність з метою зменшення постійних зобов'язань.

Узагальнений баланс виконання умов ліквідності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» наведено в табл. 2.8 та показано на рис. 2.7.

Таблиця 2.7

Виконання умов ліквідності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»
у 2022-2024 роках

Умова ліквідності	2022 рік	2023 рік	2024 рік
$A1 > P1$	-	-	-
$A2 > P2$	-	-	-
$A3 > P3$	+	+	+
$A4 < P4$	-	+	-
Тип ліквідності балансу	Неліквідний	Неліквідний	Неліквідний

Таким чином, робимо наступний висновок, протягом 2022-2024 років за балансом ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» виконувалася умова $A_3 > П_3$ та у 2022 році ще одна $A_4 < П_4$, усі інші умови ліквідності балансу не виконувалися, тому баланс товариства був не ліквідним.

Для виконання комплексної оцінки ліквідності балансу скористаємося даними табл. 2 та виконаємо на розрахунок загального показника платоспроможності за формулою

$$K_{нл} = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{П_1 + 0,5П_2 + 0,3П_3} \quad (2.1),$$

Розрахунки виконаємо в табл. 2.8 та покажемо на рис. 2.13.

На основі розрахунків робимо наступний висновок, коефіцієнт платоспроможності товариства має значення менші 1. У 2022 досліджуваний показник складав 0,67 одиниці, збільшився у 2023 році до 0,91 одиниці.

Таблиця 2.8

Розрахунок показника загальної платоспроможності

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»

	А/П	0,5	0,3	Сума	Значення показника
2022 рік					
А	117176	238018	91838,1	447032,1	
П	283189	350550	31676,4	665415,4	0,67
2023 рік					
А	114643	302597,5	118326,9	535567,4	
П	225769	355054,5	10671,9	591495,4	0,91
2024 рік					
А	9955	215090	125273,7	350318,7	
П	253314	342631	10671,9	606616,9	0,58

Це свідчить про покращення платоспроможності та підвищення стабільності фінансового стану ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

Пороте у 2024 році даний показник зменшується до 0,58 одиниці і є нижчим показника 2022 року.

Отже платоспроможність ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за досліджуваний період не має певної стабільної тенденції.

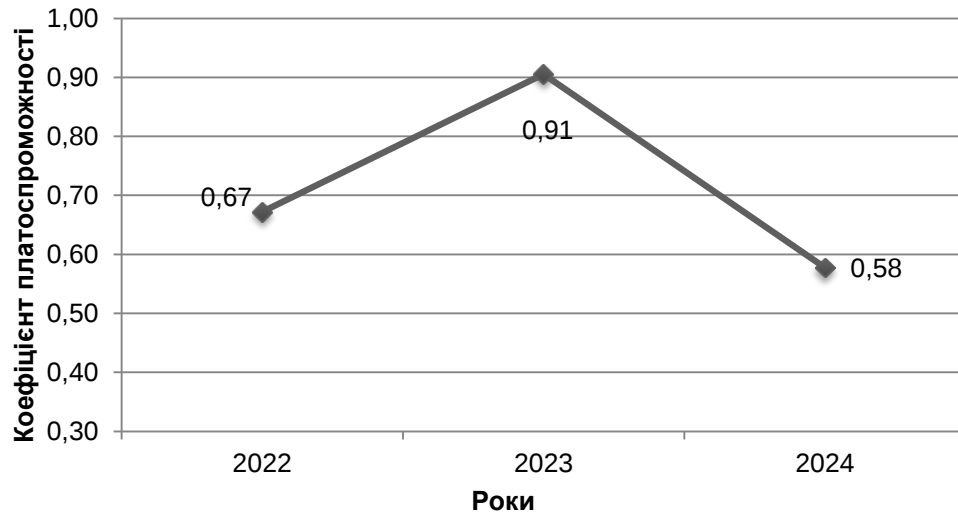


Рис. 2.13. Динаміка показника платоспроможності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Динаміку розрахованих показників ліквідності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» виконаємо в табл. 2.9 та їх динаміку покажемо на рис. 2.14.

Таблиця 2.9

Показники ліквідності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Відхилення			
	2022	2023	2024	абсолютне		відносне, %	
				2023/ 2022	2024/ 2022	2023/ 2022	2024/ 2022
1	2	3	4	5	6	7	8
Вихідні дані для розрахунку							
Поточні зобов'язання	989903	942447	946653	-47456	4 206	95,2	100,4
Грошові кошти	117176	114643	4962	-2 533	-109681	97,8	4,3
Дебіторська заборгованість, тис. грн.	476036	605195	430180	129 159	-175015	127,1	71,1
Кредиторська заборгованість, тис. грн.	806679	690335	728897	-	38 562	85,6	105,6
Оборотні активи, тис. грн.	899339	1114261	857714	214 922	-256547	123,9	77,0
Необоротні активи, тис. грн.	307065	269292	240443	-37 773	-28 849	87,7	89,3
Активи, тис. грн.	1206404	1383553	1098157	177 149	-285396	114,7	79,4
Розраховані коефіцієнти							
- абсолютної ліквідності, 0,1- 0,2	0,12	0,12	0,01	0,00	-0,12	102,8	4,3
- термінової ліквідності, >0,5	0,64	0,79	0,49	0,15	-0,30	123,4	61,9
- загальної ліквідності, 2-2,5	0,91	1,18	0,91	0,27	-0,28	130,1	76,6
- співвідношення ДЗ/КЗ	0,59	0,88	0,59	0,29	-0,29	148,6	67,3
- мобільності активів, >0,5	0,75	0,81	0,78	0,06	-0,02	108,0	96,9
- співвідношення активів, >1	2,93	4,14	3,57	1,21	-0,57	141,3	86,2

Нормативним значенням коефіцієнта абсолютної ліквідності є значення яке лежить в межах від 0,1 до 0,2. Якщо показник нижчий. То це вказує на те, що компанія не зможе вчасно погасити борги у випадку, якщо термін платежів настане незабаром. Значення вище нормативного також може вказувати на проблеми в компанії і свідчити про неефективну стратегію управління фінансовими ресурсами. Грошові кошти, на відміну від інших активів, не беруть участі у виробничо-збутовому процесі, вони не генерують дохід компанії. Тому занадто високий показник абсолютної ліквідності говорить про те, що значна частина капіталу відволікається на формування непродуктивних активів. Аналізом встановлено не відповідність показників коефіцієнта абсолютної ліквідності у 2024 році, у 2022 та 2023 році ці показники знаходяться в межах нормативних.

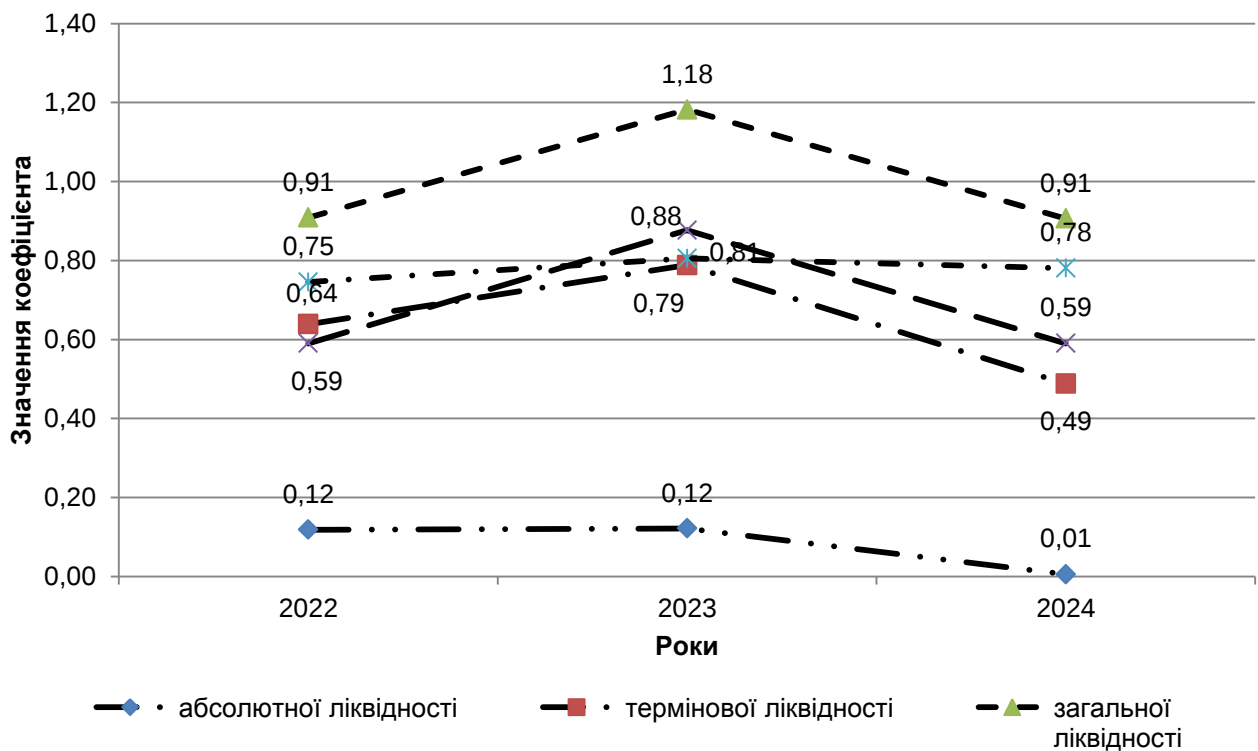


Рис. 2.14. Динаміка показників ліквідності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Коефіцієнт термінової (швидкої) ліквідності є показником короткострокової ліквідності товариства, який вимірює здатність компанії вчасно погасити свої короткострокові зобов'язання за посередництва

високоліквідних активів. Нормативні значення більше 0,5 одиниці. Аналізом встановлено не відповідність показників коефіцієнта термінової ліквідності у 2024 році, у 2022 та 2023 році ці показники відповідають нормативним значенням, вони більше 0,5.

Динаміка показника загальної ліквідності також є важливим показником фінансового стану товариства. Цей показник зазнав змін протягом аналізованого періоду, збільшення показника загальної ліквідності на 0,27 пунктів у 2023 році свідчить про покращення ліквідності.

Зменшення даного показника на 0,28 пункти в 2024 році може бути викликане різними факторами, такими як збільшення поточних зобов'язань або зменшення оборотних активів. Аналізом встановлено не відповідність показників коефіцієнтів загальної ліквідності нормативним значенням, вони є значно нижчими.

З рис. 2.3 бачимо, що у 2023 році спостерігається зростаюча динаміка ліквідності. Однак уже у 2024 році спостерігаємо спадну динаміку розрахованих показників ліквідності.

Важливими в оцінці фінансової стійкості товариства є також показники дебіторської та кредиторської заборгованості, важливу ролі відіграє їх співвідношення. Розраховані показники співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості свідчать про перевагу кредиторської заборгованості над дебіторською.

Дебіторська заборгованість протягом досліджуваного періоду нижче кредиторської, що означає, що в разі необхідності погашення кредиторських зобов'язань, товариство не матиме достатніх резервів у вигляді дебіторської заборгованості для здійснення оплати. Вище викладене підтверджує нераціональність співвідношення між дебіторською і кредиторською заборгованістю протягом всього аналізованого періоду.

Загальною оцінкою ліквідності та платоспроможності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки є висновок, що товариство в цей період є неліквідним та з низькими показниками платоспроможності.

Необхідно відзначити спадну динаміку всіх розрахованих показників на кінець 2024 року, що свідчить про погіршення ліквідності та платоспроможності. Насьогодні це погіршення є не критичним і може бути виправлено в майбутньому звітному періоді за вживання необхідних заходів.

Однією з найважливіших характеристик фінансового стану товариства є його фінансова стійкість, яка відображає ступінь залежності товариства від запозичених джерел фінансування, таких як кредитори та інвестори, і характеризується співвідношенням власних та залучених коштів. Він характеризує загальну оцінку фінансової стабільності підприємства.

Розрахунок показників фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки виконаємо в табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Показники фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»
за 2022-2024 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Відхилення			
				абсолютне		відносне, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2022	2023/ 2022	2024/ 2022
1	2	3	4	5	6	7	8
Вихідні дані для розрахунку							
Власний капітал, тис. грн.	110913	400789	115931	289 876	-284858	361,4	28,9
Майно, тис. грн.	1206404	1383553	1098157	177 149	-285396	114,7	79,4
Позиковий капітал, тис. грн.	1095491	982764	982226	-112727	-538	89,7	99,9
Оборотні активи, тис. грн.	899339	1114261	857714	214 922	-256547	123,9	77,0
Основні засоби, тис. грн.	283107	249074	212728	-34 033	-36 346	88,0	85,4
Розраховані коефіцієнти							
Коефіцієнт економічної незалежності (автономії), > 0,5	0,09	0,29	0,11	0	-0,18	315,1	36,4
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу, < 0,5	0,91	0,71	0,89	-0,20	-0,20	78,2	125,9
Коефіцієнт фінансування (фінансової стабільності), > 1,0	0,10	0,41	0,12	0,31	-0,29	402,8	28,9
Коефіцієнт маневреності, > 0,5	-0,16	0,10	-0,11	0,26	-0,21	-58,5	-119,3
Коефіцієнт інвестування	0,39	1,61	0,54	1,22	-1,06	410,7	33,9

Аналізуючи дані таблиці, помічаємо, що протягом усього періоду 2022-2024 роки товариство демонструє дуже низькі показники фінансової стійкості. Зокрема, показник економічної незалежності є на рівні менше ніж 0,5 протягом

всього досліджуваного періоду. Це означає, що значна частка всього капіталу товариства є запозиченим капіталом, це свідчить про дуже низький рівень фінансової стійкості та незалежності від зовнішніх джерел фінансування.

Коефіцієнт концентрації позикового капіталу відображає співвідношення між власним та позиковим капіталом підприємства. Протягом періоду, що аналізується, він показує високий рівень залежності товариства та значну частку позикових коштів у його капіталі.

Коефіцієнт маневреності у 2022 та 2024 роках має від'ємне значення, що свідчить про низьку здатність активів переходити з однієї форми в іншу, більше 0 цей показник у 2023 році, але при цьому значно нижчий нормативного.

Коефіцієнт інвестування має низьке значення у 2022 та 2024 роках, тобто за рахунок власного капіталу фінансується лише незначна частка основних засобів і лише у 2023 році він більше одиниці.

Динаміка показників фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки відображена на рис. 2.15.

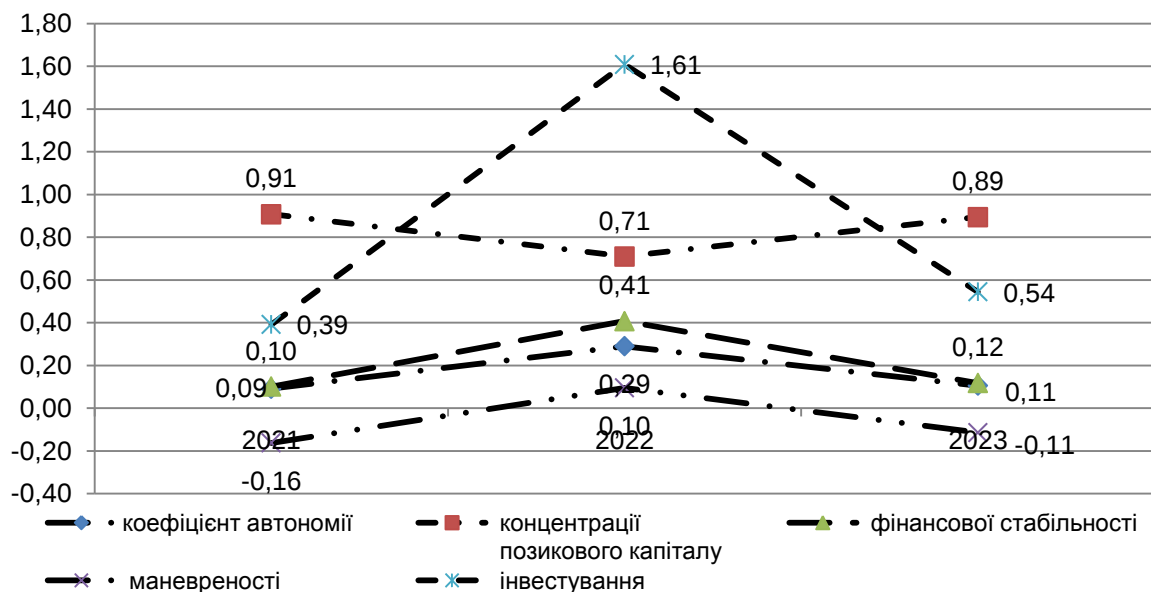


Рис. 2.15. Динаміка показників фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

На рис. 2.15 відмічаємо позитивну динаміку коефіцієнтів фінансової стійкості у 2023 році та спадну динаміку у 2024 році, при цьому їхні значення

залишаються на низькому рівні, і це не має суттєвого позитивного впливу на діяльність підприємства.

Отже, аналіз показників фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки дозволяє зробити висновок, що вони залишаються на дуже низькому рівні, підтверджуючи низьку фінансову стійкість підприємства та його сильну залежність від зовнішніх кредиторів та інвесторів.

Проведемо факторний аналіз впливу розміру власного капіталу та його оборотності на розмір чистого доходу (табл. 2.11-2.15).

Таблиця 2.11

Вихідні дані для розрахунку

Показники	Ум. познач.	Роки			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
		2022	2023	2024	2023/2022	2024/2022	2023/2022	2024/2022
Чистий дохід, тис. грн.	У	924051	1111857	1179011	187806	67154	120,3	106,0
Власний капітал, тис. грн.	X1	110913	400789	115931	289 876	-284858	361,4	28,9
Оборотність власного капіталу	X2	8,33	2,77	10,17	-5,56	7,40	33,3	366,6

Таблиця 2.12

Факторний аналіз впливу розміру власного капіталу та його оборотності на розмір чистого доходу за 2022-2023 роки (методом ланцюгових підстановок)

№ підстановки	Фактори		У	Вплив
	X1	X2		
"0"	110913	8,3313	924051	
"1"	110913	2,7742	307692	-616359,4
"2"	400789	2,7742	1111857	804165,4
Загальний вплив обох факторів				187806,0

Чистий дохід у 2023 році зріс на 187806,0 тис. грн. Таке зростання відбулося за рахунок зміни вартості власного капіталу на 804165,4 тис. грн. (пріоритетний фактор з позитивним впливом), а за рахунок зміни (зменшення) оборотності капіталу чистий дохід зменшився на 616359,4 тис. грн.

У даному випадку збільшення капіталу має більший вплив на формування розміру чистого доходу ніж його оборотність.

Таблиця 2.13

Факторний аналіз впливу розміру власного капіталу та його оборотності на розмір чистого доходу за 2022-2023 роки (методом абсолютних різниць)

Показники	Алгоритм розрахунку	Сума, тис.грн.
Вплив фактора X1 на У	$Y_{X1} = (X1^1 - X1^0) * X2^0$	-616359,4
Вплив фактора X2 на У	$Y_{X2} = (X2^2 - X2^1) * X1^1$	804165,4
Сукупний вплив	$Y_{X1,X2} = Y_{X1} + Y_{X2}$	187806

Таблиця 2.14

Факторний аналіз впливу розміру власного капіталу та його оборотності на розмір чистого доходу за 2023-2024 роки (методом ланцюгових підстановок)

№ підстановки	Фактори		У	Вплив
	X1	X2		
"0"	400789	2,7742	1111857,0	
"1"	400789	10,1699	4075999,0	2964142,0
"2"	115931	10,1699	1179011	-2896988,0
Загальних вплив обох факторів				67154,0

Таблиця 2.15

Факторний аналіз впливу розміру власного капіталу та його оборотності на розмір чистого доходу за 2023-2024 роки (методом абсолютних різниць)

Показники	Алгоритм розрахунку	Сума, тис. грн.
Вплив фактора X1 на У	$Y_{X1} = (X1^1 - X1^0) * X2^0$	2964142,0
Вплив фактора X2 на У	$Y_{X2} = (X2^1 - X2^0) * X1^1$	-2896988,0
Сукупний вплив	$Y_{X1,X2} = Y_{X1} + Y_{X2}$	67154,0

Чистий дохід у 2024 році збільшився на 67154,0 тис. грн. Таке збільшення відбулося за рахунок зменшення вартості капіталу на 2896988,0 тис. грн., та за рахунок зміни (збільшення) оборотності капіталу чистий дохід збільшився на 2964142,0 тис. грн.

У даному випадку збільшення капіталу має менший вплив на формування розміру чистого доходу ніж його оборотність.

Розрахунок показників ділової активності це в цілому аналіз оборотності засобів. За посередництвом цього аналізу оцінюється ефективність використання активів та ресурсів товариства, в результаті чого відбувається

збільшення обсягів виробництва продукції та оптимізація витрат фінансових ресурсів [19].

Результати розрахунку оборотності коштів підприємства виконаємо в табл. 2.16 та покажемо на рис. 2.16.

Таблиця 2.16

Показники ділової активності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»
за 2022-2024 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Відхилення			
				абсолютне		відносне, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2022	2023/ 2022	2024/ 2022
Вихідні дані для розрахунку							
Виручка від реалізації	924051	1111857	1179011	187806	67154	120,3	106,0
Капітал	1206404	1383553	1098157	177149	-285396	114,7	79,4
Власний капітал	110913	400789	115931	289 876	-284858	361,4	28,9
Запаси	267200	371504	395799	104 304	24295	139,0	106,5
Дебіторська заборгованість	476036	605195	430180	129 159	-175015	118,4	71,1
Кредиторська заборгованість	806679	690335	728897	13 070	15913	119,8	105,6
Коефіцієнти							
Коефіцієнт оборотності капіталу	0,77	0,80	1,07	0,04	0,27	104,9	133,6
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	8,33	2,77	10,17	-5,56	7,40	33,3	366,6
Коефіцієнт оборотності запасів	3,46	2,99	2,98	-0,47	-0,01	86,5	99,5
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1,94	1,84	2,74	-0,10	0,90	94,6	149,2
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	1,15	1,61	1,62	0,47	0,01	140,6	100,4
Період погашення ДЗ, днів	185,46	195,95	131,35	10,49	-64,60	105,66	67,03
Період погашення КЗ, днів	314,27	223,52	222,56	-90,75	-0,96	71,12	99,57

Висока оборотність активів дозволяє вивільняти кошти з обігу та спрямовувати їх на подальше фінансування оборотних активів.

Найвищі значення оборотності має оборотність власного капіталу, яка показує скільки гривень виручки від реалізації припадає на одну гривню власного капіталу. У 2022 та 2024 роках ці значення дуже високі. Це свідчить про ефективне використання капіталу власників, позитивною тенденцією є висхідна динаміка, яку ми спостерігаємо у 2024 році.

Показники оборотність капіталу також мають позитивну тенденцію висхідної динаміки, хоча мають низькі значення та зміни відбуваються незначні.

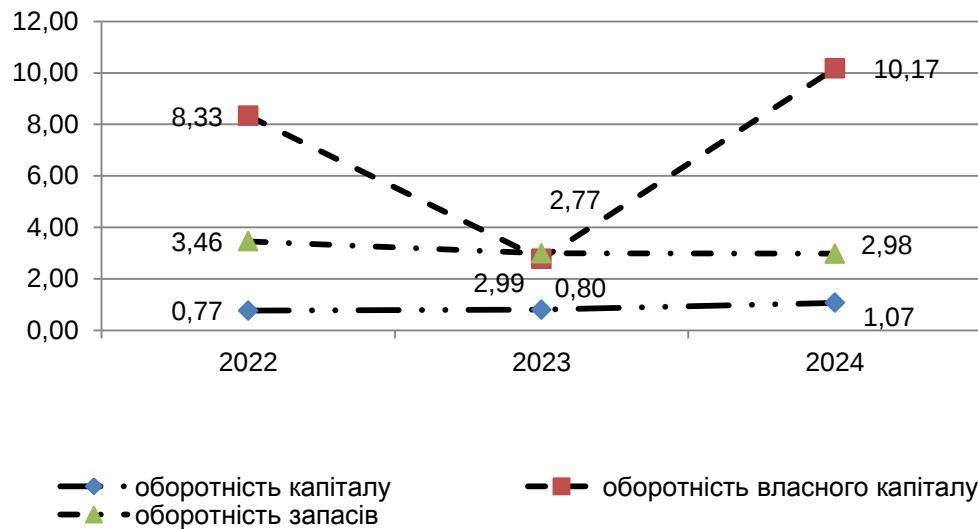


Рис. 2.16. Динаміка показників оборотності капіталу, власного капіталу та запасів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

На рис. 2.17 відобразимо динаміку оборотності дебіторської та кредиторської заборгованостей, а на рис. 2.18 динаміку періодів їх оборотності.

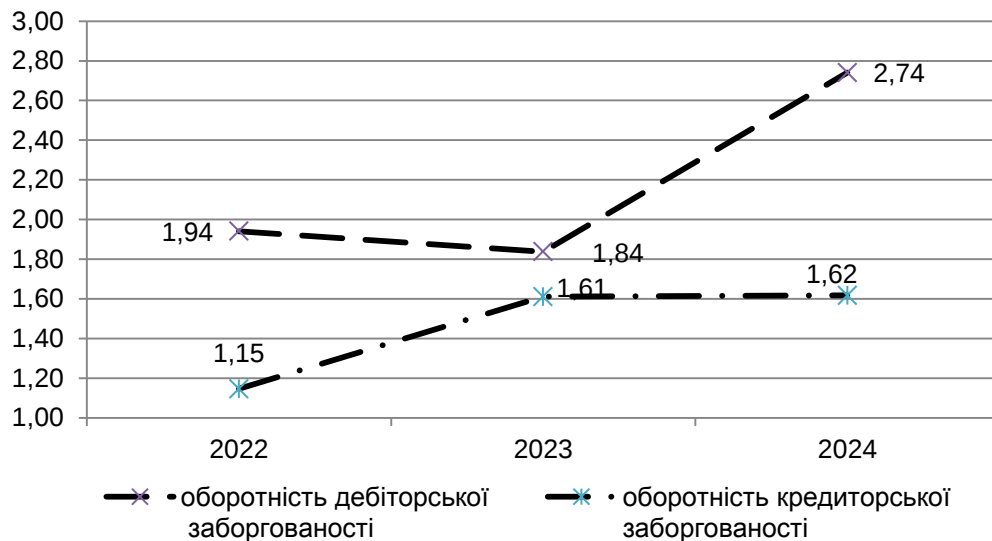


Рис. 2.17. Динаміка показників оборотності дебіторської та кредиторської заборгованостей ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Коефіцієнти оборотності запасів у 2022 році має значення 3,46 одиниці, знижується у 2023 році до значення 2,99 і залишається у 2024 році практично на такому ж рівні, отже управління запасами на ПрАТ «Рокитнівський скляний

завод» за 2022-2024 роки забезпечує безперебійність процесу виробництва і збуту продукції товариства.

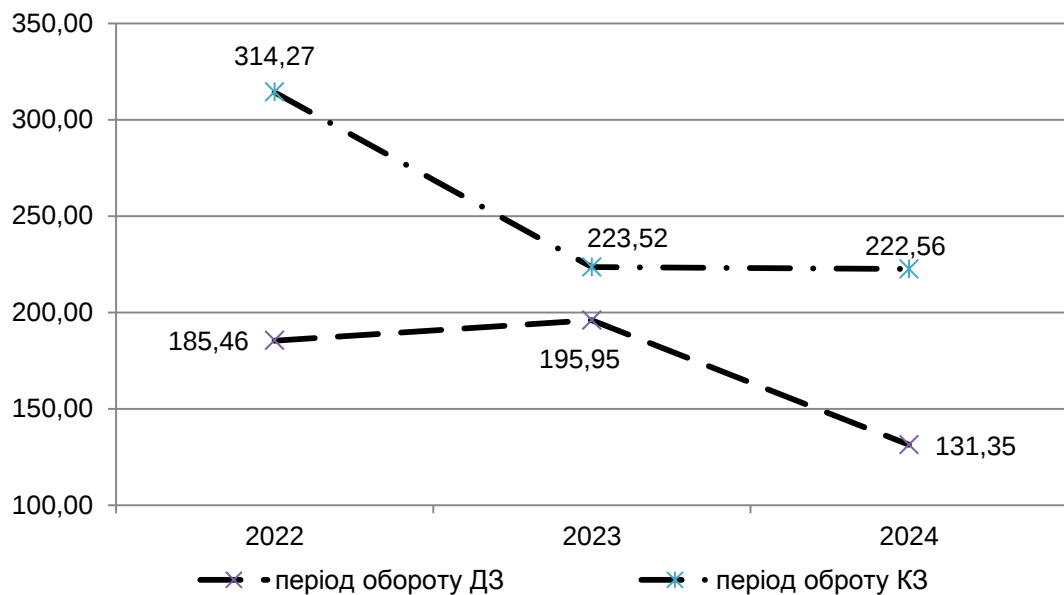


Рис. 2.18. Динаміка показників періоду обороту дебіторської та кредиторської заборгованостей ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Динаміка показників заборгованостей товариства (рис. 2.7) вказує на зростання коефіцієнтів оборотності як дебіторської, так і кредиторської заборгованості. Це зростання оборотності вказує на те, що товариство зменшило час, який потрібен для здійснення операцій з дебіторською та кредиторською заборгованістю, як покупцями, так і постачальниками. Як видно з рис. 2.8, це також призвело до зменшення періоду оборотності в днях.

Отже, у 2022 році товариству було потрібно 185,46 днів для отримання оплати за продукцію, у 2023 році 195,95 днів та у 2024 році 131,35 днів. Зменшення періоду погашення призводить до зменшення ризику неповернення дебіторської заборгованості.

Середній період в днях використання кредиторської заборгованості в обороті товариства у 2022 році складав 314,27 днів, у 2023 році 223,52 днів та 222,56 днів у 2024 році, напрямок позитивних змін цього коефіцієнта визначається його зменшенням.

За такої динаміки досліджених показників дебіторської та кредиторської заборгованостей ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» необхідно менше ресурсів для фінансування своїх оборотних активів.

Отже, на підставі виконаного аналізу основних фінансових показників можемо стверджувати, що підприємство є платоспроможним і ліквідним, хоча отримані результати також показують, що ефективність використання ресурсів товариства знизилася на кінець досліджуваного періоду.

Незважаючи на велику кількість різноманітних коефіцієнтів для оцінки фінансового стану та стійкості підприємства, найбільш зрозумілим та вагомим залишається рентабельність, це показник, який найбільш чітко визначає економічну ефективність діяльності підприємства. Рентабельність відображає рівень успішності підприємства у використанні наявних у нього ресурсів, таких як матеріали, праця, інвестиції, гроші, для формування прибутку. Чим вищими є показники рентабельності тим ефективніше підприємство працює, є конкурентоспроможним і здатне отримувати чистий прибуток.

Показники рентабельності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» наведено в табл. 2.17 та продемонстровано на рис. 2.19 та рис. 2.20.

Таблиця 2.17

Показники рентабельності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»
за 2022-2024 роки

Показники, тис. грн.	Роки			Відхилення			
				абсолютне		відносне, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2022	2023/ 2022	2024/ 2022
1	2	3	4	5	6	7	8
Вихідні дані для розрахунку							
Чистий прибуток, тис. грн.	17572	289802	206343	272230	-83459	1649,2	71,2
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	595832	566929	732692	-28903	165763	95,1	129,2
Витрати	1073720	1130873	1236913	8221	54099	106,4	139,7
Чистий дохід, тис. грн.	924051	1111857	1179011	187806	67154	120,3	106,0
Власний капітал	110913	400789	115931	289876	-284858	361,4	28,9
Активи, тис. грн.	989903	942447	946653	-47456	4206	95,2	100,4
Показник, нормативне значення більше 0, збільшення							
Рентабельність активів, %	1,78	30,75	21,80	29,0	-9,0	1732,3	70,9

продовження табл. 2.17

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельність власного капіталу, %	15,84	72,31	177,99	56,5	105,7	456,4	246,2
Рентабельність продукції, %	2,95	51,12	28,16	48,2	-23,0	1733,3	55,1
Рентабельність продажу, %	1,90	26,06	17,50	24,2	-8,6	1370,7	67,1
Рентабельність витрат, %	1,64	25,63	16,68	24,0	-8,9	1565,9	65,1
Рентабельність виробництва, %	1,49	21,26	19,28	19,8	-2,0	1430,4	90,7

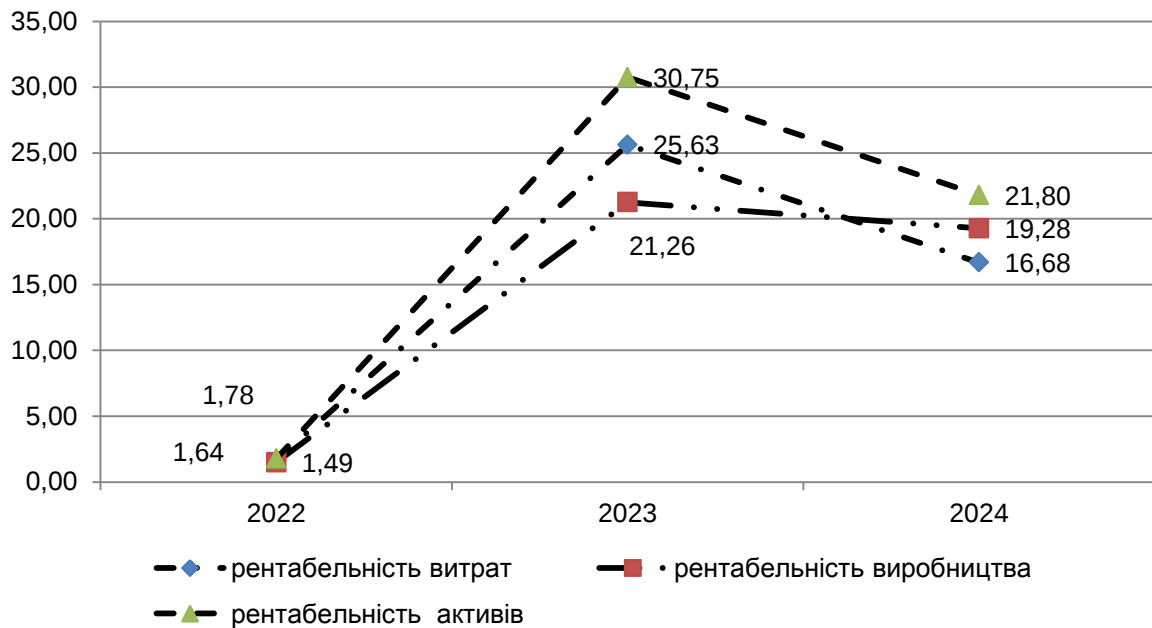


Рис. 2.19. Динаміка показників рентабельності витрат, активів та виробництва ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Результати виконаного аналізу показують, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» показує позитивну рентабельність активів, витрат та виробництва у 2023 році, коли товариство оговталось від стресових негативних впливів зовнішніх чинників 2022 року. На кінець 2023 року показники рентабельності є досить високими, проте у 2024 році спостерігається спадна тенденція досліджуваних показників, вони знижується, але все таки залишаються на достатньо рівні.

Так, якщо у 2022 році рентабельність активів складала 1,78%, то на закінчення досліджуваного періоду 21,80%, рентабельність витрат відповідно 1,64% та 16,68%, рентабельність виробництва – 1,49% та 19,28%. Найменшого зниження у 2024 році зазнала рентабельність виробництва.

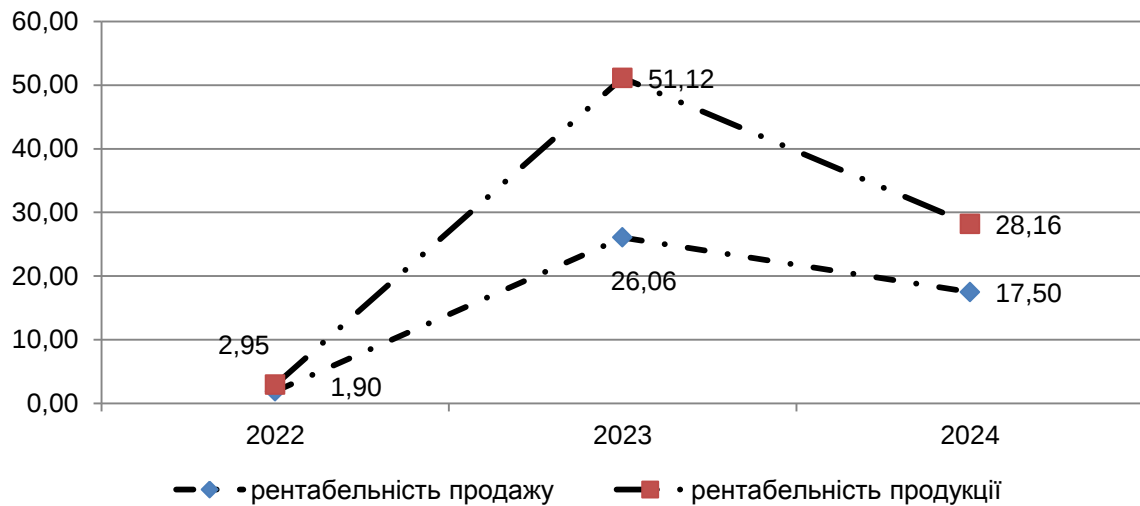


Рис. 2.20. Динаміка показників рентабельності продажу та продукції ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Рентабельність продажу також значно збільшилася у 2023 році, з 2,95% у 2022 році до 51,12% у 2023 році та зазнала зниження у 2024 році до 28,6%.

Така ж динаміка спостерігається і у показників рентабельності продукції. На початку досліджуваного періоду вона становила 1,90% та 26,06% у 2023 році та 17,50% у 2024 році.

Негативним впливом, який формує спадну динаміку рентабельності у 2024 році, можуть бути як зовнішні негативні фактори - військовий стан, так і внутрішні – реконструкція технологічних цехів, але в цілому за досліджуваний період загальна тенденція є позитивною.

Важливо підкреслити, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» є прибутковим у досліджуваному періоді, що свідчить про його успішну фінансову діяльність та здатність отримувати прибуток, цей позитивний аспект є достатньо важливим для отримання кредитів та інвестицій в майбутньому.

Абсолютні показники фінансової стійкості характеризують ступінь покриття запасів джерелами їх формування. Відношення окремих запасів до джерел їх покриття дозволяє охарактеризувати тип фінансової стійкості.

Фінансовий стан підприємства, відповідно до наукових досліджень, характеризують чотири типи фінансової стійкості.

Перший тип це абсолютна фінансова стійкість, це коли всі запаси підприємства фінансуються власними коштами, залучення зовнішніх джерел фінансування відсутнє. Абсолютна фінансова стійкість насьогодні зустрічається дуже рідко і має і як позитивні, так і негативні аспекти. Позитивний аспект - відсутність зобов'язань перед кредиторами та інвесторами, це дозволяє підприємству уникати фінансових витрат на обслуговування кредитів та позик і зберігати більший обсяг прибутку. Негативний аспект – недостатня кількість коштів для розширення діяльності або інвестицій, внутрішні ресурси можуть бути обмежені, підприємство може утримувати значну кількість некорисних активів.

Другий тип це нормальна фінансова стійкість, це коли підприємство використовує для покриття запасів, не тільки власні кошти а і довгострокові позикові кошти. Цей тип фінансування запасів з точки зору фінансового менеджменту є «нормальним» і найбільш бажаним для підприємства.

Третій - нестійке (передкризове) фінансове становище, це коли є спадна динаміка платоспроможності, хоча можливість відновлення рівноваги внаслідок поповнення джерел власних коштів, скорочення дебіторської заборгованості, прискорення оборотності запасів є можливим. Це означає, що підприємство може залучати короткострокові кредити та запозичені кошти в розмірі, який не перевищує вартість сировини, матеріалів та готової продукції. Підприємство може погасити свої зобов'язання за рахунок наявних активів.

Четвертий тип це кризовий фінансовий стан, тобто грошові кошти, короткострокові цінні папери та дебіторська заборгованість не покривають навіть кредиторської заборгованості та прострочених позик. Такий стан анонсує серйозну фінансову кризу та реальну можливість банкрутства підприємства.

Для визначення типу фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» виконаємо необхідні розрахунки (табл. 2.18, табл. 2.19) та скористуємося зведеною таблицею показників за типами фінансової стійкості (табл. 2.20).

Таблиця 2.18

Алгоритм розрахунку узагальнюючих показників фінансової стійкості

Показники	Алгоритм розрахунку за балансом
Наявність власного оборотного капіталу для формування запасів	$H_1 = \text{ряд. (1495-1095)}$
Наявність власного оборотного капіталу, довгострокових кредитів та позик для формування запасів	$H_2 = H_1 + \text{ряд. 1510}$
Наявність власного оборотного капіталу, довгострокових, короткострокових кредитів та позик для формування запасів	$H_3 = H_2 + \text{ряд (1600 + 1610)}$
Запаси	$H_4 = \text{ряд. 1100}$
Надлишок (+) нестача (-) власного оборотного капіталу для формування запасів	$E_1 = H_1 - H_4$
Надлишок (+) нестача (-) власного оборотного капіталу, довгострокових кредитів для формування запасів	$E_2 = H_2 - H_4$
Надлишок (+) нестача (-) власних оборотних коштів, довго- та короткострокових кредитів для формування запасів	$E_3 = H_3 - H_4$

Таблиця 2.19

Розрахунок узагальнюючих показників фінансової стійкості ПрАТ

«Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки

Показники	Роки		
	2022	2023	2024
H_1	-196152	131497	-124512
H_2	-90564	171814	-88939
H_3	610536	881923	596323
H_4	267200	371504	395799
E_1	-463352	-240007	-520311
E_2	-357764	-199690	-484738
E_3	343336	510419	200524

Таблиця 2.20

Визначення типу фінансової стійкості підприємства

Показник	Тип фінансової стійкості			
	Абсолютна	Нормальна	Нестійка (передкризова)	Кризова
$E_1 = H_v - 3B$	≥ 0	< 0	< 0	< 0
$E_2 = H_d - 3B$	≥ 0	≥ 0	< 0	< 0
$E_3 = H_3 - 3B$	≥ 0	≥ 0	≥ 0	< 0

Аналіз проведених розрахунків та співставлень дозволяє зробити висновок, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» має нестійкий (передкризовий) стан фінансової стійкості, що свідчить про високу ступінь залежності підприємства від зовнішніх інвесторів і кредиторів.

Аналіз показників платоспроможності та фінансової стійкості завершено прогнозом основних фінансових показників. Розрахунок значень на прогнозний період виконаємо у табл. 2.21.

Таблиця 2.21

Розрахунок прогнозних значень основних показників

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод», тис. грн.

Показники	Фактичне значення			Середнє значення	Темп росту, %		Середній темп росту	Прогнозне значення
	2021	2022	2023		$\frac{2021}{2020}$	$\frac{2022}{2021}$		
1	2	3	4	$\frac{5=2+3+4}{3}$	6	7	$\frac{8=6+7}{2}$	$\frac{9=5 \cdot 8}{100}$
Чистий прибуток	17572	289802	206343	171239,0	1649,2	71,2	860,2	1473021,3
Витрати операційні	1073720	1130873	1236913	1147168,7	105,3	109,4	107,3	1231484,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	595832	566929	732692	631817,7	95,1	129,2	112,2	708861,2
Чистий прибуток	924051	1111857	1179011	1071639,7	120,3	106,0	113,2	1212903,3
Оборотні активи	899339	1114261	857714	957104,7	123,9	77,0	100,4	961286,3
Активи	989903	942447	946653	959667,7	95,2	100,4	97,8	938805,8

Здійснені структурно-динамічний аналіз формування активів задля досягнення фінансової стійкості та платоспроможності та аналіз їх використання за посередництвом коефіцієнтного аналізу для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки свідчать про достатньо ефективну діяльність товариства незважаючи на значне використання запозичених коштів. Проте вищій ланці менеджменту ПрАТ «Рокитнівський скляний завод», необхідно звернути увагу на погіршення абсолютних та коефіцієнтних показників оцінки фінансової стійкості та платоспроможності у 2024 році та вжити необхідних заходів задля стабілізації виробництва.

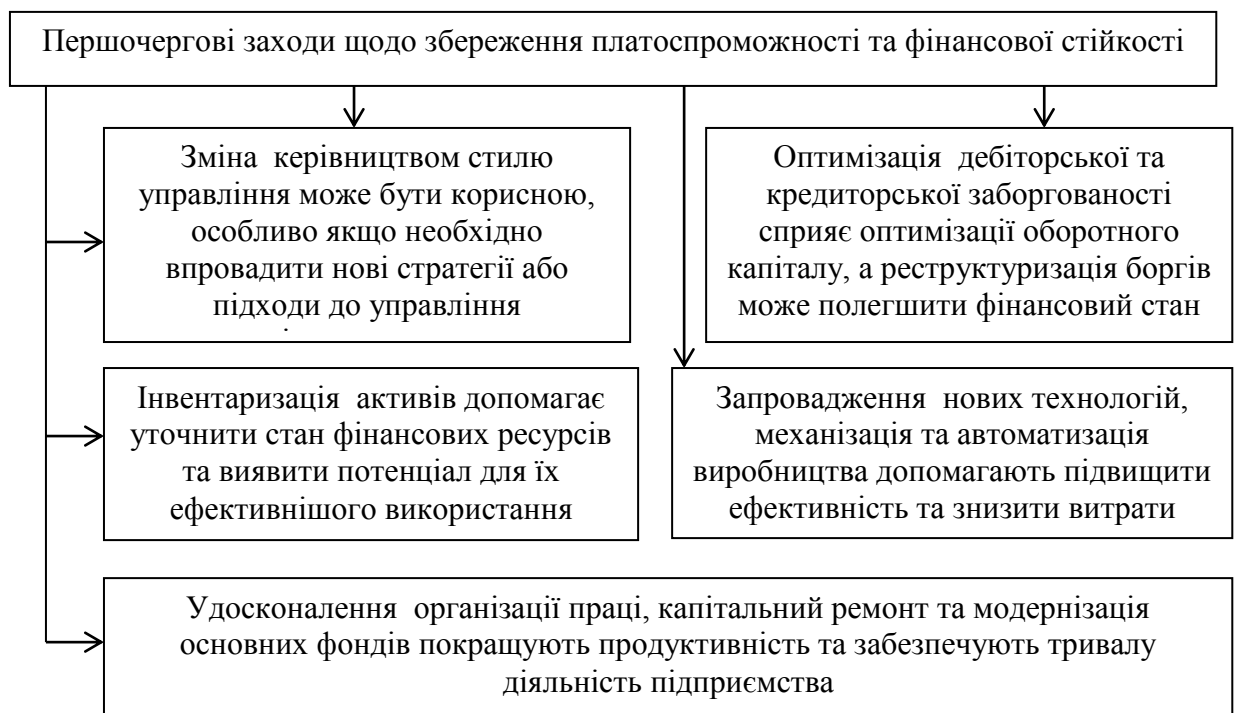
До основних причин негативного впливу на діяльність ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» можна віднести: значне скорочення ринків збуту на сході країни; різке зниження платоспроможності споживачів; скорочення виробничих потужностей внаслідок технічного переоснащення; скорочення доступу до природних ресурсів; суттєве податкове навантаження, зумовлене, зокрема, введенням додаткового військового збору, тощо.

РОЗДІЛ 3

ЗАХОДИ З ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПРАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД»

Адаптація підприємств до складних умов господарювання в умовах війни, політичної кризи, знищенні логістичних шляхів, залежності від зарубіжних поставок та нестабільності в економіці на сьогоднішній день є надзвичайно важливою та складною справою. Збереження платоспроможності та фінансової стійкості стають першочерговими завданнями для підприємств будь-якої форми власності в цих умовах.

Наведемо перелік впровадження можливих заходів, які забезпечать досягнення поставленої мети (рис. 3.1):



3.1. Першочергові заходи щодо збереження платоспроможності та фінансової стійкості

Оптимізація структури оборотних активів є одним з найбільш ефективних заходів, що сприяють збереженню платоспроможності та фінансової стійкості підприємства. Оскільки на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 2022-2024 роках основною складовою оборотних активів є дебіторська заборгованість, яка

складає щороку більше 50%, то розглянемо доцільність її реструктуризації. Як відомо, управління дебіторською заборгованістю для забезпечення платоспроможності підприємства є надзвичайно важливою. Від ефективності управління дебіторською заборгованістю залежить оптимізація підприємствам оборотних активів та забезпечення своєчасної оплати, що є ключовим для збереження фінансової стійкості та платоспроможності.

Значний розмір дебіторської заборгованості зазвичай приводить до зниження платоспроможності підприємства, адже грошові кошти будуть «застрягли» в невикладених рахунках. Ефективне управління дебіторською заборгованістю допомагає уникнути цього і забезпечити достатній грошовий потік за однакової динаміки реалізації товару. Це також забезпечує збереження конкурентоспроможності підприємства, адже зменшення дебіторської заборгованості дозволяє підвищити ліквідність за рахунок збільшення грошових ресурсів и та інвестувати їх в розвиток бізнесу.

Проте підвищення ефективності управління дебіторською заборгованістю вимагає розробки та впровадження в господарчо-фінансовий процес стратегії, яка в обов'язковому порядку передбачає контроль за користування та погашення кредитів, вчасну видачу рахунків та моніторинг стану дебіторських рахунків. Це допоможе забезпечити своєчасне отримання коштів від покупців продукції та знизити ризик несплати [31].

Також важливу роль у забезпеченні фінансової стійкості підприємства є співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованостями. Нормативне співвідношення між цими двома статтями балансу грає ключову роль в управлінні ліквідністю та платоспроможністю.

Співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованостями повинне бути оптимальним і дорівнювати одиниці для забезпечення стійкості фінансового стану підприємства. Значне перевищення дебіторської заборгованості над кредиторською може спровокувати створення ризику неплатоспроможності, оскільки кошти «застрягають» в невикладених рахунках, це ускладнює можливість підприємства виконувати фінансові

зобов'язання. Разом з тим, перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською може призвести до зниження з ліквідності та фінансової стійкості.

Фінансові служби підприємства повинні постійно здійснювати моніторинг за показниками формування як дебіторської так і кредиторської заборгованості та визначати способи оптимізації співвідношення між ними. Це надає можливість уникнути надмірної дебіторської заборгованості, яка може загрожувати фінансовій стійкості підприємства, і забезпечувати більш ефективне управління ліквідністю.

Разом з тим, моніторинг простроченої заборгованості та своєчасна оплата кредиторам також важливі для підтримки фінансової стійкості підприємства. Це дозволяє знизити ризик виникнення неплатоспроможності та зберегти добрі відносини з постачальниками сировини та необхідних матеріалів.

Збалансований підхід до співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості є в певній мірі ключовим моментом в управлінні ліквідністю та фінансовою безпекою підприємства.

Ідеальним є співвідношення, коли кредиторська заборгованість перевищує дебіторську на 10-20%. У цьому випадку підприємство має достатньо часу на оплату своїх зобов'язань перед кредиторами після того, як отримує платежі від дебіторів. У випадку коли кредиторська заборгованість значно перевищує дебіторську, це ознака проблем у веденні фінансово-господарської діяльності, складається ситуація, коли фінансові зобов'язання підприємства вищі за заборгованість перед дебіторами. Це може мати негативний вплив на ліквідність та платоспроможність.

Однак найбільш реальною можливістю отримувати грошові ресурси від дебіторів і використовувати їх для погашення зобов'язань перед кредиторами для підприємства є підвищення оборотності дебіторської заборгованості в порівнянні з кредиторською заборгованістю. Такий підхід це виважена кредитна політика, яка допомагає зберігати фінансову стійкість та забезпечувати доступність коштів для інвестування в прибуткові активи та

основні засоби. Контроль і збалансованість цих чинників є важливими фактором впливу для фінансового управління підприємством і сприяють досягненню прибутковості та успіху в господарській діяльності.

Збільшення дебіторської заборгованості це ознака нераціональної кредитної політики, яка призводить до простроченої заборгованості та втрати ліквідності. Тому підприємство повинно ретельно розглядати умови надання кредиту, строків оплати та гарантій від дебіторів та покупців, а також активно контролювати процес видачі кредитів для забезпечення своєчасної оплати.

Перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською заборгованістю є вигідним у разі, коли використовує цю можливість задля залучення додаткових фінансових ресурсів, які інвестуються в та удосконалення технологічних процесів та оновлення обладнання. При цьому своєчасна оплата зобов'язань перед кредиторами має бути забезпечена, незалежно від стану дебіторської заборгованості, в іншому разі підприємству загрожує виникнення фінансових проблем і зниження іміджу на товарному ринку [23].

Зниження ж дебіторської заборгованості шляхом зменшення обсягів відвантаженої продукції може призвести до втрати ринків і клієнтів та зменшення чистого доходу, тому необхідно цей процес чітко моніторити та контролювати одночасно вдосконалюючи стратегію управління дебіторською заборгованістю. Також необхідно ретельно аналізувати структуру дебіторської заборгованості, щоб уникнути наявності простроченої та безнадійної заборгованості. Градація заборгованості за строками (до 3 місяців, від 3 до 6 місяців, від 6 до 12 місяців) та аналіз динаміки цих показників є корисними інструментами для оцінки фінансової стійкості підприємства та своєчасного виявлення можливих проблем.

Якщо тривалість перебування коштів у дебіторській заборгованості зростає, то це може вказувати на низьку платоспроможність покупців продукції чи на низьку ефективність управління цим процесом. Необхідно своєчасно виявляти причини такого стану і вживати заходів для покращення

ситуації що склалася. Це може бути вдосконалення процедур надання кредиту, контролю за розрахунками та вивченням фінансової стійкості клієнтів та ін. [4].

Показники оборотності, які характеризують швидкість і терміни її погашення, є ознаками якості дебіторської заборгованості, за якими її оцінюють при аналізі фінансової стійкості. Покращити ці показники можливо виконавши аналіз фінансового стану, платоспроможності, репутації та тривалості існування потенційних дебіторів і впровадивши необхідні заходи визначені за результатами аналізу. Також позитивний вплив може мати диверсифікації постачальників; вивчення ринкової кон'юнктури галузі, в якій працює підприємство; визначення лімітів на загальну суму заборгованості та суму заборгованості на одного постачальника. тобто лімітування дебіторської заборгованості; застосування різних форм погашення заборгованості, наприклад, застава, банківські гарантії або страхування, гарантії третіх осіб, видача забезпечених векселів, а також підвищення ефективності штрафних санкцій [17].



Рис. 3.2. Шляхи вирішення проблем з недоотримання коштів дебіторської заборгованості [23]

Одним із найбільш поширених способів оптимізації структури дебіторської заборгованості є рефінансування. Воно передбачає переведення дебіторської заборгованості в інші ліквідні форми оборотних активів, ці заходи методи допоможуть підприємству покращити ліквідність та платоспроможність. Форми рефінансування які є найбільш поширені, це факторинг, облік векселів, форфейтинг, спонтанне фінансування та інші. Підприємство має визначити той метод рефінансування, який найкраще відповідає його потребам та фінансовому стану, що базується на результатах фінансового аналізу. При цьому важливо оцінювати витрати, пов'язані з кожним методом, і дотримуватися фінансової стратегії, щоб витрати не перевищували очікуваний прибуток від використання вивільнених коштів та інших переваг.

У процесі розгляду платоспроможності необхідно враховувати особливості та тривалість фінансового циклу та операційного циклу суб'єкта господарювання в розрізі його окремих видів діяльності. Важливо також визначити динаміку змін в активах чи зобов'язаннях підприємства, як довгострокових так і поточних, задля збільшення грошових потоків. Чим менша тривалість фінансового циклу, тим менше фінансових ресурсів потрібно для фінансування виробництва підприємства [3].

Отже, забезпечення збалансованої структури джерел формування капіталу та ліквідності активів є необхідною умовою для забезпечення платоспроможності підприємства.

Також важливу роль у фінансовій безпеці підприємства відіграє оцінка та управління грошових потоків. Для забезпечення платоспроможності та ефективного управління грошовими потоками, підприємство повинно враховувати наступні аспекти (рис. 3.3).

Отже, відповідна структура джерел формування капіталу є гарантом забезпечення довгострокової платоспроможності підприємства, при цьому формування достатньої частки власного капіталу в джерелах фінансування гарантує здатність підприємства розраховуватися за своїми боргами.



Рис. 3.3. Основні аспекти забезпечення платоспроможності підприємства

Головне завдання управління грошовими потоками це підтримання балансу між позитивними та негативними грошовими потоками як у визначених періодах часу так і між відповідними підрозділами підприємства. Недостатній розмір грошових потоків викликає зменшення ліквідності активів і зниження платоспроможності підприємства, збільшення заборгованості перед кредиторами та збільшення кредиторської заборгованості. Надлишковий грошовий потік вказує на втрату реальної вартості надлишкових коштів, уповільнення оборотності капіталу, та часткову втрату потенційного прибутку, яка пов'язана з інвестуванням цих коштів в операційні та інвестиційні проекти.

Досягнення рівноваги дефіцитного грошового потоку в періоді короткостроковому напряму пов'язане з системою заходів, які спрямовані на прискорення залучення коштів і зниження видатків. Серед основних заходів для прискорення залучення коштів необхідно відмітити рефінансування дебіторської заборгованості, впровадження доцільних цінових знижок на товари, що продаються за готівку, скорочення строків виплати кредиту та використання передоплати для розрахунків за продукцію. Уповільнення видатків може відбутися за перетворення короткострокових кредитів на довгострокові, збільшення строків погашення кредитів та лізингу [16].

Застосування вищенаведених заходів сприятиме підвищенню рівня платоспроможності підприємства в короткостроковому періоді, але загрожує виникненням дефіцитного грошового потоку в довгостроковому періоді.

Оптимізація грошових потоків в часі це їх синхронізація та вирівнювання. Вирівнювання означає «втискання» обсягів грошових потоків в певні визначені часові інтервали для зменшення коваріації. Синхронізація це здатність підприємства генерувати грошові потоки від інвестиційної, операційної, та фінансової діяльності. Основне завдання при цьому це досягнення позитивного чистого грошового потоку в будь-який момент часу [19].

Для забезпечення фінансової стійкості підприємство повинне мати резерв (залишок) грошових коштів, який би був не меншим різниці між кредиторською заборгованістю, строк сплати якої настає і найкоротший термін, і поточною дебіторською заборгованістю на користь підприємства, платежі за якою очікуються у той самий час.

В умовах, коли підприємство прагне зменшити витрати на оплату коштів та страхування ризиків в разі невиконання платежів за поставлену продукцію, стає актуальним вибір та використання різних ефективних методів розрахунків. Для оцінки їх ефективності, важливо враховувати критерії, які також відіграють роль в управлінні фінансовою стійкістю підприємства [48].

Один з ключових чинників у процесі виконання розрахунків є визначення часу, необхідного для отримання відповідного платежу та часу тривалості

виробничого процесу та порівняння цих показників. Також потрібно враховувати що, ефективність розрахунків залежить в значній мірі від швидкості зарахування коштів на рахунок постачальника [9].

Зміна структури розрахунків підприємства має прямий вплив на оборотність коштів у його розрахунках з партнерами та на швидкість обороту товарно-матеріальних цінностей. Прискорення вказаних процесів можливе завдяки найбільшому зближенню строків оплати товарів і їх надходження до покупців, а також завдяки використанню найбільш раціональних форм розрахунків.

До логічних змін у часі між оплатою продукції та її отриманням покупцями призводять зміни в формі розрахунків. Іншими словами, це призводить до коливань у величині запасів, кредиторської та дебіторської заборгованості, які відповідають структурі розрахунків. За таких умов необхідно враховувати, що заміна однієї форми розрахунку на іншу призводить до змін в статтях балансу. Зміни статей звіту про фінансовий стан підприємства зазвичай мають наслідком зміни у фінансових показниках діяльності. Отже у своїй діяльності для забезпечення фінансової стійкості підприємство може використовувати різні форми розрахунків, наприклад, авансова оплата, банківський переказ, інкасо, акредитив та інші [30].

Сьогодні розроблено та пропонується до широкого застосування декілька методичних підходів щодо аналізу фінансової стійкості підприємства. Найбільш поширений підхід базується на використанні показників, таких як платоспроможність, ліквідність, кредитоспроможність, рентабельність і що використовувався і для оцінки фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод». Важливо відзначити, що в даному методі фінансова стійкість та платоспроможність ідентифікуються, хоча поняття фінансової стійкості включає більш значну кількість показників в порівнянні з поняттям платоспроможності. При цьому необхідно враховувати, що показники платоспроможності мають здатність в часових періодах змінюватися швидше, ніж показники фінансової стійкості [29].

Фінансова стійкість підприємства в довгостроковій перспективі визначається оцінкою та наявністю фінансових ресурсів та прогнозованою динамікою ситуації у ринкової кон'юнктури. Крім того, важливою особливістю фінансової стійкості підприємства є його здатність до подальшого розвитку і здатність при необхідності залучати додаткові зовнішні фінансові ресурси, при нестачі власного капіталу та власних фінансових ресурсів. Зростання прибутку забезпечує умови самофінансування підприємства та можливості залучення запозичених коштів та кредитів.

Враховуючи вищевикладене, можемо підсумувати, що цей підхід щодо оцінки фінансової стійкості включає як абсолютні показники, такі як дохід, прибуток, витрати, обсяг власного капіталу тощо, так і відносні показники, такі як рентабельність, оборотність капіталу, активів і інші.

Описаний вище підхід до оцінки фінансової стійкості підприємства має свої позитивні та негативні сторони. Необхідно пам'ятати, що позитивна динаміка росту відносних показників, таких як платоспроможність, рентабельність і ліквідність, не завжди висвітлює реальну картину підвищення фінансової стійкості. Інтенсивний ріст прибутку часто супроводжується високими ризиками, що є негативним фактором для фінансової стійкості. Також короткострокові та середньострокові показники рентабельності та ліквідності дуже часто не відображають справжній стан стратегічного розвитку підприємства.

Важливо акцентувати увагу на показниках, враховуючи зазначені обмеження при використанні цього підходу до оцінки фінансової стійкості в довгостроковій перспективі, які враховують взаємозв'язок між підприємством та зовнішніми факторами, так як багато факторів, таких як реалізація та виробництво продукції, можуть впливати на фінансову стійкість підприємства [20].

Ще один важливий метод, це метод який базується на аналізі величини і структури капіталу підприємства при оцінці його фінансової стійкості. Структура капіталу розглядається як ресурс, який інвестується в нематеріальні

та матеріальні активи підприємства. Власний капітал тут це ресурс та потенціал міцності для забезпечення діяльності підприємства в майбутньому та гарантія потенційними та існуючими кредиторами.

Найважливішим моментом у використанні даного підходу до оцінки фінансової стійкості підприємства є визначення величини власного капіталу та структури власного капіталу.

Обчислення величини чистих активів у відповідності з міжнародними стандартами фінансової звітності є більш раціональним і досить об'єктивним підходом для вирішення цієї проблеми.

Динаміка величини чистих активів та прибутку має реальний вплив на фінансову стійкість підприємства. Збільшення чистих активів може свідчити про покращення фінансового стану підприємства, що сприяє підвищенню його стійкості.

Використання міжнародних стандартів звітності фінансової при оцінці стійкості фінансової підприємства є важливим кроком у покращенні аналізу та роботі підприємства. Міжнародні стандарти здійснювати дозволяють більш об'єктивну та уніфіковану оцінку фінансового стану підприємства. Одним із важливих аспектів цих стандартів є розпізнавання прибутку. Воно ґрунтується на концепції розширеного відтворення та інноваційного розвитку підприємства [19].

У випадку коли чисті активи підприємства в кінці звітного періоду перевищують чисті активи на початку, при цьому враховані всі внески та розподіли прибутку протягом цього періоду та з врахуванням інфляції, лише тоді за цією концепцією прибуток визнається.

Ця концепція сприяє збільшенню стійкості та платоспроможності підприємства, а також дає поштовх до розвитку та впровадженню інновацій. Такий підхід до оцінки фінансової стійкості висвітлює не лише поточний фінансовий стан підприємства, але і його потенціал для майбутнього зростання і розвитку [24].

Методи оцінки фінансової стійкості, за посередництвом аналізу ліквідності, платоспроможності, рентабельності та інших відносних коефіцієнтних показників, отримали широке застосування та підтримку на практиці. Вони дозволяють здійснювати конкретні та об'єктивні розрахунки фінансового стану підприємства виходячи з його реальних показників, що допомагає приймати обґрунтовані фінансові рішення та планувати майбутні дії.

Науковці Ткаченко І. П., Чувачалова І. А. пропонують наступні напрями оцінки фінансової стійкості: «визначення рівня забезпеченості запасів у складі оборотних активів підприємства джерелами їх формування (цим узагальнюючим показником є надлишок або нестача джерел фінансування для формування запасів, який визначають як різницю між величиною джерел покриття та величиною запасів». Процес порівняння вартості запасів з наявними джерелами фінансування, включаючи власний оборотний капітал, довгострокові зобов'язання, короткострокові кредити і позики, може допомогти визначити фінансову стійкість підприємства в контексті його забезпеченості запасами. Розрізняють чотири типи фінансової стійкості (абсолютна, нормальна, передкризовий та кризовий фінансовий стан). Однак, вважаємо, що такий показник, як «чисті оборотні активи», вимагає уточнення);

- обчислення коефіцієнтів абсолютної, ліквідності, поточної, та швидкої, ділової активності оборотності, як показників середньострокової стійкості та коефіцієнтів рентабельності як показника довгострокової стійкості підприємства. Зниження фінансової стійкості підприємства досліджується за допомогою оцінки можливості ймовірності банкрутства;

- застосування загального інтегрального показника, до складу якого входить декілька найважливіших коефіцієнтів, визначення певних меж його значення для ідентифікації фінансової стійкості та фінансового стану підприємства (використовується для оцінки можливого банкрутства досліджуваного підприємства);

- складання детальної об'єднаної фінансової таблиці на основі фінансово-бухгалтерської звітності, фінансової звітності та податкової

звітності. Формат такої фінансової таблиці дасть можливість об'єднувати дані діяльності підприємства та для детального аналізу, що дозволить аналізувати та робити висновки про якість конкретних показників за весь період що досліджується, а не про напрямок розвитку підприємства на звітну дату. Ключовим показником тут є додана вартість, а отже, аналіз фінансової стійкості здійснюється на етапах формування, розподілу та використання доданої вартості. При такій оцінці визначають частку прибутку у доданій вартості та суму податку. Це необхідно для управління фінансовою стійкістю підприємства і поділяється на операційний період та поточний рік, в залежності від часового виміру оцінки [48].

Розглядаючи сучасні підходи до оцінки стійкості фінансової, важливо враховувати, що для досягнення найбільш результатів аналізу точних необхідно використовувати методи комплексні. Для визначення шляхів поліпшення аналізу фінансової стійкості підприємства важливо визначити місце, роль, і головні завдання фінансової стійкості.

Оцінка фінансової стійкості підприємства є важливою частиною управлінської діяльності та основною складовою частиною фінансового менеджменту. Ключову роль в оцінці фінансової стійкості підприємства відіграють інформаційно-аналітичні функції.

Управлінська діяльність на підприємстві передбачає постійне аналізування фінансової інформації задля прийняття відповідних управлінських рішень. Адже усі управлінські рішення приймаються задля того щоб змінити стан керованого об'єкта з його поточного стану на більш вищий позитивний результат [45].

Чіткий акцент оцінки фінансової стійкості підприємства на позитивному кінцевому результаті фінансової діяльності передбачає роботу, яка об'єднує показники оцінки стійкості підприємства з іншими показниками, які характеризують можливість її сталого економічного розвитку.

Процес керування фінансовою стійкістю підприємства можна подати у формі циклічного руху інформації, який розглядається у двох основних напрямках [4]:

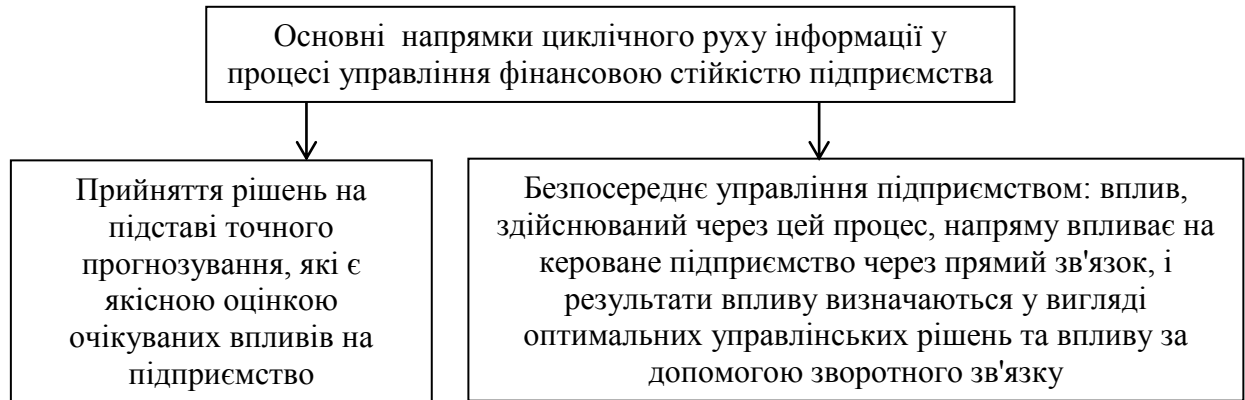


Рис. 3.4. Основні напрямки циклічного руху інформації у процесі управління фінансовою стійкістю підприємства [4]

Для досягнення успішного керування фінансовою стійкістю необхідно враховувати можливі зміни, які можуть відбутися в системі менеджменту після прийняття управлінського рішення чи впливу. Критерії для оцінки цих змін можуть бути різними, такими як мінімізація собівартості, вартості, витрат, максимізація продуктивності праці або рентабельності і т.д.

Управління фінансовою стійкістю підприємства в повному обсязі має бути націлене на першочергових завдань, пов'язаних із виявленням відхилень від нормативних показників діяльності підприємства. Оцінка комплексу індивідуальних та загальних цілей підприємства визначає основну мету та завдання аналізу фінансової стійкості в контексті його розвитку.

При розширеному комплексному підході аналіз якості фінансової стійкості підприємства стає основним інструментом обґрунтування подальшої діяльності, яка спрямована на забезпечення стабільної, прибуткової та тривалої діяльності підприємства, а також на підвищення ефективності використання ресурсів.

Фінансово-господарська діяльність підприємства зазнає постійних змін та коливань в той чи інший бік відхиляючись від бажаних нормативних

показників. Ці зміни можуть виникати через неточності у фінансовому плануванні, впровадження нових нормативних показників та обліку фінансової роботи та інші фактори. Швидка реакція на ці зміни, яка включає оперативний аналіз ситуації, є значним фактором впливу на успішність діяльності підприємства [44].

Отже, оцінка фінансової стійкості та платоспроможності підприємства вимагає комплексного та детального підходу, це не лише оцінка його фінансових ресурсів. Вона має враховувати результати фінансової діяльності підприємства і оцінювати їхню ефективність та якість. У цьому контексті аналіз фінансової стійкості виконує також функцію контролю.

Крім цього, аналіз фінансової стійкості та платоспроможності підприємства покликаний виявляти потенційні чи приховані резерви і розробляти чи пропонувати методи їх мобілізації, за результатами аналізу відбувається обґрунтування стратегічного розвитку підприємства. На більш високому рівні, фінансова стійкість підприємства включає в себе перспективний огляд можливих ризиків на фінансові процеси з метою їх уникнення.

Для поліпшення методів оцінки фінансової стійкості підприємства, необхідно переглянути часові періоди, в межах яких ця стійкість визначається. Це допоможе враховувати динаміку фінансової стійкості, що залежить від умов економічного розвитку країни та фінансового стану підприємства. Оцінка фінансової стійкості підприємства повинна вирішувати поточні складності, унеможливлувати ризики та виклики та аргументувати заходи для мобілізації резервів та обґрунтовувати ефективність довгострокових фінансових рішень.

Умови військового стану у державі спонукають оцінку фінансової ефективності підприємства застосовувати в якості ключового інструменту для визначення стратегічних цілей та діяльності підприємства. Для успішної фінансової політики необхідно поєднувати такі чинники, як спрямування на потреби споживачів продукції та постійне підвищення антикризової стійкості підприємства.

На практиці застосовується два комплекси показників для попередньої оцінки фінансової стійкості підприємства: перший включає показники фінансової стійкості та ліквідності, а другий охоплює показники ділової активності підприємства та ефективності використання ресурсів. Проте ці показники не завжди здатні відобразити реальну фінансову стійкість підприємства.

Для більш повної оцінки фінансової стійкості підприємства також необхідно враховувати коефіцієнт забезпеченості власними коштами та коефіцієнт маневреності власних і оборотних коштів. Необхідно розраховувати показники, які відображають співвідношення позикових і власних коштів у динаміці за декілька періодів. Використання цих показників обумовлене тим, що їхнє зниження або збільшення відносно нормативних значень свідчатиме про покращення чи погіршення фінансового стану підприємства.

Можливі наступні рівні нормованих показників оцінки фінансової стійкості (табл. 3.1).

Отримані значення показників фінансової стійкості надають статистичну оцінку стану підприємства, часто не враховуючи його динамічного розвитку в значному періоді часу і взаємодії з іншими фінансовими показниками та характеристиками підприємства, які можуть більш повно відобразити її розвиток. Таким чином, аналіз фінансової стійкості підприємства повинен перейти від простого опису фінансового стану підприємства до потужного та активного інструментарію обґрунтування стратегії її розвитку.

Ця методологія вимагає подальшого розвитку та вдосконалення з метою збільшення ефективності методів оцінки, які дозволяють проводити аналіз використання ресурсів. Важливо враховувати, що фінансова стійкість підприємства виражається через фінансові відносини та ресурси. Також вона визначається через збалансований комплекс фінансових факторів. Можливі рівні показників фінансової стійкості підприємства, які нормуються, і їх відповідність нормативу забезпечує раціональне використання матеріальних, технічних та людських ресурсів наведено в табл. 3.1.

Таблиця 3.1

Рівні нормованих показників оцінки фінансової стійкості [22]

Стан нормованих значень	Аналітична оцінка
Значення в межах діапазону нормативних значень, але у його границь	аналіз динаміки даних показників свідчить про рух у бік найбільш прийнятних значень: від границь до центра даного коридору. Фінансово-економічне положення підприємства оцінюється на відмінно
Значення перебувають у рекомендованих межах, а аналіз динаміки показує їхня стійкість	фінансово-економічний стан підприємства оцінюється на відмінно, при розташуванні значень в середині аналізованого коридору, і як хороше, якщо їх значення знаходяться в однієї із границь коридору
Значення перебувають у рекомендованих межах, але аналіз динаміки вказує на їхнє погіршення (рух йде від середини коридору до його кордонів)	фінансовий стан оцінюється як добрий
Значення перебувають за межами що рекомендуються, але при цьому спостерігається тенденція до їх покращання	тоді (в залежності від величини відхилень у порівнянні з нормативними значеннями і темпами їх зміни) фінансовий стан підприємства можна оцінити і як гарний і як задовільний
Значення перебувають поза коридору діапазону їх значень	вибір оцінок проводиться залежно від величини відхилень у порівнянні з нормативом (задовільно або незадовільно)
Значення показників перебувають за межами нормативних значень і погіршується	фінансовий стан підприємства незадовільний

Отже, фінансова стійкість повинна включати розрахунок динаміки, структури та коефіцієнтних показників, темпи приросту, їх взаємозв'язки та аналіз ефективності управління фінансовою стійкістю.

Удосконалення аналітичного компонента процесу оцінки фінансової стійкості підприємства спрямоване на досягнення чітко визначеної управлінської мети. Окрім того, крім визначення пріоритетних напрямків розвитку підприємства, необхідно визначити перелік конкретних заходів та розробити конкретну стратегію розвитку.

При поліпшенні процесу фінансової стійкості підприємства необхідно враховувати, що будь-яке підприємство, яке піддається оцінці фінансової стійкості, повинне розглядатися як цілісна система із взаємопов'язаними підсистемами. Системний підхід до оцінки фінансової стійкості підприємства

передбачає комплексний аналіз його діяльності з метою визначення та розробки конкретних заходів щодо підвищення ефективності фінансово-господарської діяльності.

Наведемо запропоновані науковцями рекомендації стосовно структури балансу підприємства, які спрямовані на покращення його ліквідності та платоспроможності (рис. 1.5).

Впровадження наведених рекомендацій сприяє оптимізації структури балансу та покращенню платоспроможності підприємства, що в свою чергу сприяє його фінансовій стійкості та прибутковості.

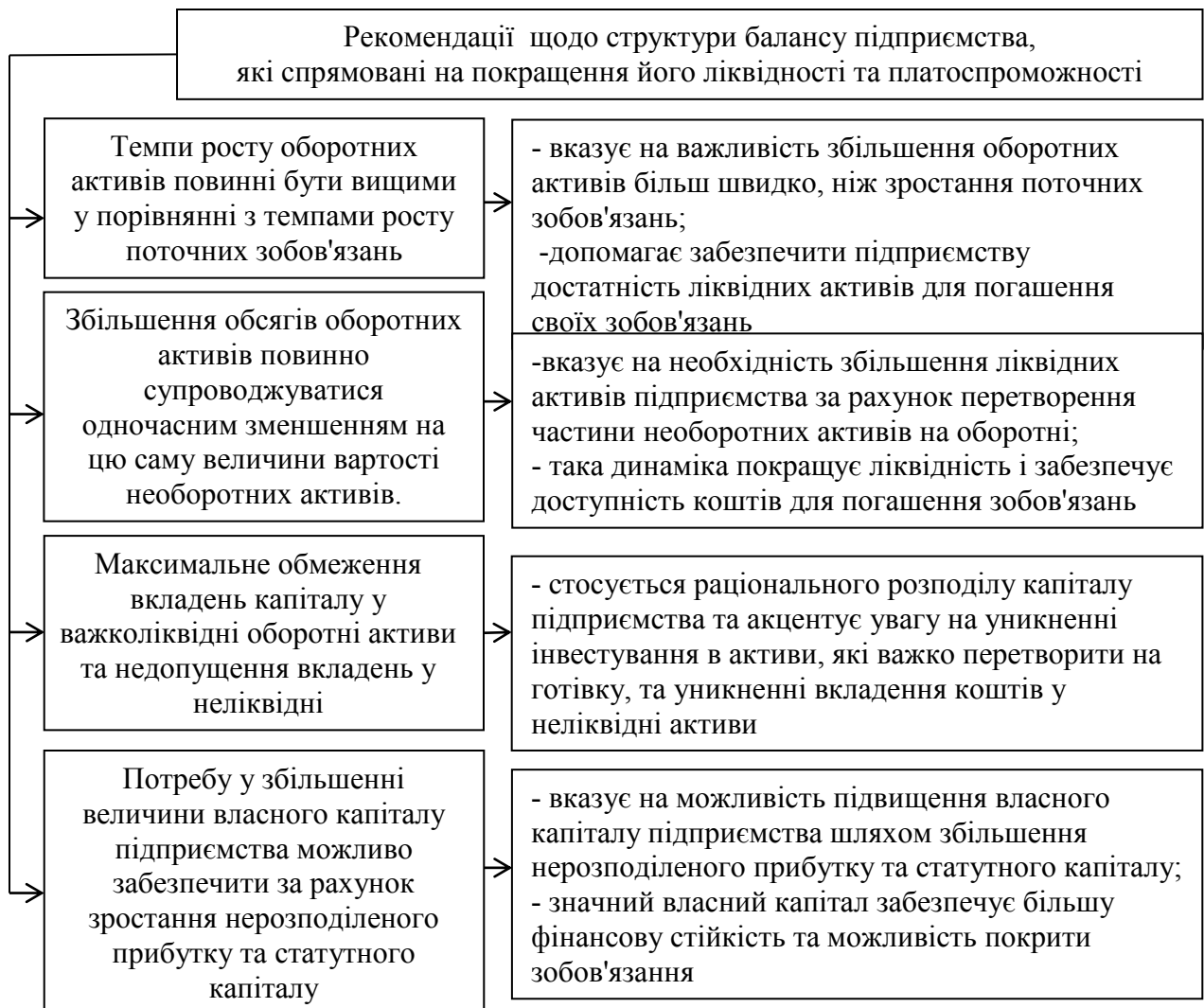


Рис. 1.5. Рекомендації щодо структури балансу підприємства, які спрямовані на покращення його ліквідності та платоспроможності [47]

Отже оцінка фінансової стійкості та платоспроможності підприємства має свої сутнісні особливості, які визначають та конкретизують основні напрямки його розвитку: «Визначення фактичного рівня фінансової стійкості підприємства є ключовим етапом процесу оцінки. Це оцінюється на основі фінансових показників та індикаторів, що вказують на здатність підприємства витримати фінансові труднощі та стрес-тести» [35, 37].

Для забезпечення і підвищення платоспроможності підприємств необхідно виконання наступних умов: наявність та забезпечення задовільної структури балансу та ліквідності активів; збалансована структура джерел формування капіталу підприємства; ефективне управління дебіторською заборгованістю та кредиторською заборгованістю; збалансоване та раціональне управління грошовими потоками; застосування та вибір ефективних форм розрахунків. Базуючись на отриманих результатах, зазначені умови забезпечення платоспроможності дозволять мінімізувати ризики та уникнути викликів погіршення рівня фінансової стійкості підприємств.

Оцінка фінансової стійкості підприємства є важливим етапом в управлінському процесі менеджменту підприємства. Насьогодні застосовується кілька методик аналізу фінансової стійкості підприємства. основними вихідними даними при оцінці фінансової стійкості є як абсолютні показники – вартість майна, чистий прибуток, обсяг власного капіталу й інші, так і відносні значення – оборотність запасів, оборотність активів, рентабельність капіталу, рентабельність активів тощо. Але потрібно звертати увагу на те, що позитивна динаміка показників платоспроможності, рентабельності і ліквідності не завжди відображає реальну картину підвищення фінансової стійкості, такі процеси часто супроводжуються високим відсотком ризику. Розрахунок рівня фінансової стійкості підприємства повинен враховувати розмір та структуру його капіталу, вартість чистих активів та виконуватися відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. З цією метою науковцями визначено ряд аналітичних методів, які забезпечують отримання найбільш реалістичних результатів аналізу фінансової стійкості.

На практиці для оцінки фінансової стійкості підприємства використовують два типи показників: показники ліквідності фінансової та стійкості, показники ділової активності підприємства та ефективності використання фінансових ресурсів. Окрім використання вищенаведених показників, необхідно розрахувати показники, що характеризують співвідношення власного та позичкового капіталу, співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованостями, мобільність оборотного капіталу, співвідношення між позиковими та власними коштами. Отже для отримання реального рівня фінансової стійкості підприємств необхідно застосовувати комплексний системний підхід.

ВИСНОВКИ

Фінансова стійкість: «це здатність суб'єкта господарювання функціонувати, розвиватися та підтримувати рівновагу між активами і пасивами в мінливому зовнішньому та внутрішньому середовищі, забезпечуючи постійну платоспроможність та інвестиційну привабливість у межах прийнятних рівнів ризику..

Фінансова стійкість тісно пов'язана з платоспроможністю. Необхідною умовою забезпечення платоспроможності являється наявність та забезпечення ліквідності активів підприємства.

Територіально приватне акціонерне товариство «Рокитнівський скляний завод» розташований на території Рівненської області, у Сарненському районі, смт. Рокитне.

В своєму історичному розвитку підприємство підпорядковувалося різним виробничим об'єднанням та міністерствам, 6 грудня 1996 року Рокитнівський скляний завод, відповідно Протоколу загальних зборів був перейменований на ВАТ «Рокитнівський скляний завод», а з 4 квітня 2011 року на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

Види діяльності за КВЕД:

- основний: 23.13 Виробництво порожнистого скла;
- інші: 46.44 Оптова торгівля фарфором, скляним посудом і засобами для чищення; 47.19 Інші види роздрібної торгівлі в неспеціалізованих магазинах; 47.99 Інші види роздрібної торгівлі поза магазинами.

Основними споживачами продукції підприємства є такі відомі компанії і бренди: ПАТ «Карлсберг», ПАТ «Оболонь», ТОВ ТВК «Перша Приватна Броварня «Для людей – як для себе», ПАТ «ПБК «Радомиш»», ТОВ «Полтавпиво», ТзОВ «Бердичівський пивоварний завод», ПАТ «Хмельницький обласний пивзавод», ТОВ «Рівень», ТзОВ «Павлівський пивзавод», ТОВ «Лисичанський пивоварний завод», ТМ «Моршинська», ТОВ «Аква-Поляна», ТОВ «Свалявські мінеральні води», ТзОВ «Йоданка» та багато ін.

Так, вартість майна досліджуваного товариства на початок досліджуваного періоду становить 1206404 тис. грн., а на його закінчення зменшується на 108247 тис. грн., та становить 1098157 тис. грн. Така динаміка майна зумовлена зміною величини як основних засобів так і оборотних активів.

Оборотні активи товариства у 2023 році збільшуються на 214922 тис. грн. та становлять 123,9% у порівнянні з попереднім аналогічним періодом, у 2024 році відбувається спад даного показника до 77,0%. Тобто на закінчення досліджуваного періоду оборотні активи становлять 857714 тис., грн., що на 41625 тис. грн. менше ніж на його початок.

Чистий дохід від реалізації продукції товариства має стійку тенденцію до збільшення, за ці три роки він збільшився на 254960 тис. грн., 127,6%. Собівартість продукції дещо зменшується у 2023 році та збільшується у 2024 році, за досліджуваний період вона збільшилася на 1368601 тис. грн., 122,9%.

Чистий прибуток ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 2023 році збільшується у 16,5 рази, та зменшується у 2024 році до 71,2% та становить 206343 тис. грн. Можемо зробити загальний висновок, що основні засоби ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» використовуються достатньо ефективно, але є необхідність у їх поновленні.

На кінець досліджуваного періоду вартість запасів становила 395799 тис. грн., що на 128599 тис. грн. більше ніж на його початок. У відсотковому відношенні запаси є однією з вагомих статей оборотних активів.

Найбільш вагомою часткою капіталу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки є поточні зобов'язання та забезпечення. Вони складають у 2022 році 82,1%, у 2023 році їх частка знижується до 68,1 та знову зростає до 86,2% у 2024 році. Відповідно у грошовому виразі динаміка є такою ж, у 2023 році відбувається зниження вартості поточних зобов'язань до 95,2% у порівнянні з попереднім аналогічним періодом та зростає у 2024 році до 100,4%. У структурі поточних зобов'язань та забезпечень основна частка належить кредиторській заборгованості, яка становить у 2022 році 81,5%, у 2023 році 73,2% та 77,0% у 2024 році.

Аналіз динаміки обсягів та структури капіталу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки виявив кілька важливих моментів їх формування:

- значне збільшення вартості оборотного капіталу, який становить більшу частину активів товариства, що свідчить про необхідність забезпечення стійкого обороту активів у його діяльності;

- перехід від матеріальної до нематеріальної форми, питома вага нематеріальних оборотних активів зростає, паралельно зменшуючи питому вагу матеріальних оборотних активів, що свідчить про зміну структури оборотного капіталу;

- значна частка дебіторської заборгованості, вона стала найбільш «важким» нематеріальним елементом оборотного капіталу. Це може бути пов'язано із збільшенням продажу товарів в кредит, що призводить до залежності від фінансового стану покупців продукції;

- формування незначного обсягу високоліквідних елементів, у структурі оборотного капіталу товариства дуже низький обсяг високоліквідних активів (грошей та їх еквівалентів), що означає нестачу коштів для погашення поточних зобов'язань;

- товариство використовує товарні кредити та банківські кредити як основне джерело формування оборотного капіталу;

- зниження фінансової незалежності, оскільки при формуванні структури джерел фінансування оборотного капіталу спостерігається значне використання залучених коштів;

- фінансування діяльності товариства здійснюється найменш надійним джерелом, поточними зобов'язаннями, аналіз показує стійке збільшення їх абсолютного обсягу;

- значний вплив зовнішніх умов. Воєнний стан, погіршення логістики, зростання вартості сировини та зростання залежності від зарубіжних постачальників мають значний вплив на структуру та стан капіталу товариства в цілому.

Загальною оцінкою ліквідності та платоспроможності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки є висновок, що товариство в цей період є неліквідним та з низькими показниками платоспроможності. Необхідно відзначити спадну динаміку всіх розрахованих показників на кінець 2024 року, що свідчить про погіршення ліквідності та платоспроможності. Насьогодні це погіршення є не критичним і може бути виправлено в майбутньому звітному періоді за вживання необхідних заходів.

Протягом усього періоду 2022- 2024 роки товариство демонструє дуже низькі показники фінансової стійкості. Зокрема, показник економічної незалежності є на рівні менше ніж 0,5 протягом всього досліджуваного періоду. Це означає, що значна частка всього капіталу товариства є запозиченим капіталом, це свідчить про дуже низький рівень фінансової стійкості та незалежності від зовнішніх джерел фінансування.

Отже, аналіз показників фінансової стійкості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2022-2024 роки дозволяє зробити висновок, що вони залишаються на дуже низькому рівні, підтверджуючи низьку фінансову стійкість підприємства та його сильну залежність від зовнішніх кредиторів та інвесторів.

Отже, на підставі виконаного аналізу основних фінансових показників можемо стверджувати, що підприємство є платоспроможним і ліквідним, хоча отримані результати також показують, що ефективність використання ресурсів товариства знизилася на кінець досліджуваного періоду.

Результати виконаного аналізу показують, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» показує позитивну рентабельність активів, витрат та виробництва у 2023 році, коли товариство оговталось від стресових негативних впливів зовнішніх чинників 2022 року. На кінець 2023 року показники рентабельності є досить високими, проте у 2024 році спостерігається спадна тенденція досліджуваних показників, вони знижується, але все таки залишаються на достатньо рівні.

Негативним впливом, який формує спадну динаміку рентабельності у 2024 році, можуть бути як зовнішні негативні фактори - військовий стан, так і внутрішні – реконструкція технологічних цехів, але в цілому за досліджуваний період загальна тенденція є позитивною.

Важливо підкреслити, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» є прибутковим у досліджуваному періоді, що свідчить про його успішну фінансову діяльність та здатність отримувати прибуток, цей позитивний аспект є достатньо важливим для отримання кредитів та інвестицій в майбутньому.

Аналіз проведених розрахунків та співставлень дозволяє зробити висновок, що ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» має нестійкий (передкризовий) стан фінансової стійкості, що свідчить про високу ступінь залежності підприємства від зовнішніх інвесторів і кредиторів.

Для досягнення успішного керування фінансовою стійкістю необхідно враховувати можливі зміни, які можуть відбутися в системі менеджменту після прийняття управлінського рішення чи впливу. Умови військового стану у державі спонукають оцінку фінансової ефективності підприємства застосовувати в якості ключового інструменту для визначення стратегічних цілей та діяльності підприємства. Для успішної фінансової політики необхідно поєднувати такі чинники, як спрямування на потреби споживачів продукції та постійне підвищення антикризової стійкості підприємства.

Для забезпечення і підвищення платоспроможності підприємств необхідно дотримуватись таких вимог: наявність та забезпечення задовільної структури балансу та ліквідності активів; збалансована структура джерел формування капіталу підприємства; ефективне управління дебіторською заборгованістю та кредиторською заборгованістю; збалансоване та раціональне управління грошовими потоками; вибір та застосування ефективних форм розрахунків, які забезпечують їх своєчасність. Дотримання вищенаведених умов, забезпечить платоспроможність та високу фінансову стійкість підприємства, дозволить мінімізувати ризики, уникнути складних викликів сьогодення та погіршення рівня фінансової стійкості підприємства.

ЛІТЕРАТУРА

1. Абрамова І.М. Методи та фактори управління фінансової стійкістю підприємств. *Актуальні проблеми економіки : науковий економічний журнал ВНЗ "Нац. акад. управління"*. Київ, 2021. № 12 (174). С. 146-150. Історія підприємства.docx
2. Американський реформатор розповів, як перетворити Україну на заможну країну. URL: <http://nv.ua/ukr/publications/amerikanskij-reformator-rozpoviv-jak-peretvoriti-ukrajinu-na-protsvitajuchu-krajinu-71425.html>
3. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навчально-методичний посібник. К.: Центр учбової літератури, 2020. 328 с.
4. Бандурка О.М., Коробов М.Я. Фінансова діяльність підприємства: підручник. К.: Либідь, 2020. 312 с.
5. Баранник Л. Б. Фактори фінансового забезпечення стійкого розвитку підприємств: податковий аспект. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка»* : науковий журнал. Острог : Вид-во НУ«ОА», грудень 2022. № 3(31). С. 86-91.
6. Біла О.Г. Фінансове планування і фінансова стабільність підприємств. *Фінанси України*. 2021. № 4. С. 102-113.
7. Бланк І.О. Управління фінансовою безпекою підприємства. Київ: Ніка-Центр, 2014. 784 с.
8. Бланк І. А. Фінансовий менеджмент : навч. курс / 4-е вид. перероб. и доп. Київ : Ніка-Центр, 2016. 656 с.
9. Борецька Н.П. Аналіз і прогнозування фінансової стійкості підприємства. *Інвестиції: практика та досвід : науково-практичний журнал*. Київ, 2020. № 20 С. 63-66.
10. Бурбело Н.О. Особливості оцінки антикризової стійкості підприємства. *Економіка. Менеджмент. Бізнес : збірник наукових праць* . Держ. ун-т телекомунікацій. Київ, 2022. № 3 (17). С. 100-106.

11. Гайдар С. М. Коефіцієнтний підхід до оцінки фінансової стійкості підприємств торгівлі. *Торгівля і ринок : зб. наук. праць*. 2009. №27. С. 443-449.
12. Городня Т. А., Кузик Т.А. Забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2019. Вип. 23.16. С. 191-196.
13. Гринкевич С.С., Михалевич М.А. Економічні основи стратегічного управління фінансовою стійкістю підприємства в умовах ринкових перетворень. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2012. Випуск 18.5. С. 112-115.
14. Донченко Т.В. Теоретичні основи формування механізму управління фінансовою стійкістю підприємства. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2019. № 10. С.23—27.
15. Дробишева, О. О. Оцінка платоспроможності підприємства в системі антикризового управління. *Економіка и управление*. Симферополь : РИО НАПКС, 2013. № 4. С. 129–133.
16. Дорошенко О. О., Сорокати́й В. М. Фінансове планування на підприємстві як метод мінімізації фінансових ризиків. [Електронний ресурс] / Дорошенко О. О., Сорокати́й В. М. – 2021. – Режим доступу: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/10_2021/97.pdf
17. Журавльова Ю.Ю. Класифікація зовнішніх факторів впливу на платоспроможність підприємства. *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*. 2005. № 4. С. 60–67.
18. Зубок М.І., Крегул Ю.І. Правове регулювання безпеки підприємницької діяльності. Навчальний посібник. К.: КНТЕУ, 2019. с. 216.
19. Іванов В. Концептуальні засади забезпечення платоспроможності підприємства. *Економіка*. 2020. №7 (100). С.4-8.
20. Іонін Є. Є. Розв'язання питань методологічного обґрунтування понять «платоспроможність» і «ліквідність». *Актуальні проблеми економіки*. 2019. №8. С.30-42.
21. Картава Ю. О. Управління ліквідністю підприємств. URL: <http://dspace.uabs.edu.ua/handle/123456789/3604>

22. Кіндзерський Ю. В. Промисловість України: стратегія і політика структурно-технологічної модернізації : монографія; Інститут економіки та прогнозування НАН України. К. , 2017. 536 с.

23. Кизим М.О. Забродський В.А., Зінченко В.А., Копчак Ю.С. Оцінка і діагностика фінансової стійкості підприємства: монографія. Х.: Вид. дім «ІНЖЕК», 2003. 144 с.

24. Ковальов М.Л. Платоспроможність в системі оцінки фінансової стійкості підприємства. URL: <http://www.nbu.gov.ua/>.(

25. Кривдюк А.В., Яцишина С.Є. Дослідження економічної категорії платоспроможності підприємства. *Економічний простір*. 2008. № 15. С. 185–190.

26. Кузнецова С. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. К.: «Центр учбової літератури», 2020. 128 с.

27. Магістрант М.В. Проблеми платоспроможності підприємств. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2018. №2. С.118-221.

28. Мазаракі А.А. Ушкова Н.М., Лігоненко Л.О. Економіка торговельного підприємства: навчальний посібник. К.: Хрещатик, 2019. 364 с.

29. Лахтіонова Л. А. Аналіз фінансової стійкості суб'єктів підприємницької діяльності : монографія / Л. А. Лахтіонова. К. : КНЕУ, 2011. 880 с.

30. Макаrchук І. М. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємств. URL : http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/Evu/2012_17_2/Makarchuk.pdf.

31. Масленніков Є. І. Хашимі Р.Е. Фінансова стійкість як науково-практична проблема функціонування промислового підприємства. *Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління*. 2020. Т. 1, вип. 2. С. 83-90.

32. Мамонтова Н. А. Фінансова стійкість акціонерних підприємств і методи її забезпечення (на прикладі підприємств харчової промисловості): Автореф. дис. к.е.н. / Інститут економічного прогнозування НАН України К. : Науковий світ, 2001. 17 с.

33. Матейко С. В. Класифікація факторів впливу на фінансово-економічний стан підприємств. *Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво*. 2004. № 3. С. 133-137.

34. Мізюк Б. М. Стратегічне управління. Львів : Магнолія плюс, 2006. 392 с.

35. Муза И.М. Проблеми розвитку фінансової стійкості підприємства в сучасній економіці. URL: <http://www.rusnauka.com>.

36. Непочатенко О. О. Мельничук Н. Ю.. Фінанси підприємств: підручник / К. : Центр учбової літ., 2013. 504 с.

37. Олександренко І. В. Діагностика ліквідності та платоспроможності підприємства. *Актуальні проблеми економіки*. 2020. № 6. С. 419-426. URL : http://nbuv.gov.ua/j-pdf/ape_2020_6_52.pdf

38. Омельченко Л. С., Лактіонова О. Є., Шурденко І. В. Необхідність реформування податкової системи України в сучасних умовах. *Вісник Приазовського державного технічного університету. - Сер. : Економічні науки*. 2020. Вип. 20. URL: <http://eir.pstu.edu/handle/123456789/4241/.pdf>

39. Орехова К. В. Челомбитько Ю. М. Роль та місце ліквідності та платоспроможності підприємства в сучасному економічному середовищі. URL: http://www.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/fkd/2012_1/part2/44.PDF.

40. Осадча В. В. Методи управління ліквідністю промислових підприємств. URL: <http://conf.vntu.edu.ua/allvntu/2018/inmen/txt/osadcha.pdf>.

41. Партин Г.О. Особливості впливу основних чинників на фінансову стійкість підприємства в умовах фінансово-економічної кризи. *Збірник науково-технічних праць Національного лісотехнічного університету України*. 2019. №7. С. 276—279.

42. Полещук І.Ф. Аналіз показників ліквідності та платоспроможності підприємства. URL: <http://intkonf.org>.

43. Рудницька О.М., Біленська Я.Р. Шляхи покращення фінансового стану українських підприємств/ URL: http://www.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vnulp/Logistyka/2009_649/19.pdf (дата звернення: 6.05.2025)

44. Русіна Ю.О., Гурець В.В. Управління фінансовою стійкістю підприємств. *Формування ринкових відносин в Україні : збірник наукових праць*. Н.-д. екон. ін-т М-ва екон. розвитку і торгівлі України. Київ, 2021. № 12 (175). С. 103-107.

45. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. 2-ге видан., випр. і доп. К., Знання, 2017. 662 с.

46. Статистична інформація ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

47. Терещенко О.О. Фінансова санація та банкрутство підприємств: навч. посібник. К.: КНЕУ, 2019. 544 с.

48. Ткаченко І.П., Чувачалов О.А. Оцінка фінансової стійкості підприємства та напрями її забезпечення: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=988> (дата звернення: 12.04.2025)

49. Тринька Л.Я. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К.: Алерта, 2020. 768 с.

50. Тютюнник Ю.М. Механізми факторного аналізу показників фінансового стану галузей економіки. *Актуальні проблеми економіки : науковий економічний журнал ВНЗ "Нац. акад. управління"*. Київ, 2020. № 5 (179). С. 421-429.

51. Тютюнник Ю.М. Фінансовий аналіз: [навчальний посібник] / Ю.М. Тютюнник. - 2-ге вид., перероб. і доп. - Полтава: РВВ ПДАА, 2014. - 358 с.

52. Харченко О.С. Управління платоспроможністю в системі фінансової безпеки підприємств: дис. . канд. екон. наук / О.С. Харченко; ПВНЗ «Європейський університет». - К., 2015. - 253 с.

53. Фещенко О.П. Розрахунок показників фінансового стану господарських товариств з урахуванням нових норм фінансової звітності. *Бізнес інформ* №2, 2021 URL: http://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2021-2_0-pages-229_236.pdf

54. Чимшит С. І. Методичні аспекти оцінки платоспроможності підприємства. *Економічний простір*. 2020. № 89. С. 216-227. URL: http://nbuv.gov.ua/j-pdf/ecpros_2020_89_23.pdf.

ДОДАТКИ

		Дата (рік, місяць, число)	коди
Підприємство		Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод"	25 01 01
		за ЄДРПОУ	00293462
Територія		за КОАТУУ	5625055100
Організаційно-правова форма господарювання		Акціонерне товариство за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності		Виробництво порожнистого скла за КВЕД	23.13
Середня кількість працівників, осіб (283)			
Адреса, телефон:		34200, Рівненська, Рокитнівський, смт.Рокитне, вул.Пролетарська, 18 (03635) 2-24-52	

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	v
за міжнародними стандартами фінансової звітності	

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
На 31.12.2024
Форма № 1

		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	209.00	706.00
первісна вартість	1001	744.00	1 327.00
накопичена амортизація	1002	535.00	621.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	11 692.00	18 346.00
Основні засоби	1010	249 074.00	212 728.00
первісна вартість	1011	817 713.00	839 937.00
знос	1012	568 639.00	627 209.00
Інвестиційна нерухомість	1015	1 629.00	1 526.00
первісна вартість	1016	2 573.00	2 573.00
знос	1017	944.00	1 047.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	6 688.00	7 137.00
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок копій у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	269 292.00	240 443.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	371 504.00	395 799.00
Виробничі запаси	1101	152 652.00	211 480.00
Незавершене виробництво	1102	5 111.00	5 656.00
Готова продукція	1103	213 740.00	178 662.00
Товари	1104	1.00	1.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестраховування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	152 497.00	194 887.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	24 023.00	9 568.00
з бюджетом	1135	655.00	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	

з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	428 020.00	225 725.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	114 643.00	9 955.00
Готівка	1166	2.00	
Рахунки в банках	1167	114 641.00	9 750.00
Витрати майбутніх періодів	1170	298.00	578.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	22 621.00	21 202.00
Усього за розділом II	1195	1 114 261.00	857 714.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	1 383 553.00	1 098 157.00
Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 848.00	2 848.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	196.00	190.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	869.00	869.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	396 876.00	112 024.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	400 789.00	115 931.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	40 317.00	35 573.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	40 317.00	35 573.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	51 659.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	658 450.00	685 262.00
товари, роботи, послуги	1615	14 755.00	13 658.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 212.00	17 960.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	15 547.00
розрахунками зі страхування	1625	182.00	420.00
розрахунками з оплати праці	1630	1 197.00	1 865.00
за одержаними авансами	1635	14 539.00	9 732.00

за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	6 569.00	8 077.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	193 884.00	209 679.00
Усього за розділом III	1695	942 447.00	946 653.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	1 383 553.00	1 098 157.00

Керівник

ПАРОВИЧНИЙ ЛЕОНІД ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ГОРДІНЧУК СВІТЛАНА МИКОЛАЇВНА

¹ Визначення в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод"

найменування

Дата (рік, місяць, число)

коди		
25	01	01
00293462		

Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)

За 2024 р.

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 179 011.00	1 111 857.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	732 692.00	566 929.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	446 319.00	544 928.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	48 659.00	80 072.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання копіїв, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	43 319.00	25 659.00
Витрати на збут	2150	126 765.00	123 314.00
Інші операційні витрати	2180	31 449.00	43 684.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	293 445.00	432 343.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	7 284.00	203 066.00
Інші доходи	2240	253 912.00	89 432.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	12 890.00	208 059.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	289 798.00	163 228.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	251 953.00	353 554.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-45 610.00	-63 752.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	206 343.00	289 802.00

II. 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
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	206 343.00	289 802.00

III. Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	564 363.00	536 618.00
Витрати на оплату праці	2505	63 721.00	51 252.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	13 493.00	11 159.00
Амортизація	2515	80 374.00	66 432.00
Інші операційні витрати	2520	145 849.00	131 240.00
Разом	2550	867 800.00	796 701.00

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	11 390 517.00	11 390 517.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	11 390 517.00	11 390 517.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	18.12	25.44
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	18.12	25.44
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Керівник

ПАРОВОШИЙ ЛЕОНІД ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ГОРДІЙЧУК СВІТЛАНА МИКОЛАЇВНА

¹ Визначається в порядку, затверджені централізованим органом законодавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

		Дата (рік, місяць, число)	коди
Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод"	за ЄДРПОУ	24 01 01 00293462
Територія		за КОАТУУ	5625055100
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Виробництво порожнистого скла	за КВЕД	23.13
Середня кількість працівників, осіб (280)			
Адреса, телефон: 34200, Рівненська, Рокитнівський, смт.Рокитне, вул.Пролетарська, 18 (03635) 2-24-52			

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	v
за міжнародними стандартами фінансової звітності	

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
На 31.12.2023
Форма № 1

		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	340.00	209.00
первісна вартість	1001	744.00	744.00
накопичена амортизація	1002	404.00	535.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	15 848.00	11 692.00
Основні засоби	1010	283 107.00	249 074.00
первісна вартість	1011	787 368.00	817 713.00
знос	1012	504 261.00	568 639.00
Інвестиційна нерухомість	1015	1 729.00	1 629.00
первісна вартість	1016	2 573.00	2 573.00
знос	1017	844.00	944.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	6 041.00	6 688.00
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізичні витрати	1060	0.00	
Залишок копій у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	307 065.00	269 292.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	267 200.00	371 504.00
Виробничі запаси	1101	125 701.00	152 652.00
Незавершене виробництво	1102	6 042.00	5 111.00
Готова продукція	1103	132 660.00	213 740.00
Товари	1104	2 797.00	1.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	227 397.00	152 497.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	42 729.00	24 023.00
з бюджетом	1135	3 070.00	655.00

у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	202 840.00	428 020.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	117 176.00	114 643.00
Готівка	1166	1.00	2.00
Рахунки в банках	1167	109 944.00	114 641.00
Витрати майбутніх періодів	1170	146.00	298.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	38 781.00	22 621.00
Усього за розділом II	1195	899 339.00	1 114 261.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	1 206 404.00	1 383 553.00
Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 848.00	2 848.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	122.00	196.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	869.00	869.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	107 074.00	396 876.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	110 913.00	400 789.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	105 588.00	40 317.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	105 588.00	40 317.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	51 659.00
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	701 100.00	658 450.00
товари, роботи, послуги	1615	51 703.00	14 755.00
розрахунками з бюджетом	1620	9 251.00	1 212.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	437.00	182.00
розрахунками з оплати праці	1630	1 630.00	1 197.00

за одержаними авансами	1635	42 558.00	14 539.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	5 614.00	6 569.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	177 610.00	193 884.00
Усього за розділом III	1695	989 903.00	942 447.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	1 206 404.00	1 383 553.00

Керівник

ПАРОВИЧІЙ ЛЕОНІД ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ГОРДІЙЧУК СВІТЛАНА МИКОЛАЇВНА

¹ Виконано в порядку, затвердженому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод"	Дата (рік, місяць, число) "Рокитнівський за ЄДРПОУ"	коди		
			24	01	01
			00293462		
найменування					

Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)

За 2023 р.

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

Актив	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 111 857.00	924 051.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	566 929.00	595 832.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий прибуток	2090	544 928.00	328 219.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	80 072.00	74 845.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	25 659.00	18 768.00
Витрати на збут	2150	123 314.00	125 236.00
Інші операційні витрати	2180	43 684.00	35 595.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	432 343.00	223 465.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	203 066.00	0.00
Інші доходи	2240	89 432.00	93 121.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	208 059.00	15 568.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	163 228.00	282 721.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	353 554.00	18 297.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-63 752.00	-725.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	289 802.00	17 572.00

II. 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
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	289 802.00	17 572.00

III. Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	536 618.00	555 579.00
Витрати на оплату праці	2505	51 252.00	48 698.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	11 159.00	10 534.00
Амортизація	2515	66 432.00	56 579.00
Інші операційні витрати	2520	131 240.00	125 055.00
Разом	2550	796 701.00	796 445.00

IV. Розрахунок показників рентабельності акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	11 390 517.00	11 390 517.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	11 390 517.00	11 390 517.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	25.44	1.54
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	25.44	1.54
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Керівник

ПАРОВОЧНИЙ ЛЕОНІД ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ГОРДИЧУК СВІТЛАНА МИКОЛАЇВНА

¹ Визначено в порядку, затвердженому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	коди		
			23	01	01
Територія		за КОАТУУ	5625055100		
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230		
Вид економічної діяльності	Виробництво порожнистого скла	за КВЕД	23.13		

Середня кількість працівників, осіб (248)

Адреса, телефон: 34200, Рівненська, Рокитнівський, смт.Рокитне, вул.Пролетарська, 18 (03635) 2-24-52

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	v
за міжнародними стандартами фінансової звітності	

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
На 31.12.2022
Форма № 1

Актив	Код рядка	Код за ДКУД	
		На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	507.00	340.00
первісна вартість	1001	744.00	744.00
накопичена амортизація	1002	237.00	404.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9 258.00	15 848.00
Основні засоби	1010	294 496.00	283 107.00
первісна вартість	1011	741 606.00	787 368.00
знос	1012	447 110.00	504 261.00
Інвестиційна нерухомість	1015	1 819.00	1 729.00
первісна вартість	1016	2 565.00	2 573.00
знос	1017	746.00	844.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	5 953.00	6 041.00
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиторські витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	312 033.00	307 065.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	173 261.00	267 200.00
Виробничі запаси	1101	93 579.00	125 701.00
Незавершене виробництво	1102	3 518.00	6 042.00
Готова продукція	1103	76 154.00	132 660.00
Товари	1104	10.00	2 797.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестраховування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	216 974.00	227 397.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	52 405.00	42 729.00
з бюджетом	1135	3 846.00	3 070.00

у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	140 524.00	202 840.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	20 027.00	117 176.00
Готівка	1166	1.00	1.00
Рахунки в банках	1167	20 026.00	109 944.00
Витрати майбутніх періодів	1170	114.00	146.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	19 453.00	38 781.00
Усього за розділом II	1195	626 604.00	899 339.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	938 637.00	1 206 404.00
Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2 848.00	2 848.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	151.00	122.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	869.00	869.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	89 502.00	107 074.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	93 370.00	110 913.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	91 277.00	105 588.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	91 277.00	105 588.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	578 037.00	701 100.00
товари, роботи, послуги	1615	24 564.00	51 703.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 611.00	9 251.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	323.00	437.00
розрахунками з оплати праці	1630	1 385.00	1 630.00

за одержаними авансами	1635	6 388.00	42 558.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	937.00	5 614.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	140 745.00	177 610.00
Усього за розділом III	1695	753 990.00	989 903.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	938 637.00	1 206 404.00

Керівник

ПАРОВИЧІЙ ЛЕОНІД ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ГОРДИНІЧУК СВІТЛАНА МІКОЛАЇВНА

¹ Діяльність в порядку, затверджені централізованим органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство

Приватне акціонерне товариство
скляний завод"

найменування

Дата (рік, місяць, число)

"Рокитнівський за ЄДРПОУ

коди

23 01 01

00293462

Звіт про фінансові результати

(Звіт про сукупний дохід)

За 2022 р.

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. Фінансові результати

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	924 051.00	630 337.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	595 832.00	430 340.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий прибуток	2090	328 219.00	199 997.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	74 845.00	15 180.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, звільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	18 768.00	16 030.00
Витрати на збут	2150	125 236.00	55 091.00
Інші операційні витрати	2180	35 595.00	59 125.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	223 465.00	84 931.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220		0.00
Інші доходи	2240	93 121.00	125 862.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	15 568.00	14 549.00
Втрати від участі в капіталі	2255		6 256.00
Інші витрати	2270	282 721.00	159 704.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	18 297.00	30 284.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-725.00	-6 615.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	17 572.00	23 669.00

II. 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
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	17 572.00	23 669.00

III. Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	555 579.00	348 797.00
Витрати на оплату праці	2505	48 698.00	43 372.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	10 534.00	9 315.00
Амортизація	2515	56 579.00	53 657.00
Інші операційні витрати	2520	125 055.00	52 153.00
Разом	2550	796 445.00	507 294.00

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	11 390 517.00	11 390 517.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	11 390 517.00	11 390 517.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1.54	2.08
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1.54	2.08
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Керівник

ПАРОВОЧНИЙ ЛЕОНІД ВАСИЛЬОВИЧ

Головний бухгалтер

ГОРДІЙЧУК СВІТЛАНА МИКОЛАЇВНА

¹ Дієтичність в порядку, затвердженій центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Дата злигу 6/20/2025

Дата редагування

Документ прийнятий

Звіт подібності

метадані

Назва організації

National University of Water and Environmental Engineering

Заголовок

платоспроможність рокитне скло.pdf

Автор

Науковий керівник / Експерт

Усач Анастасія Володимирівна Усач Анастасія Володимирівна

Підрозділ

National University of Water and Environmental Engineering

Обсяг знайдених подібностей

Коефіцієнт подібності визначає, який відсоток тексту по відношенню до загального обсягу тексту було знайдено в різних джерелах. Зверніть увагу, що високі значення коефіцієнта не автоматично означають плагіат. Звіт має аналізувати компетентна / уповноважена особа.



КП 1



КЦ

25

Довжина фраз для коефіцієнта подібності 2

20138

Кількість слів

157103

Кількість символів

Тривога

У цьому розділі ви знайдете інформацію щодо текстових спотворень. Ці спотворення в тексті можуть говорити про МОЖЛИВІ маніпуляції в тексті. Спотворення в тексті можуть мати навмисний характер, але частіше характер технічних помилок при конвертації документа та його збереженні, тому ми рекомендуємо вам підходити до аналізу цього модуля відповідально. У разі виникнення запитань, просимо звертатися до нашої служби підтримки.

Заміна букв		29
Інтервали		0
Мікропробіли		0
Білі знаки		0
Парафрази (SmartMarks)		563

Подібності за списком джерел

Нижче наведений список джерел. В цьому списку є джерела із різних баз даних. Колір тексту означає в якому джерелі він був знайдений. Ці джерела і значення Коефіцієнту Подібності не відображають прямого плагіату. Необхідно відкрити кожне джерело і проаналізувати зміст і правильність оформлення джерела.

10 найдовших фраз

Колір тексту

ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	НАЗВА ТА АДРЕСА ДЖЕРЕЛА URL (НАЗВА БАЗИ)	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
1	https://rsz.com.ua/pro-nas/	199 0.99 %