

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ВОДНОГО ГОСПОДАРСТВА ТА ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ**

**Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра економіки підприємства та міжнародного бізнесу**

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

**здобувача вищої освіти другого
(магістерського) рівня за спеціальністю
076 “Підприємництво та торгівля”**

**на тему:
«ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ ЗРОСТАННЯ ПРИБУТКОВОСТІ
ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ "ЛЮСТДОРФ", КИЇВСЬКА ОБЛ.,
М.КИЇВ)»**

**Виконав: студент ДФН,
групи ПТм-61
Спеціальності 076 «Підприємництво та
торгівля»
Єнич І.В.
Керівник : к.е.н. Лесняк О.Ю.**

Рівне – 2024

Кваліфікаційна робота «Обґрунтування напрямів зростання прибутковості підприємства (на прикладі ТОВ "Люстдорф", Київська обл., м.Київ)» / Єнич І.В.
Рівне: НУВГП, 2024. 111 с.

У кваліфікаційній роботі досліджено теоретичні засади економічного обґрунтування напрямів підвищення прибутковості підприємства. Розглянуто теоретичні аспекти господарської діяльності підприємства. Проведено комплексний аналіз основних економічних показників господарської діяльності. За результатами дослідження обґрунтовано заходи щодо підвищення рівня прибутковості діяльності підприємства в сучасних умовах господарювання.

In the qualification work, the theoretical foundations of the economic substantiation of directions for increasing the efficiency of the company's sales activity were investigated. The theoretical aspects of the enterprise's sales activity are considered. A comprehensive analysis of the main economic indicators of economic activity was carried out. According to the results of the study, measures to increase the level of efficiency of the enterprise in modern business conditions are substantiated.

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ВОДНОГО ГОСПОДАРСТВА ТА
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ**

**Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра економіки підприємства і міжнародного бізнесу**

Пояснювальна записка

**до кваліфікаційної роботи
на тему:**

**«ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ ЗРОСТАННЯ ПРИБУТКОВОСТІ
ПІДПРИЄМСТВА (НА ПРИКЛАДІ ТОВ "ЛЮСТДОРФ", КИЇВСЬКА ОБЛ.,
М.КИЇВ)»**

**Виконав: студент ДФН,
групи ПТм-61
Спеціальності 076 «Підприємництво та
торгівля»
Єнич І.В.
Керівник : к.е.н. Лесняк О.Ю.**

Рівне – 2024

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ВОДНОГО ГОСПОДАРСТВА ТА
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ**

Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра економіки підприємства і міжнародного бізнесу
Освітній ступінь магістр
Спеціальність 076 «Підприємництво та торгівля»

«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Завідувач кафедри економіки
підприємства і міжнародного бізнесу
к.е.н., професор Н.Б.Кушнір
“ ” 2024 року

З А В Д А Н Н Я
ДЛЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ (ПРОЕКТУ) СТУДЕНТА
Єничу Іллі Васильовичу

(прізвище, імя, по батькові)

1. Тема роботи (проекту) «Обґрунтування напрямів зростання прибутковості підприємства (на прикладі ТОВ "Люстдорф", Київська обл., м.Київ) керівник роботи (проекту) **Лесняк Олександр Юрійович**, к.е.н., доц.

(прізвище, імя, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом університету від “24” 10 2024 року № 1410

2. Строк подання студентом роботи (проекту) 19 грудня 2024 р.

3. Вихідні дані до роботи (проекту) фінансова, бухгалтерська і статистична звітність про результати виробничо-господарської діяльності ТОВ «Люстдорф» за період 2021-2023 рр., довідкова і нормативна література за темою дослідження

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити) Вступ. Розділ 1. Теоретичні основи напрямів зростання прибутковості підприємства. Розділ 2. Аналіз економічного стану та прибутковості ТОВ «Люстдорф». Розділ 3. Економічне обґрунтування напрямів забезпечення зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Висновки

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)

1. Мультимедійна презентація по темі дослідження
2. Роздатковий матеріал

6. Консультанти розділів роботи (проекту)

Розділ	Прізвище, ініціали та посада Консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
1	<i>Лесняк О.Ю., доц.</i>	<i>25.10.24</i>	<i>05.11.24</i>
2	<i>Лесняк О.Ю., доц.</i>	<i>06.11.24</i>	<i>06.12.24</i>
3	<i>Лесняк О.Ю., доц.</i>	<i>07.12.24</i>	<i>15.12.24</i>

7. Дата видачі завдання 25.10.2024 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи (проекту)	Строк виконання етапів роботи (проекту)	Примітка
1.	<i>Обґрунтування теми кваліфікаційної роботи</i>	25.10 – 27.10.2024 р.	
2.	<i>Розроблення плану кваліфікаційної роботи</i>	28.10 – 29.10.2024 р.	
3.	<i>Опрацювання теоретичного розділу кваліфікаційної роботи</i>	30.10 – 06.11.2024 р.	
4.	<i>Опрацювання аналітичного розділу кваліфікаційної роботи</i>	07.11 – 06.12.2024 р.	
5.	<i>Опрацювання розрахункового розділу кваліфікаційної роботи</i>	07.12 – 14.12.2024 р.	
6.	<i>Оформлення роботи, написання вступу, висновків, оформлення списку літератури, додатків</i>	15.12 – 16.12.2024 р.	
7.	<i>Розроблення електронної презентації результатів та роздаткового матеріалу</i>	16.12. – 18.12.2024 р.	
8.	<i>Здача кваліфікаційної роботи на кафедру</i>	19.12.2024 р.	
9.	<i>Рецензування кваліфікаційної роботи</i>	19.12. – 20.12.2024 р.	
10.	<i>Захист кваліфікаційної роботи</i>	22.12. – 25.12.2024 р.	

Студент _____
(підпис)

Єнич І.В.
(прізвище та ініціали)

Керівник роботи (проекту) _____
(підпис)

Лесняк О.Ю.
(прізвище та ініціали)

ЗМІСТ

ВСТУП	8
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ НАПРЯМІВ ЗРОСТАННЯ ПРИБУТКОВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	11
1.1. Сутність та основні функції прибутковості підприємства	11
1.2. Фактори впливу на зростання прибутковості підприємства	15
1.3. Методичні підходи для оцінки прибутковості підприємства.....	19
Висновки до розділу 1	26
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ЕКОНОМІЧНОГО СТАНУ ТА ПРИБУТКОВОСТІ ТОВ «ЛЮСТДОРФ»	27
2.1. Загальна характеристика діяльності ТОВ «Люстдорф».	27
2.2. Аналіз економічного стану ТОВ «Люстдорф»	39
2.3. Аналіз формування та розподілу прибутку ТОВ «Люстдорф».	47
Висновки до розділу 2	60
РОЗДІЛ 3. ЕКОНОМІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЗРОСТАННЯ ПРИБУТКОВОСТІ ТОВ «ЛЮСТДОРФ».....	62
3.1. Напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф».....	62
3.2. Обґрунтування доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»	67
3.3. Розрахунок витрат на реалізацію напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»	75
3.4. Оцінка економічної ефективності напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»	78
Висновки до розділу 3	85
ЗАГАЛЬНІ ВИСНОВКИ	88
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	92
ДОДАТКИ.	99

ВСТУП

Актуальність теми. У сучасному світі бізнес-середовище відзначається великою конкуренцією. Підприємства постійно шукають шляхи для підвищення ефективності та забезпечення стійкості в умовах конкурентного тиску. Вітчизняні підприємства стикаються з викликами глобального ринку. Для збільшення своєї прибутковості вони повинні адаптуватися до міжнародних стандартів та знаходити нові ринки збуту. Швидкий розвиток технологій може створити як нові можливості, так і загрози для підприємства. Ефективне використання технологій може підвищити продуктивність та прибутковість. Зростання прибутковості є ключовим елементом фінансової стабільності підприємства, що може вплинути на його здатність приваблювати інвестиції, отримувати кредити та розвиватися. Ефективне управління ризиками включає в себе розробку стратегій зростання, які дозволяють підприємствам адаптуватися до змін у внутрішньому та зовнішньому середовищі. Розвиток новаторських рішень та підходів може стати ключем до збільшення прибутковості. Інновації можуть створювати конкурентні переваги та приводити до нових можливостей для розвитку бізнесу. Узагальнюючи, економічне обґрунтування напрямів зростання прибутковості підприємства є важливим завданням для забезпечення його стабільного розвитку в умовах сучасного бізнес-середовища.

Проблеми дослідження економічного обґрунтування напрямів зростання прибутковості підприємства розглянуті в роботах таких авторів як: Азаренкова Г. М., Антонюк О. О., Бондаренко Н. С., Гайбура Ю. А., Добровольська О. В., Журавльова Т. О., Корбутяк А. Г., Лищенко М. О., Мордань Є. Ю., Рзаєв Г. І., Хмелевський О. В., Ширко О. Є., Шляга О. В., Шипуля Л. І. та ін.

Мета роботи – на основі всебічного економічного обґрунтування напрямів зростання прибутковості підприємства.

Для досягнення цієї мети необхідно вирішити такі основні **завдання**:

- Провести аналіз поняття «прибутковість»;

- обґрунтувати фактори впливу на зростання прибутковості підприємства;
- визначити методичні підходи до оцінки прибутковості підприємства;
- надати загальну характеристику діяльності ТОВ «Люстдорф»;
- провести аналіз економічного стану ТОВ «Люстдорф»;
- проаналізувати особливості формування та розподілу прибутку ТОВ «Люстдорф»;
- провести кореляційно-регресійний аналіз прибутковості ТОВ «Люстдорф»;
- визначити напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф»;
- обґрунтувати доцільність пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»;
- розрахувати витрати на реалізацію напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»;
- визначити економічну ефективність напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф».

Об’єктом дослідження є процес зростання прибутковості підприємства.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних і практичних підходів до забезпечення зростання прибутковості підприємства.

Методи дослідження. У процесі виконання поставлених завдань використовувалися такі методи як: абстрактно-логічний метод; методи порівняльних характеристик, аналізу і синтезу; статистичні методи, економіко-математичне моделювання.

Інформаційну базу дослідження складають монографії, наукові статті зарубіжних і вітчизняних учених, аналітичні журнали, нормативно-правові акти та фінансова звітність ТОВ «Люстдорф», дані офіційних сайтів мережі Інтернет.

Практичне значення результатів дослідження полягає у можливості використання визначених факторів впливу на обсяг та структуру прибутковості підприємства та на розробку плану прибутковості підприємства.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ НАПРЯМІВ ЗРОСТАННЯ ПРИБУТКОВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність та основні функції прибутковості підприємства

В умовах сучасного ринку багато підприємств стикаються з труднощами у збереженні конкурентоспроможності та досягненні прибутковості. Прибутковість є ключовим фактором розвитку будь-якого підприємства, адже без чіткої стратегії та достатнього рівня прибутку воно ризикує втратити платоспроможність і зазнати банкрутства. Прибуток, як один із показників прибутковості, відіграє важливу роль в системі економічних показників, особливо в умовах переходу до ринкової економіки. Досягнення прибутковості свідчить про стабільність розвитку підприємства та позитивно впливає на загальний економічний розвиток держави.

Отримання позитивного фінансового результату від діяльності будь-якого суб'єкта економіки є важливим як для власника, так і для найманих працівників, а також для держави в цілому. Цей фінансовий успіх надає підприємству можливість оновлювати свою матеріально-технічну базу, фінансувати інвестиційні проекти за рахунок власних коштів, розширювати сфери економічної діяльності та впроваджувати соціальні програми для своїх співробітників. Позитивний фінансовий результат виступає гарантом стабільності та фінансової незалежності підприємства. Прибутковість – це економічний показник, який характеризує ефективність роботи підприємства та рівень його рентабельності [57, с. 103].

Формування прибутку підприємства обумовлено його ефективністю у господарюванні, конкретними видами економічної діяльності, галуззю економіки та законодавчо визначеними умовами фінансового, управлінського та податкового обліку [58, с. 51]. Прибуток представляє собою якісний показник, що відображає всі аспекти функціонування підприємства та його загальну ефективність у господарюванні. Сума прибутку, яку отримує підприємство, залежить від динаміки його доходів і витрат. Прибуток

утворюється на макрорівні та є частиною виробленої в процесі виробництва додаткової вартості, яка залишається після покриття виробничих витрат. Розмір прибутку підприємства залежить від установленого порядку визначення фінансового результату, собівартості продукції (товарів, робіт, послуг), загальних витрат, адміністративних та витрат на збут. На кожному етапі формування прибутку – чи то валового, чи то від операційної, чи то від фінансової діяльності, чи то чистого прибутку – важливим є підвищення доходів та зниження витрат [41, с. 301].

Отже, прибуток виступає значущим показником, що якісно характеризує ефективність господарської діяльності та використання всіх наявних ресурсів.

У табл. 1.1 наведені підходи авторів щодо сутності поняття «прибутковість».

Таблиця 1.1 – Підходи авторів щодо сутності поняття «прибутковість»

Автор	Визначення прибутковості
1	2
Антонюк О. О. [3, с. 21]	Прибутковість – це стійке економічне явище, яке проявляється у підтвердженій здатності підприємства генерувати позитивний фінансовий результат від здійснення як основної, так і всієї господарської діяльності. Це полягає в перевищенні доходу над здійсненими витратами на рівні, достатньому для ефективного подальшого функціонування.
Гайбура Ю. А. [13, с. 128]	Прибутковість – це вид ефективності, що характеризує результативність діяльності економічних систем, таких як підприємства, території, національна економіка. Вона оснований на вартісному характері засобів (видатків, витрат), спрямованих на досягнення цілей (результатів), включаючи отримання прибутку.
Корбутяк А. Г. [28, с. 153]	Основою прибутковості є сам прибуток, який повністю визначає результати фінансово-господарської діяльності підприємства як суб'єкта господарювання. Прибуток є ключовим показником для відображення цих результатів.
Лищенко М. О. [30, с. 181]	Між прибутком і прибутковістю існує тісний діалектичний взаємозв'язок: прибуток служить показником економічного ефекту у конкретних абсолютних показниках, в той час як прибутковість є показником економічної ефективності діяльності суб'єкта господарювання.
Рзаєв Г. І. [51, с. 74]	Прибутковість суб'єкта господарювання слід розглядати з двох аспектів. По-перше, як прибутковість усього підприємства відносно всього авансованого капіталу, що визначається нормою прибутку (відношенням річного прибутку до авансованого капіталу). По-друге, як прибутковість виготовлення окремої партії товарів, вимірювана відношенням прибутку до собівартості товарів.
Ширко О. Є. [64, с. 79]	Прибутковість становить стан підприємства, що вказує на його здатність здійснювати рентабельну діяльність, забезпечувати платоспроможність, генерувати прибуток. Цей стан є основою для

	забезпечення стабільного зростання та інноваційно-інвестиційного розвитку, що базується на прибуткових показниках.
--	--

Джерело: складено автором на основі [3, с. 21; 13, с. 128; 28, с. 153; 30, с. 181; 51, с. 74; 64, с. 79]

Всі автори [3, с. 21; 13, с. 128; 28, с. 153; 30, с. 181; 51, с. 74; 64, с. 79] визначають прибутковість як здатність підприємства генерувати прибуток. Прибуток розглядається як ключовий показник для оцінки ефективності діяльності підприємства. Підкреслюється важливість прибутковості для стабільного розвитку та інвестиційної привабливості підприємства.

Зокрема, Антонюк О. О. [3, с. 21] робить акцент на стійкості та підтвердженій здатності генерувати позитивний фінансовий результат. Автор Гайбура Ю. А. [13, с. 128] розглядає прибутковість як вид ефективності, що характеризує результативність діяльності економічних систем. Натомість, Корбутяк А. Г. [28, с. 153] підкреслює, що прибутковість повністю визначається прибутком, який є ключовим показником результатів діяльності. Дослідник Лишенко М. О. [30, с. 181] розрізняє прибуток та прибутковість, де прибуток – це абсолютний показник, а прибутковість – відносний. Автор Рзаєв Г. І. [51, с. 74] пропонує розглядати прибутковість з двох аспектів: на рівні підприємства та на рівні окремої партії товарів. Натомість, Ширко О. Є. [64, с. 79] визначає прибутковість як стан підприємства, що вказує на його здатність до рентабельної діяльності, платоспроможності та генерування прибутку.

Не існує єдиного універсального визначення прибутковості. Різні автори [3, с. 21; 13, с. 128; 28, с. 153; 30, с. 181; 51, с. 74; 64, с. 79] роблять акцент на різних аспектах цього поняття. При аналізі прибутковості важливо враховувати всі аспекти, окреслені різними авторами. Важливо чітко розуміти сутність прибутковості для прийняття обґрунтованих управлінських рішень. Аналіз прибутковості необхідний для оцінки ефективності діяльності підприємства, виявлення резервів для її підвищення та розробки стратегії розвитку.

На нашу думку, необхідно погодитися із всіма вищезазначеними висловленнями, оскільки прибутковість підприємства може бути визначена за допомогою двох основних показників. Перший показник – це абсолютна

величина прибутку, а другий – відносний показник, який представлений рівнем рентабельності. Прибуток, як економічна категорія, на наш погляд, найбільш повно відображає фінансову здатність підприємства до розширеного відтворення. Ми вважаємо, що можливості розвитку та розширення діяльності підприємства безпосередньо пропорційно залежать від обсягу отриманого прибутку.

Необхідно відзначити, що прибуток, як важлива категорія в ринкових відносинах, виконує ряд функцій:

1. Він характеризує економічний ефект як кінцевий фінансовий результат.
2. Прибуток виконує стимулюючу функцію, будучи одночасно фінансовим результатом і ключовим елементом фінансових ресурсів підприємства.
3. Прибуток виступає джерелом формування бюджетів на різних рівнях [50, с. 747].

Ще одним показником прибутковості підприємства є рентабельність, яка вказує на відношення між прибутком та витратами. Це відносний показник, який може бути порівняний. Рентабельність характеризує ступінь доходності, вигідності та прибутковості [62].

Функції прибутковості підприємства наведені в табл. 1.2.

Таблиця 1.2 – Функції прибутковості підприємства

Функція	Характеристика	Приклад
Оціночна	Вимірює успішність діяльності підприємства.	За рівнем прибутку можна судити про ефективність роботи підприємства.
Стимулююча	Мотивує власників та працівників до підвищення ефективності роботи.	Збільшення прибутку може призвести до виплати дивідендів та бонусів.
Розподільча	Використовується для розподілу прибутку між власниками, працівниками, бюджетом та іншими інвесторами.	Частина прибутку може бути реінвестована в розвиток підприємства.
Соціальна	Дозволяє підприємству брати участь у соціальних проектах та програмах.	Підприємство може відраховувати частину прибутку на благодійність.

Джерело: складено автором на основі [58, с. 49]

Якщо сума прибутку вказує на абсолютний ефект діяльності, то рентабельність визначає міру цієї ефективності, тобто відносний рівень прибутковості підприємства чи виробленої продукції. Рентабельність як показник надає уявлення про достатність прибутку порівняно з іншими ключовими величинами, що впливають на фінансово-господарську діяльність підприємства [59, с. 616]. При визначенні рентабельності прибуток порівнюється з чинниками, які мають найбільший вплив на його отримання, такими як доходи, витрати, ресурси та капітал.

Важливо зазначити, що всі функції прибутковості взаємопов'язані. Аналіз прибутковості є важливим інструментом для оцінки ефективності діяльності підприємства, виявлення резервів для її підвищення та розробки стратегії розвитку [57, с. 103].

Отже, упорядкування різних підходів до визначення сутності терміну «прибутковість» вказує на те, що цей показник слугує оціночним критерієм для ефективності діяльності підприємства, оцінюючи його здатність приносити прибуток та забезпечувати ефективне відтворення використаних ресурсів. Прибутковість – це комплексний показник, що відображає фінансовий стан підприємства та його здатність до розвитку. Аналіз прибутковості є необхідним інструментом для управління підприємством. Прибутковість підприємства оцінюється на основі рівня отриманого прибутку та рентабельності. Прибуток є абсолютним показником, який не враховує витрат, понесених для досягнення конкретного результату. З іншого боку, рентабельність виступає відносним показником ефективності діяльності підприємства, що дає можливість порівнювати отриманий результат із витратами, які були витрачені на його досягнення.

1.2. Фактори впливу на зростання прибутковості підприємства

В умовах ринкової економіки основною метою функціонування будь-якого приватного підприємства є досягнення прибутку. Прибуток підприємства

залежить від різноманітних факторів, які можна розділити на зовнішні та внутрішні. Зовнішні фактори включають природні умови, державне регулювання тарифів, відсотків, податкових ставок, пільг, штрафних санкцій та ін. Ці фактори не залежать від самого підприємства, але суттєво впливають на його прибуток. Внутрішні фактори поділяються на виробничі та невиробничі, при цьому виробничі характеризують наявність та використання засобів і предметів праці, трудових та фінансових ресурсів [7, с. 131].

Головними чинниками, що впливають на прибуток підприємства, є ціна на продукцію, рівень постійних і змінних витрат, вплив держави та конкурентів. Підприємство самостійно встановлює ціну на свою продукцію, при цьому враховуючи рівень попиту, ціни конкурентів, а також політичні та інші фактори. Важливо встановити ціну, яка буде прийнятною для споживачів і в той же час достатньою для покриття всіх витрат та отримання прибутку, необхідного для розвитку та вдосконалення виробництва [26, с. 28].

До основних джерел зниження витрат виробництва і реалізації продукції підприємства можна віднести зменшення витрат на сировину, матеріали, паливо і енергію на одиницю продукції; зменшення витрат на заробітну плату на одиницю продукції; скорочення адміністративних і накладних витрат; підвищення технічного рівня виробництва; удосконалення організації виробництва і праці; зміну обсягу виробництва [10, с. 41]. Для ефективного управління підприємством, крім вивчення результатів власної діяльності, необхідно докладно дослідити діяльність конкурентів і порівняти її з власними результатами. Способи реалізації державного регулювання ринку включають податкову, інвестиційну, антимонопольну, фінансову, антиінфляційну, зовнішньоторговельну політику та інші [33, с. 275]. Рівень прибутковості залежить від багатьох факторів, таких як: вид діяльності підприємства, ефективність управління, конкурентне середовище, економічна ситуація в країні. Підвищення прибутковості є однією з основних цілей діяльності будь-якого підприємства [12, с. 48]. Фактори впливу на зростання прибутковості підприємства наведені у табл. 1.3.

Ефективне управління виробничими процесами є ключовим фактором, що сприяє зростанню прибутковості підприємства. Раціональне використання ресурсів, включаючи працю, матеріали та обладнання, може значно підвищити прибутковість підприємства.

Таблиця 1.3 – Фактори впливу на зростання прибутковості підприємства

Фактор впливу	Опис впливу на прибутковість
Ефективність господарювання	Збільшення ефективності управління, оптимізація бізнес-процесів та зменшення витрат може позитивно вплинути на прибутковість.
Розширення ринків збуту	Знаходження нових ринків та клієнтів може призвести до збільшення обсягів продажів та зростання прибутковості.
Інновації та дослідження і розробки	Впровадження нових інновацій та технологій може забезпечити конкурентні переваги та підвищення прибутковості.
Ефективне управління запасами	Оптимізація запасів може зменшити витрати на утримання запасів і підтримати стабільність фінансових показників.
Контроль над витратами	Систематичний контроль над витратами та їх оптимізація сприяють збільшенню ефективності використання ресурсів.
Цінова політика та маркетингові стратегії	Раціональне формування цін, акції та маркетингові стратегії можуть сприяти збільшенню обсягів продажів та прибутковості.
Стабільність економічного середовища	Стабільні економічні умови сприяють передбачуваності та дозволяють підприємству більш ефективно планувати свою діяльність.
Кадровий потенціал	Кваліфіковані та мотивовані співробітники можуть сприяти підвищенню продуктивності та доходів, що впливає на прибутковість.
Фінансова стабільність	Стійкість фінансового стану, здатність вчасно погашати зобов'язання, сприяє вірогідності зростання прибутковості.
Контроль за податками	Оптимізація податкових зобов'язань та дотримання податкового законодавства може позитивно вплинути на фінансові показники.

Джерело: складено автором на основі [37, с. 385]

Інновації в продукції та впровадження нових технологій можуть сприяти створенню конкурентних переваг і, відповідно, збільшенню прибутковості. Ефективна маркетингова стратегія, яка включає розвиток ринків, привертає нових клієнтів і збільшує обсяги продажів, є важливим чинником для зростання прибутковості [6, с. 61].

Оптимізація управлінських процесів і структури підприємства може позитивно вплинути на ефективність і, відповідно, прибутковість. Постійна

увага до контролю витрат та ефективного фінансового управління є важливим фактором для досягнення високої прибутковості.

Розвиток стратегічних партнерств і співпраця з іншими компаніями може сприяти взаємній вигоді та збільшенню прибутковості. Вдосконалення якості продукції та послуг може збільшити задоволеність клієнтів і підвищити лояльність, що в свою чергу впливає на прибутковість.

Гнучкість в реагуванні на зміни ринкових умов і кон'юнктури дозволяє підприємству адаптуватися та зберігати конкурентоспроможність. Сприяння розвитку та навчання персоналу, а також створення команди висококваліфікованих фахівців, може підвищити продуктивність та вплинути на зростання прибутковості підприємства [27, с. 718].

Для збільшення прибутковості підприємства можуть використовувати різні методи: збільшення обсягів продажів, зниження витрат, підвищення цін, оптимізація асортименту продукції, впровадження нових технологій, покращення маркетингової стратегії. Аналіз прибутковості дозволяє оцінити фінансовий стан підприємства, виявити резерви для його покращення, прийняти обґрунтовані управлінські рішення [29, с. 123].

У контексті ринкових відносин, основною метою підприємницької діяльності є досягнення фінансового результату, тобто прибутку. З урахуванням інтенсивного зростання конкуренції, роль та значення прибутку в господарському процесі неперервно збільшуються. Саме прибуток виступає основним стимулом для ведення господарської діяльності підприємства і вирішує інтереси всіх учасників, пов'язаних із цією діяльністю: власників підприємства, персоналу, інвесторів та держави. Він гарантує економічну стійкість фірми і забезпечує її фінансову незалежність. Рівень прибутковості підприємства визначає ефективність його діяльності та впливає на підняття та зміцнення конкурентної позиції на ринку. В сучасних умовах економіки велика увага приділяється вивченню сутності прибутку підприємства та методам впливу на його рівень прибутковості [37, с. 385].

Отже, потенційні можливості для збільшення прибутку включають: розширення обсягів виробництва та реалізації продукції; оптимізація витрат на виробництво і реалізацію продукції; поліпшення якості продукції; підвищення продуктивності праці; строге дотримання економії на всіх етапах виробничо-господарської діяльності підприємства; удосконалення норм і нормативів; максимальне використання вторинних ресурсів та супутніх продуктів; раціональне визначення цін. Відповідно до позиціонування на ринку, рівня фінансового забезпечення та стратегічних намірів, керівництво визначає та реалізує відповідний набір дієвих заходів щодо виявлення резервів для підвищення прибутковості підприємства. Таким чином, можна зазначити, що комплексний техніко-економічний аналіз діяльності підприємства може ефективно зблизити його до досягнення ключової мети – максимізації прибутку.

1.3. Методичні підходи для оцінки прибутковості підприємства

В умовах ринку прибуток виступає основною складовою економічного розвитку будь-якого суб'єкта господарювання, незалежно від його сфери діяльності. Збільшення прибутку створює фінансову основу для розширеного відтворення, вирішення соціальних і матеріальних потреб трудового колективу і, в результаті, служить основою для розвитку ринкової економіки. Аналіз якісних аспектів прибутковості підприємства дозволяє виявити найбільш витратні та не вигідні напрями у його діяльності, а також визначити найбільш прибуткові сфери та можливі шляхи для подальшого розвитку та удосконалення. З цієї причини вельми важливо проводити такий аналіз за допомогою ефективних та результативних методик [57, с. 103]. Методи оцінки прибутковості підприємства наведені в табл. 1.4.

Варто відзначити, що комплексний підхід до оцінки прибутковості поєднує кілька методів. Один з методичних підходів до оцінки прибутковості підприємства полягає в розгляді абсолютного показника прибутку, який

визначає фінансовий результат без врахування понесених витрат. Другий методичний підхід базується на розгляді рентабельності як відносного показника, визначеного як відношення прибутку до загальних витрат. Аналіз економічного ефекту становить інший методичний підхід до визначення прибутковості, де враховується вплив діяльності підприємства на його фінансовий стан [56].

Таблиця 1.4 – Методи оцінки прибутковості підприємства

Метод	Характеристика	Переваги	Недоліки
1. Аналіз динаміки показників прибутку	Вивчає зміну показників прибутку за певний період часу.	Простота використання	Не дає уявлення про рентабельність
2. Горизонтальний та вертикальний аналіз	Порівнює показники прибутку з попередніми періодами та розраховує структуру прибутку.	Надає інформацію про динаміку та структуру	Не дає оцінки ефективності
3. Розрахунок показників рентабельності	Визначає рентабельність продукції, продажів, активів, капіталу та власного капіталу.	Оцінює ефективність використання ресурсів	Деякі показники рентабельності можуть бути не інформативними
4. Аналіз точки беззбитковості	Визначає обсяг продажів, при якому підприємство не отримує ні прибутку, ні збитків.	Допомагає планувати обсяги продажів	Не враховує вплив факторів, окрім ціни та обсягу
5. Фінансовий аналіз	Вивчає всі аспекти фінансово-господарської діяльності підприємства.	Надає комплексну оцінку	Складність та трудомісткість
6. SWOT-аналіз	Визначає сильні та слабкі сторони, можливості та загрози для підприємства.	Допомагає визначити стратегічні напрямки розвитку	Не дає кількісної оцінки
7. PEST-аналіз	Вивчає політичні, економічні, соціальні та технологічні фактори, що впливають на діяльність підприємства.	Допомагає визначити ризики та можливості	Не дає кількісної оцінки

Джерело: складено автором на основі [51, с. 75]

Метод диференційованої прибутковості дозволяє визначити ефективність різних видів діяльності підприємства та їх внесок у загальний прибуток. Факторний аналіз є методичним підходом, що розглядає вплив різних факторів, таких як ринкові умови чи внутрішні фактори підприємства, на його прибутковість [60, с. 52]. Капіталовкладення як методичний підхід визначає ефективність використання капіталу у виробничій та іншій діяльності підприємства. Аналіз маржинальної прибутковості дозволяє визначити прибуток, який виникає внаслідок зміни обсягу виробництва чи продажу товарів та послуг [58, с. 41]. Метод амортизації визначає вплив амортизаційних витрат на прибутковість та ефективність використання основних засобів. Середньоваговий метод прибутковості враховує різні чинники та джерела прибутку для оцінки загального фінансового результату підприємства. Порівняльний аналіз прибутковості, що використовує дані профільних галузей або конкурентів, є ще одним методичним підходом для оцінки ефективності підприємства [42, с. 23].

Прибуток представляє собою абсолютний ефект, не враховуючи використаних ресурсів, тоді як рентабельність є ключовим показником вартості ефективності виробництва, визначаючи рівень віддачі активів та ефективність капіталу у процесі виробництва. Цей показник безпосередньо пов'язаний із досягненням прибутку і вказує на ефективність діяльності підприємств різних форм власності, а також характеризує інтенсивність їхньої діяльності. Рентабельність, як відносний показник, володіє властивістю порівняння та характеризує ступінь доходності, вигідності та прибутковості [3, с. 23].

Розраховується прибутковість як відношення прибутку до певної бази (виручка, витрати, активи, капітал) за певний період часу. Існує декілька видів прибутковості, найпоширеніші з яких:

- Валова прибутковість: показує, скільки копійок прибутку отримує підприємство з кожної гривні виручки.
- Рентабельність продажів: показує, скільки копійок чистого прибутку отримує підприємство з кожної гривні виручки.

– Рентабельність активів: показує, скільки копійок чистого прибутку отримує підприємство з кожної гривні інвестованих у активи коштів.

– Рентабельність власного капіталу: показує, скільки копійок чистого прибутку отримує підприємство з кожної гривні інвестованого власниками коштів [35, с. 106].

Для повноцінного аналізу прибутковості підприємства розумно проводити факторний аналіз чистого прибутку для визначення факторів, які найбільше та найменше впливають на формування цього результативного показника. 4-факторна мультиплікативна модель надає можливість детально проаналізувати прибуток підприємства, використовуючи такі показники як власний капітал, коефіцієнт оборотності активів, мультиплікатор власного капіталу та чиста рентабельність. За допомогою цієї моделі можна встановити залежність чистого прибутку від вказаних факторів [8].

Коефіцієнт оборотності активів, що визначає рівень ефективності використання активів підприємства, розраховується як відношення чистого доходу до загальної вартості активів. Мультиплікатор власного капіталу характеризує здатність власного капіталу створювати активи та розраховується як відношення залишків активів до середньорічних залишків власного капіталу підприємства [12, с. 48].

Показники рентабельності підприємства, які представлені в систематизованій формі наведені в табл. 1.5.

Таблиця 1.5 – Показники рентабельності підприємства

Показник рентабельності	Метод розрахунку	Характеристика
1	2	3
Рентабельність видів діяльності та витрат виробництва	$РОП = \text{ФРОД} / (\text{С} + \text{ФВ} + \text{ВЗ} + \text{ІОВ}) * 100\%$	Показує ефективність отриманого прибутку від операційної діяльності відносно операційних витрат.
Рентабельність операційної діяльності	$Рзв = \text{ФРЗДОп} / (\text{С} + \text{АВ} + \text{ВЗ} + \text{ІОВ} + \text{ФВ} + \text{ВК} + \text{ІВ}) * 100\%$	Показує прибуток, отриманий від звичайної діяльності на одну гривню звичайних витрат.
Рентабельність	$Ргосп = \text{ЧП} / (\text{С} + \text{АВ} + \text{ВЗ} + \text{ІОВ} +$	Показує прибуток від

господарської діяльності		ФВ + ВК + ІВ) * 100%	господарської діяльності відносно загальних витрат.
Рентабельність виробничих витрат		Валовий прибуток / собівартість реалізованої продукції	Показує прибуток від кожної гривні, витраченої на виробництво і реалізацію продукції.
Коефіцієнт загальної рентабельності		Валовий прибуток / чистий дохід	Показує розмір чистого прибутку від реалізації продукції на одну гривню чистого доходу.
Рентабельність продажу		Чистий прибуток / чистий дохід від реалізації	Визначає операційний прибуток, який отримано з кожної гривні проданої продукції.
Рентабельність реалізованої продукції		Чистий дохід / собівартість реалізованої продукції	Характеризує прибутковість господарської діяльності від основної діяльності.
Рентабельність капіталу та його складових			
- Рентабельність сукупних активів		Чистий прибуток / сукупні активи	Характеризує ефективність використання усіх активів підприємства.
- Рентабельність виробничих активів	Чистий прибуток / середньорічна вартість основних виробничих засобів і матеріальних оборотних коштів	Показує рівень прибутковості основних і оборотних виробничих активів.	
- Рентабельність власного капіталу	Чистий прибуток / власний капітал	Визначає віддачу (норму прибутку) на вкладений власний капітал. Максимізація цього показника – головне завдання управління підприємством.	
- Рентабельність залученого капіталу	Чистий прибуток / залучений капітал	Показує величину прибутку, яка припадає на одну гривню залученого капіталу.	

Джерело: складено автором на основі [3, с. 23]

Варто відзначити, що табл. 1.5 дозволяє систематизувати та порівнювати різні аспекти рентабельності підприємства, враховуючи різні методи розрахунку та характеристики.

Існує декілька методів оцінки ефективності формування прибутковості підприємства, серед яких зазначаються такі [22, с. 146]:

1. Аналіз рентабельності: Цей підхід використовується для визначення рівня рентабельності виробництва на підприємстві. Оцінка включає розрахунок показників, таких як валова рентабельність, чиста рентабельність, рентабельність активів та ін. Аналіз рентабельності дозволяє оцінити ефективність використання ресурсів та здатність генерувати прибуток.

2. ROI (Return on Investment): Цей показник вимірює відношення прибутку до вкладеного капіталу, оцінюючи ефективність інвестицій у виробництво. Вищий показник ROI свідчить про більш ефективне використання капіталу та підвищення прибутковості.

3. Аналіз точки беззбитковості: Цей метод визначає обсяг продажів, при якому дохід виробництва дорівнює витратам, тобто підприємство не зазнає ні збитків, ні прибутку. Його використання дозволяє визначити обсяг продажів, необхідний для досягнення прибутку.

4. ABC-аналіз: Цей підхід використовується для класифікації продукції за її значущістю для прибутковості. Такий аналіз спрямований на оптимізацію виробництва та реалізації найбільш прибуткових продуктів.

5. Економічний аналіз виробництва: Цей метод включає оцінку ефективності виробничих процесів, витрат на одиницю продукції, продуктивності праці та використання ресурсів. Економічний аналіз виробництва допомагає виявити ефективність використання ресурсів та можливості для оптимізації.

Ці методи сприяють оцінці та аналізу ефективності формування прибутковості виробництва, а також допомагають у прийнятті рішень для поліпшення цих показників. Вибір конкретного методу залежить від характеру діяльності підприємства та його цілей оцінки [13, с. 128].

Отже, прибутковість є відносним показником ефективності діяльності підприємства, який визначається співвідношенням прибутку до витрат, ресурсів і інших факторів. Рентабельність вказує на те, скільки прибутку генерує підприємство за одиницю витрат (активів, ресурсів) у своїй господарській діяльності на одиницю валюти. Для аналізу прибутковості використовуються відносні показники, які визначаються як відношення прибутку до активів, ресурсів, капіталу чи витрат підприємства. Аналіз рентабельності підприємства здійснюється шляхом розрахунку різних коефіцієнтів, таких як: рентабельність продукції, що визначає прибутковість основної господарської діяльності; рентабельність продажів, яка вказує, скільки прибутку отримує підприємство з кожної гривні проданої продукції; рентабельність активів, що характеризує ефективність використання всіх активів підприємства; рентабельність власного капіталу, що вказує на ефективність вкладення коштів у дане підприємство. Під час оцінки прибутковості також важливо провести факторний аналіз рентабельності власного капіталу, активів та інших визначальних факторів.

Висновки до розділу 1

Проведене дослідження виявило, що прибутковість є ключовим показником ефективності роботи підприємства та його здатністю генерувати прибуток. Вона визначається як відношення прибутку до різних показників, таких як витрати, активи, капітал і т. д. Висока прибутковість свідчить про ефективне управління та раціональне використання ресурсів.

Обґрунтовано фактори, що впливають на зростання прибутковості, як внутрішні (збільшення обсягів продажів, оптимізація витрат тощо), так і зовнішні (економічна ситуація, конкурентне середовище тощо). Ці фактори сприяють підвищенню прибутковості шляхом розширення виробництва, оптимізації витрат та покращення якості продукції.

Досліджено різні методи оцінки прибутковості, такі як розрахунок рентабельності, факторний аналіз чистого прибутку та побудова мультиплікативних моделей. Для повноцінного аналізу прибутковості рекомендується проводити факторний аналіз чистого прибутку для визначення найбільш впливових факторів.

Загалом прибутковість визначає фінансову стабільність та конкурентоспроможність підприємства, що залежить від ефективного управління ресурсами та стратегічного планування. Дослідження виокремило ключові аспекти, які впливають на прибутковість, такі як ефективне використання ресурсів, якісні продукти і послуги, інноваційні рішення та управління конкурентним середовищем. Особлива увага була приділена стратегіям підвищення прибутковості, таким як оптимізація витрат, підвищення ефективності виробництва та управління ціноутворенням.

Розглянуті соціальні та етичні аспекти підприємницької діяльності, що можуть позитивно впливати на прибутковість через збільшення лояльності клієнтів та задоволеність співробітників. Розуміння та ефективне управління цими аспектами може стати важливою основою для досягнення стійкої прибутковості підприємства в сучасному бізнес-середовищі.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ЕКОНОМІЧНОГО СТАНУ ТА ПРИБУТКОВОСТІ ТОВ «ЛЮСТДОРФ»

2.1. Загальна характеристика діяльності ТОВ «Люстдорф»

ТОВ «Люстдорф» було засновано у 1997 році і має 27-річний досвід роботи. Підприємство зареєстровано в Вінницькій області, місті Іллінці. Статутний капітал підприємства становить 56 млн. грн. Засновниками підприємства є Васильєв Олег Васильович та Остапенко Лариса Михайлівна. Центральний офіс ТОВ «Люстдорф»: Україна, 01103, м. Київ, вул. Залізничне шосе, 6. Виробництво ТОВ «Люстдорф» розташоване за адресою: 22700, Вінницька обл., м. Іллінці, вул. Коцюбинського, 1 [46].

Основними видами діяльності ТОВ «Люстдорф» є: перероблення молока, виробництво масла та сиру; прісноводне рибництво (аквакультура); виробництво фруктових і овочевих соків; виробництво какао, шоколаду та цукрових кондитерських виробів; виробництво дитячого харчування та дієтичних харчових продуктів; виробництво інших харчових продуктів, н.в.і.у.; забір, очищення та постачання води [46].

ТОВ «Люстдорф» є успішним підприємством, яке має значний досвід роботи та широкий спектр діяльності. Підприємство є одним із провідних виробників харчових продуктів в Україні. ТОВ «Люстдорф» є одним з найбільших виробників молочної продукції в Україні. Компанія має сучасні виробничі потужності, сертифіковані за міжнародними стандартами якості. Компанія використовує тільки високоякісну молочну сировину від перевірених постачальників. Компанія суворо контролює якість продукції на всіх етапах виробництва. Компанія використовує натуральні інгредієнти та надійну упаковку [46]. ТОВ «Люстдорф» має ряд сильних сторін, які дозволяють їй займати провідні позиції на ринку молочної продукції в Україні: сучасні виробничі потужності, що дозволяють виробляти широкий асортимент високоякісної продукції; надійний постачальник молочної сировини; суворий контроль якості продукції на всіх етапах виробництва; використання

натуральних інгредієнтів та надійної упаковки. Компанія також має ряд можливостей для подальшого розвитку: розширення асортименту продукції, впровадження нових технологій виробництва, розширення географії збуту продукції [46].

На основі проведеного аналізу можна зробити висновок про те, що ТОВ «Люстдорф» є успішною компанією, яка має всі шанси на подальший розвиток і зміцнення своїх позицій на ринку молочної продукції в Україні.

Використовуючи фінансову звітність ТОВ «Люстдорф» (додатки А-В) [47], проаналізуємо динаміку та структуру активів підприємства (табл. 2.1).

Таблиця 2.1 – Динаміка та структура активів ТОВ «Люстдорф» за 2020-2023 рр. (тис. грн)

Показники	2021		2022		2023		Відхилення 2023 до 2022	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
Необоротні активи	830022	51,7	983650	50,04	1131169	52,3	301147	36,28
Оборотні активи	775305	48,29	982174	49,96	1031519	47,7	256214	33,05
- запаси	214055	13,33	277885	14,14	319048	14,75	104993	49,05
- дебіторська заборгованість	380917	23,73	617089	31,39	448259	20,73	67342	17,68
- грошові кошти	178670	11,13	82051	4,17	251094	11,61	72424	40,54
- інші оборотні активи	1663	0,1	5149	0,26	13118	0,61	11455	688,82
Інші активи	56	0	27	0	0	0	-56	-100,00
Всього активів	1605383	100	1965851	100	2162688	100	557305	34,71

Джерело: розраховано на основі [47]

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання активів ТОВ «Люстдорф» на 557305 тис. грн або на 34,71%, що відбулося за рахунок збільшення необоротних активів на 301147 тис. грн або на 36,28% та оборотних активів на 256214 тис. грн або на 33,05%. Оборотні активи ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023рр. зросли за рахунок збільшення запасів на 104993 тис. грн або на 49,05%; дебіторської заборгованості на 67342 тис. грн або на 17,68%; грошових коштів

на 72424 тис. грн або на 40 ,54%; інших оборотних активів на 11455 тис. грн або на 688,82%.

Зростання активів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. на 34,71% є позитивним фактором, що свідчить про розвиток підприємства. При цьому зростання необоротних активів на 36,28% свідчить про те, що компанія інвестує в розвиток своєї матеріально-технічної бази. Зростання оборотних активів на 33,0 5% свідчить про зростання обсягів виробництва та реалізації продукції. Зростання запасів ТОВ «Люстдорф» на 49,0 5% свідчить про те, що компанія збільшує обсяги виробництва. Зростання дебіторської заборгованості на 17,68% свідчить про те, що компанія розширює свою клієнтську базу. Зростання грошових коштів ТОВ «Люстдорф» на 40 ,54% свідчить про те, що компанія має достатній фінансовий ресурс для розвитку. Зростання інших оборотних активів на 688,82% є значним і свідчить про різні фактори, такі як: збільшення обсягів реалізації продукції на експорт; збільшення обсягів надання послуг; збільшення обсягів фінансових операцій; збільшення обсягів інших видів діяльності.

Структура активів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена на рис.

2.1.

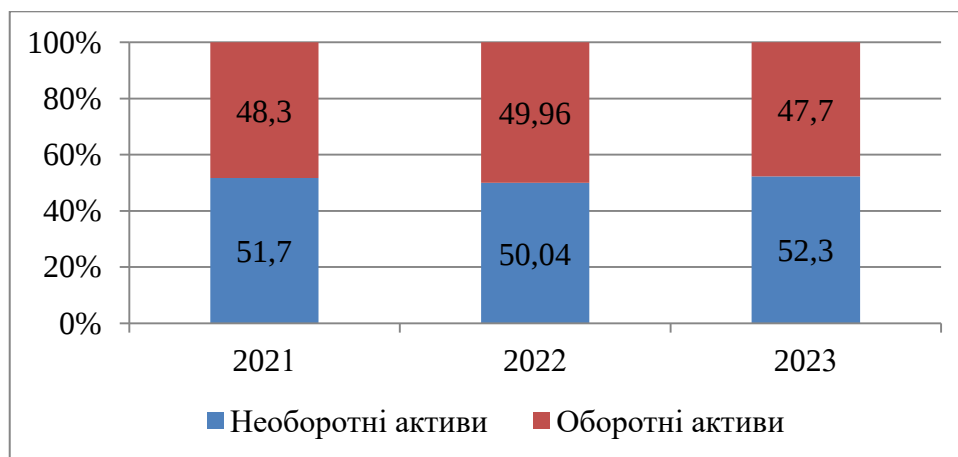


Рисунок 2.1 – Структура активів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (%)

Джерело: побудовано на основі [47]

У структурі активів ТОВ «Люстдорф» найбільша частка належить необоротним активам (51,7% у 2021 р., 50,04% у 2022 р. та 52,3% у 2023 р.). Тенденція до зростання частки необоротних активів у структурі активів ТОВ

«Люстдорф» є позитивним фактором, що свідчить про те, що компанія інвестує в розвиток своєї матеріально-технічної бази. Це пов'язано з такими факторами, як: розширення виробничих потужностей; впровадження нових технологій; розширення асортименту продукції.

В цілому, тенденція до зростання частки необоротних активів у структурі активів ТОВ «Люстдорф» є позитивним фактором, що свідчить про розвиток підприємства. Однак, важливо стежити за тим, щоб ця частка не була надто високою.

Використовуючи фінансову звітність ТОВ «Люстдорф» (додатки А-В) [47], проаналізуємо динаміку та структуру пасивів підприємства (табл. 2.2).

Таблиця 2.2 – Динаміка та структура пасивів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (тис. грн)

Показники	2021		2022		2023		Відхилення 2023 до 2021	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
Власний капітал	1052377	65,55	1117927	56,87	1472627	68,09	420260	39,93
Довгострокові зобов'язання та забезпечення	209148	13,03	396061	20,15	276244	12,77	67096	32,08
Поточні зобов'язання	343858	21,42	451863	22,99	413817	19,13	69959	20,35
- короткострокові кредити банків	0	0	0	0	14558	0,67	14558	х
- кредиторська заборгованість	182688	11,38	285425	14,52	204295	9,45	21607	11,83
- інші поточні зобов'язання	161170	10,04	166438	8,47	194964	9,01	33794	20,97
Всього пасивів	1605383	100	1965851	100	2162688	100	557305	34,71

Джерело: розраховано на основі [47]

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання пасивів ТОВ «Люстдорф» на 557305 тис. грн або на 34,71%, що відбулося за рахунок збільшення власного капіталу на 420260 тис. грн або на 39,93%, довгострокових зобов'язань на 67096 тис. грн або на 32,08% та поточних зобов'язань на 69959 тис. грн або на 20,35%.

Зростання пасивів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. на 34,71% є позитивним фактором, що свідчить про розвиток підприємства. При цьому зростання власного капіталу на 39,93% свідчить про те, що компанія є прибутковою та має достатній фінансовий ресурс для розвитку. Зростання довгострокових зобов'язань на 32,08% свідчить про те, що компанія залучає кошти на довгострокову перспективу, наприклад, для розширення виробничих потужностей. Зростання поточних зобов'язань на 20,35% свідчить про зростання обсягів виробництва та реалізації продукції.

Зростання власного капіталу на 420260 тис. грн або на 39,93% свідчить про те, що компанія є прибутковою та має достатній фінансовий ресурс для розвитку. Це пов'язано з такими факторами, як: збільшення обсягів виробництва та реалізації продукції; збільшення цін на продукцію; економія на витратах.

Зростання довгострокових зобов'язань на 670 96 тис. грн або на 32,08% свідчить про те, що компанія залучає кошти на довгострокову перспективу, наприклад, для розширення виробничих потужностей. Це пов'язано з такими факторами, як: планування розширення виробничих потужностей; впровадження нових технологій; розширення асортименту продукції.

Зростання поточних зобов'язань на 69959 тис. грн або на 20,35% свідчить про зростання обсягів виробництва та реалізації продукції. Це пов'язано з такими факторами, як: збільшення обсягів закупівлі сировини та матеріалів; збільшення обсягів оплати праці; збільшення обсягів інших поточних витрат.

В цілому, зростання пасивів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. є позитивним фактором, що свідчить про розвиток підприємства. Однак, важливо стежити за тим, щоб зростання поточних зобов'язань не призвело до погіршення ліквідності підприємства.

Структура пасивів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена на рис.

2.2.

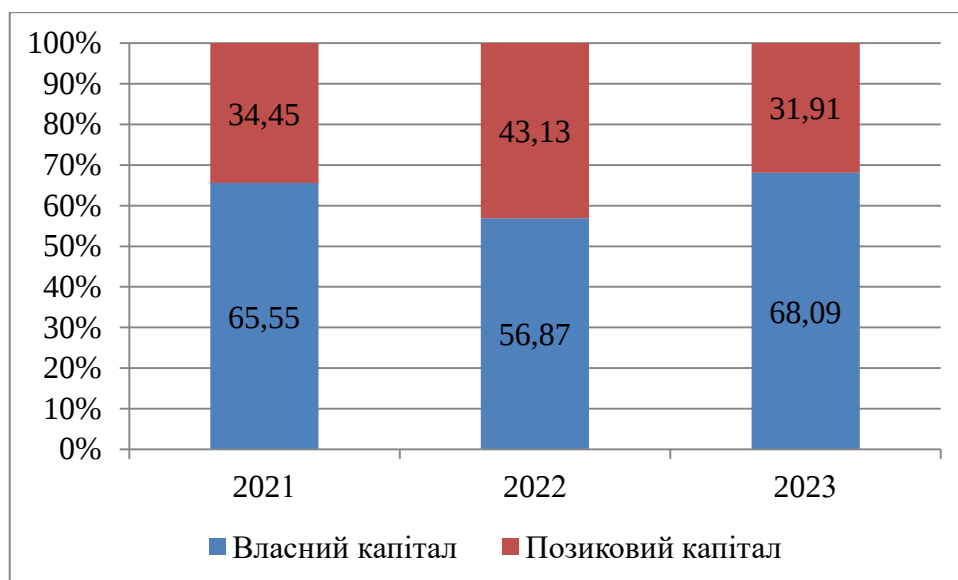


Рисунок 2.2 – Структура пасивів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (%)

Джерело: побудовано на основі [47]

У структурі пасивів ТОВ «Люстдорф» найбільша частка належить власному капіталу (65,55% у 2021 р., 56,87% у 2022 р. та 68,09% у 2023 р.). Тенденція до зростання частки власного капіталу у структурі пасивів ТОВ «Люстдорф» є позитивним фактором, що свідчить про те, що компанія є прибутковою та має достатній фінансовий ресурс для розвитку. Це також свідчить про те, що компанія має міцну фінансову основу і стійка до зовнішніх впливів. Однак, якщо частка власного капіталу буде надто високою, це може негативно позначитися на маневреності підприємства. У цьому випадку підприємству може бути важко залучати кошти на розвиток.

В цілому, тенденція до зростання частки власного капіталу у структурі пасивів ТОВ «Люстдорф» є позитивним фактором, що свідчить про розвиток підприємства.

Для оцінки економічного стану ТОВ «Люстдорф» доцільно провести аналіз складових власного капіталу підприємства (табл. 2.3).

Таблиця 2.3 – Динаміка зміни складових власного капіталу в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (тис. грн)

Показники	2021		2022		2023		Відхилення 2022 до 2020	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
Зареєстрований (пайовий) капітал	50000	4,75	56000	5,01	56000	3,80	6000	12,00
Капітал у дооцінках	0	0,00	0	0,00	174686	11,86	174686	х
Додатковий капітал	6000	0,57	0	0,00	0	0,00	-6000	- 100,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	996377	94,68	1061927	94,99	1241941	84,34	245564	24,65
Усього власного капіталу	1052377	100,00	1117927	100,00	1472627	100,00	420260	39,93

Джерело: побудовано на основі [47]

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання власного капіталу ТОВ «Люстдорф» на 420260 тис. грн або на 39,93%, що відбулося за рахунок збільшення зареєстрованого (пайового) капіталу на 60 0 0 тис. грн або на 12%, капітал у дооцінках зріс на 174686 тис. грн, нерозподілений прибуток підприємства збільшився на 245564 тис. грн або на 24,65%. Зростання власного капіталу ТОВ «Люстдорф» є позитивним сигналом, який свідчить про те, що підприємство має достатні власні кошти для забезпечення своєї поточної діяльності та реалізації інвестиційних проєктів.

Структура власного капіталу в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена на рис. 2.3.

У структурі власного капіталу ТОВ «Люстдорф» найбільша частка належить нерозподіленому прибутку підприємства (94,68% у 2021 р., 94,99% у 2022 р. та 84,34% у 2023 р.). Наявність значної частки нерозподіленого прибутку в структурі власного капіталу ТОВ «Люстдорф» є позитивним сигналом, який свідчить про те, що підприємство отримує достатній прибуток, який може бути використаний для подальшого розвитку. Однак, зниження

частки нерозподіленого прибутку в структурі власного капіталу в 2023 році з 94,99% до 84,34% може бути викликано такими факторами: зростанням обсягу інвестицій підприємства, які фінансуються за рахунок власних коштів, зростанням розміру резервного капіталу підприємства, зміною політики розподілу прибутку підприємства.

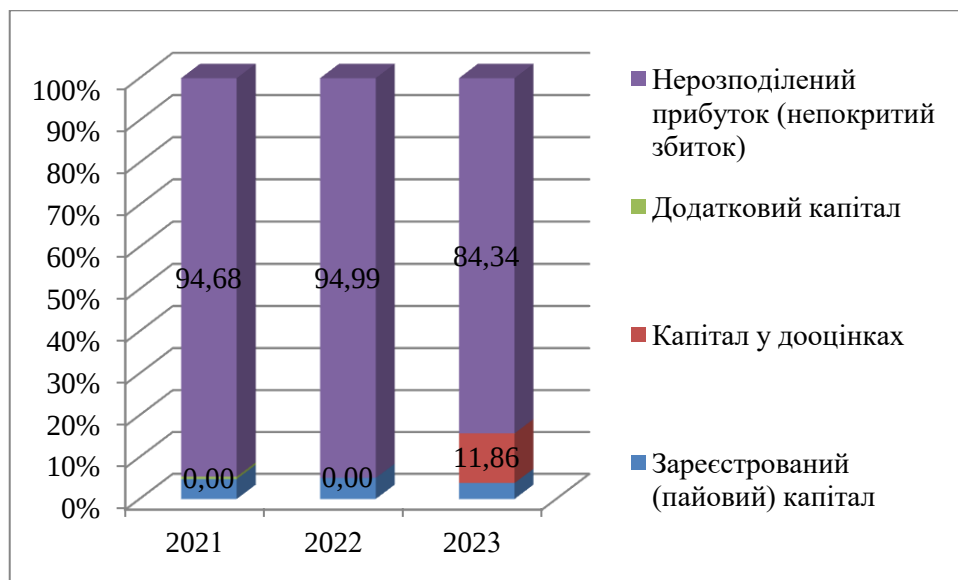


Рисунок 2.3 – Структура власного капіталу ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (%)

Джерело: побудовано на основі [47]

Збільшення зареєстрованого (пайового) капіталу на 6000 тис. грн або на 12% свідчить про те, що підприємство залучає додаткові власні кошти за рахунок випуску нових акцій або збільшення номінальної вартості існуючих акцій, що пов'язано з такими факторами: зростанням обсягу продажів підприємства, що дозволяє збільшувати його капіталізацію; розширенням діяльності підприємства, що вимагає додаткових інвестицій; потребою у залученні додаткового капіталу для погашення заборгованості перед кредиторами.

Збільшення капіталу у дооцінках на 174686 тис. грн свідчить про те, що підприємство має в своєму активі активи, які були переоцінені на більшу вартість, що пов'язано з такими факторами: зростанням ринкової вартості

активів підприємства, зміни в нормативно-правовому регулюванні оцінки активів, покращенням якості активів підприємства.

Збільшення нерозподіленого прибутку підприємства на 245564 тис. грн або на 24,65% свідчить про те, що підприємство отримує достатній прибуток, який може бути використаний для подальшого розвитку, що пов'язано з такими факторами: зростанням обсягу продажів підприємства, покращенням фінансових результатів діяльності підприємства, зниженням витрат підприємства. Загалом, зростання власного капіталу ТОВ «Люстдорф» є позитивним сигналом, який свідчить про стабільність та розвиток підприємства.

Для оцінки економічного стану ТОВ «Люстдорф» доцільно провести аналіз складових позикового капіталу підприємства (табл. 2.4).

Таблиця 2.4 – Динаміка зміни складових позикового капіталу в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (тис. грн)

Показники	2021		2022		2023		Відхилення 2022 до 2020	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Довгострокові зобов'язання (всього)	209148	37,82	396061	46,71	276244	40,03	67096	32,08
Поточні зобов'язання:								
Короткострокові кредити банків	0	0,00	0	0,00	14558	2,11	14558	x
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	165519	29,93	266382	31,42	179492	26,01	13973	8,44
Поточні зобов'язання за розрахункам з бюджетом	2755	0,50	3787	0,45	9020	1,31	6265	227,40
Поточні зобов'язання за розрахункам зі страхування	2885	0,52	3047	0,36	2947	0,43	62	2,15
Поточні зобов'язання за розрахункам з оплати праці	11529	2,08	12209	1,44	12836	1,86	1307	11,34

Продовження таблиці 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	29752	5,38	22730	2,68	27620	4,00	-2132	-7,17
Інші поточні зобов'язання	131418	23,76	143708	16,95	167344	24,25	35926	27,34
Усього поточних зобов'язань	343858	62,18	451863	53,29	413817	59,97	69959	20,35
Всього позикового капіталу	553006	100,00	847924	100,00	690061	100,00	137055	24,78

Джерело: розраховано на основі [47]

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання позикового капіталу ТОВ «Люстдорф» на 137055 тис. грн або на 24,78%, що відбулося за рахунок збільшення довгострокових зобов'язань на 67096 тис. грн або на 32,08% та поточних зобов'язань на 69959 тис. грн або на 20,35%. Короткострокові кредити банків ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 14558 тис. грн. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги ТОВ «Люстдорф» зросла на 13973 тис. грн або на 8,44%.

Поточні зобов'язання за розрахункам з бюджетом ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 6265 тис. грн або на 22,7%. Поточні зобов'язання за розрахункам зі страхування ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 62 тис. грн або на 2,15%. Поточні зобов'язання за розрахункам з оплати праці ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 1307 тис. грн або на 11,34%. Інші поточні зобов'язання ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 35926 тис. грн або на 27,34%.

Зростання позикового капіталу ТОВ «Люстдорф» є негативним сигналом, який свідчить про те, що підприємство стає більш залежним від залучених фінансових ресурсів. Це пов'язано з такими факторами:

- Зростанням обсягу інвестицій підприємства, які фінансуються за рахунок залучених коштів.

- Зростанням обсягу оборотних коштів підприємства, які фінансуються за рахунок залучених коштів.

- Зниженням обсягу власних коштів підприємства, які можуть бути використані для фінансування діяльності підприємства.

Збільшення довгострокових зобов'язань на 67096 тис. грн або на 32,08% свідчить про те, що підприємство залучає додаткові довгострокові кредити та позики для фінансування своєї діяльності. Це пов'язано з такими факторами:

- Зростанням обсягу інвестицій підприємства, які вимагають довгострокового фінансування.

- Розширенням діяльності підприємства, яке вимагає додаткових інвестицій.

- Потребою у залученні додаткового капіталу для погашення заборгованості перед кредиторами.

Збільшення поточних зобов'язань на 69959 тис. грн або на 20,35% свідчить про те, що підприємство має зростаючі поточні зобов'язання, які необхідно погасити в найближчому майбутньому.

Наявність значної частки довгострокових зобов'язань в структурі позикового капіталу ТОВ «Люстдорф» є позитивним сигналом, який свідчить про те, що підприємство залучає довгострокове фінансування для реалізації інвестиційних проєктів. Це може дозволити підприємству отримати такі переваги:

- Зниження витрат на обслуговування кредитів та позик.

- Збільшення строків погашення кредитів та позик.

- Стабільне фінансове становище підприємства в довгостроковій перспективі.

Однак, зниження частки довгострокових зобов'язань в структурі позикового капіталу в 2023 році з 46,71% до 40,03% може бути викликано такими факторами:

- Зменшенням обсягу інвестицій підприємства, які фінансуються за рахунок довгострокових зобов'язань.
- Зростанням обсягу поточних зобов'язань підприємства, які необхідно погасити в найближчому майбутньому.

Структура позикового капіталу в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена на рис. 2.4.

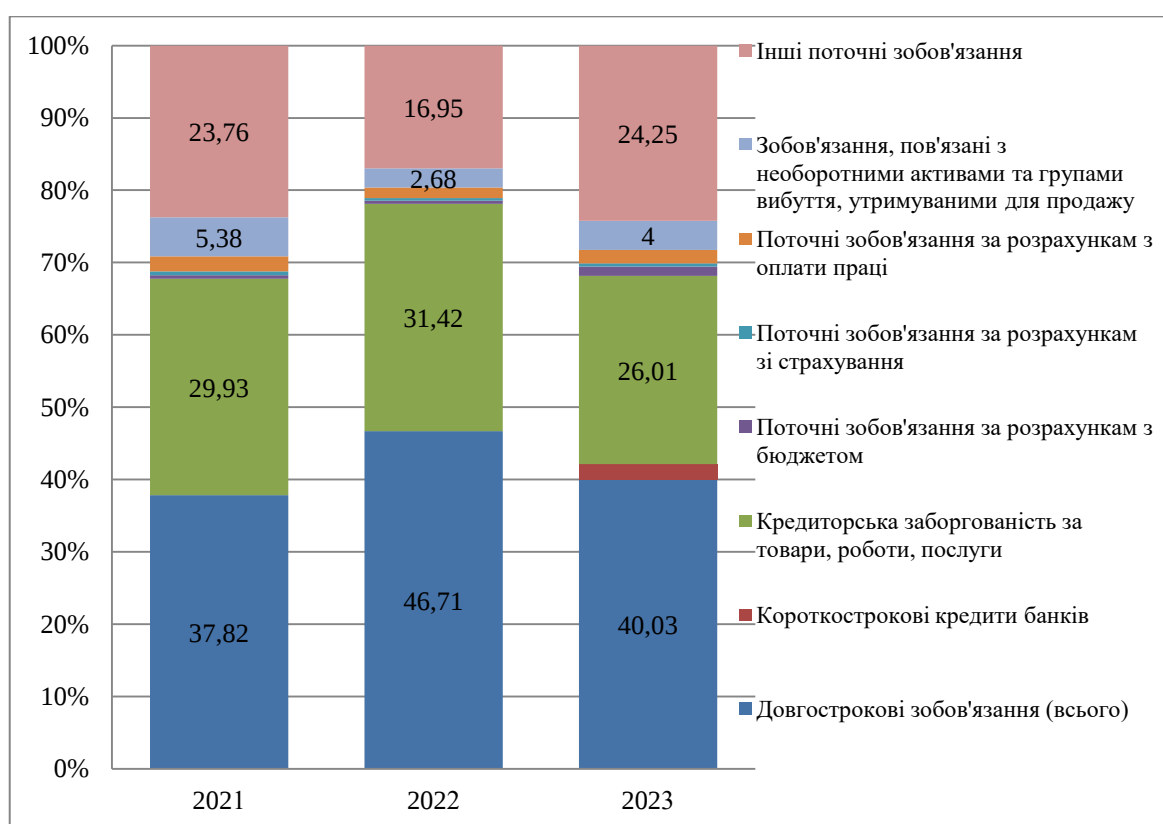


Рисунок 2.4 – Структура позикового капіталу ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (%)

Джерело: побудовано на основі [47]

У структурі позикового капіталу ТОВ «Люстдорф» найбільша частка належить довгостроковим зобов'язанням (37,82% у 2021 р., 46,71% у 2022 р. та 40,03 % у 2023 р.).

Отже, загалом, за період 2021-2023 років підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів. Підприємству необхідно вжити заходів щодо зниження залежності від залучених фінансових ресурсів. Підприємству необхідно вжити заходів щодо зниження залежності від залучених фінансових ресурсів, що пов'язано досягнуто шляхом підвищення ефективності використання власних коштів, а також шляхом залучення додаткових власних коштів. Підприємство може підвищити ефективність використання власних коштів шляхом: зниження витрат на виробництво та реалізацію продукції, підвищення рентабельності продукції, збільшення обсягів виробництва продукції, розширення ринку збуту продукції. Підприємство може залучити додаткові власні кошти шляхом: збільшення статутного капіталу, випуску додаткових акцій, збільшення прибутку шляхом підвищення цін на продукцію, зниження витрат або підвищення обсягів виробництва. Варто також зазначити, що підприємство може використовувати комбінацію цих заходів для досягнення більшого ефекту.

2.2. Аналіз економічного стану ТОВ «Люстдорф»

Ефективність розвитку економічного стану ТОВ «Люстдорф» можна оцінити за рахунок оцінки фінансових коефіцієнтів підприємства. У табл. 2.5 проведено динаміку зміни показників ліквідності ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Таблиця 2.5 – Динаміка зміни показників ліквідності в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Показники	2021	2022	2023	Відхилення 2023/2021
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,52	0,182	0,607	0,087
Коефіцієнт проміжної ліквідності	1,632	1,559	1,722	0,09
Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	2,255	2,174	2,493	0,238
Власний оборотний капітал, тис. грн	431447	530311	617702	186255

Джерело: розраховано на основі [47]

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання коефіцієнта абсолютної ліквідності в ТОВ «Люстдорф» на 0,087; коефіцієнт проміжної ліквідності зріс на 0,09; коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) збільшився на 0,238. Власний оборотний капітал у ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. збільшився на 186255 тис. грн. Зростання коефіцієнтів ліквідності ТОВ «Люстдорф» є позитивним сигналом, який свідчить про те, що підприємство має достатні грошові кошти та їх еквіваленти для покриття поточних зобов'язань. Зростання коефіцієнта абсолютної ліквідності на 0,087 свідчить про те, що підприємство має достатні грошові кошти та їх еквіваленти для покриття поточних зобов'язань протягом найближчого дня. Зростання коефіцієнта проміжної ліквідності на 0,09 свідчить про те, що підприємство має достатні грошові кошти та їх еквіваленти, а також дебіторську заборгованість, яка може бути погашена протягом найближчих 12 місяців, для покриття поточних зобов'язань. Зростання коефіцієнта загальної ліквідності (покриття) на 0,238 свідчить про те, що підприємство має достатні грошові кошти та їх еквіваленти, а також поточні активи, які можуть бути швидко перетворені на грошові кошти, для покриття поточних зобов'язань. Збільшення власного оборотного капіталу на 186255 тис. грн. також є позитивним сигналом, який свідчить про те, що підприємство має достатні власні кошти для забезпечення своєї поточної діяльності.

Слід зазначити, що зростання коефіцієнтів ліквідності та власного оборотного капіталу може бути викликано різними факторами: зростанням чистого прибутку підприємства, що дозволяє збільшувати обсяги грошових коштів та їх еквівалентів; зниженням дебіторської заборгованості підприємства, що також дозволяє збільшувати обсяги грошових коштів та їх еквівалентів; зростанням обсягів власного оборотного капіталу, що пов'язано з додатковим залученням власних коштів або збільшення обсягу власного капіталу за рахунок накопиченого прибутку.

У табл. 2.6 проведено динаміку зміни показників ділової активності ТОВ «Люстдорф» за 2020 -2022 рр. Динаміка зміни показників ділової активності в ТОВ «Люстдорф» за 2020 -2022 рр. має неоднозначний характер. З одного боку,

спостерігається зростання оборотності дебіторської заборгованості, що свідчить про те, що підприємство більш ефективно збирає дебіторську заборгованість.

Таблиця 2.6 – Динаміка зміни показників ділової активності в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Показники	2021	2022	2023	Відхилення 2023/2021
Оборотність дебіторської заборгованості	11,67	10,71	10,083	-1,587
Оборотність кредиторської заборгованості	14,556	14,211	13,881	-0,675
Період погашення дебіторської заборгованості, днів	31	34	36	5
Період погашення кредиторської заборгованості, днів	25	26	26	1
Оборотність постійних активів	4,817	4,676	3,896	-0,921
Оборотність активів	2,388	2,375	1,996	-0,392
Оборотність чистих активів	3,152	2,941	2,555	-0,597
Оборотність товарно-матеріальних запасів	12,445	12,476	10,368	-2,077
Період обороту товарно-матеріальних запасів, днів	29	29	35	6
Тривалість операційного циклу, днів	61	63	71	11
Тривалість фінансового циклу, днів	36	38	45	10

Джерело: розраховано на основі [47]

Зростання оборотності дебіторської заборгованості може бути викликано такими факторами: зростанням обсягу продажів підприємства; покращенням системи управління дебіторською заборгованістю. З іншого боку, спостерігається зниження оборотності товарно-матеріальних запасів, що свідчить про те, що підприємство має надлишок товарно-матеріальних запасів. Зниження оборотності товарно-матеріальних запасів може бути викликано такими факторами: зростанням обсягу закупівель підприємства; погіршенням системи управління товарно-матеріальними запасами. Також спостерігається зниження оборотності постійних активів, що свідчить про те, що підприємство не ефективно використовує свої активи. Зниження оборотності постійних активів може бути викликано такими факторами: зростанням обсягу основних засобів підприємства, погіршенням використання основних засобів підприємства. У цілому, динаміка зміни показників ділової активності в ТОВ

«Люстдорф» свідчить про те, що підприємство має проблеми з управлінням дебіторською заборгованістю та товарно-матеріальними запасами.

У табл. 2.7 проведено динаміку зміни показників фінансової стійкості ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Таблиця 2.7 – Динаміка зміни показників фінансової стійкості в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Показники	2021	2022	2023	Відхилення 2023/2021
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,656	0,569	0,681	0,025
Коефіцієнт фінансової залежності	1,525	1,758	1,469	-0,056
Коефіцієнт заборгованості	0,344	0,431	0,319	-0,025
Відношення довгострокових кредитів до капіталізації	0,166	0,262	0,158	-0,008
Відношення довгострокових кредитів до власного капіталу	0,199	0,354	0,188	-0,011
Відношення заборгованості до власного капіталу	0,525	0,758	0,469	-0,056

Джерело: розраховано на основі [47]

За 2021-2023 рр. спостерігається зростання коефіцієнта фінансової незалежності (автономії) в ТОВ «Люстдорф» з 0,656 у 2021 році до 0,681 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало менш залежним від залучених фінансових ресурсів. Зростання коефіцієнта фінансової незалежності може бути викликано такими факторами: зростанням чистого прибутку підприємства, що дозволяє збільшувати обсяги власного капіталу.; зниженням обсягу кредитів та позик, які використовуються підприємством. Упродовж 2021-2023 рр. спостерігається зростання коефіцієнта фінансової залежності в ТОВ «Люстдорф» з 1,525 у 2021 році до 1,758 у 2022 році, а потім до 1,469 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів. Зростання коефіцієнта фінансової залежності може бути викликано такими факторами: зростанням обсягу кредитів та позик, які використовуються підприємством для фінансування інвестиційних проєктів або для поповнення оборотних коштів. У цілому, динаміка зміни показників

фінансової стійкості в ТОВ «Люстдорф» свідчить про те, що підприємство має проблеми з управлінням залученим капіталом.

У табл. 2.8 проведено динаміку зміни показників рентабельності в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Таблиця 2.8 – Динаміка зміни показників рентабельності в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Показники	2021	2022	2023	Відхилення 2023/2021
Рентабельність активів	11,593	3,488	8,812	-2,781
Рентабельність власного капіталу	17,937	5,74	14,043	-3,894
Рентабельність продажу	6,043	1,888	5,644	-0,399
Рентабельність чистих активів	15,178	4,488	11,149	-4,029
Рентабельність оборотних активів	28,611	9,113	23,093	-5,518

Джерело: розраховано на основі [47]

За 2022-2023 рр. спостерігається зростання рентабельності власного капіталу в ТОВ «Люстдорф» з 5,74 у 2022 році до 14,043 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство ефективно використовує свої власні кошти для отримання прибутку. Зростання рентабельності власного капіталу може бути викликано такими факторами: зростанням чистого прибутку підприємства; зменшенням обсягу власного капіталу підприємства.

Отже, коефіцієнти ліквідності ТОВ «Люстдорф» протягом 2021-2023 рр. зросли, що свідчить про те, що підприємство має достатні грошові кошти та їх еквіваленти для покриття поточних зобов'язань. Зростання коефіцієнтів ліквідності викликано різними факторами: зростанням чистого прибутку, зниженням дебіторської заборгованості, збільшенням власного оборотного капіталу. Динаміка зміни показників ділової активності ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023рр. має неоднозначний характер: з одного боку, спостерігається зростання оборотності дебіторської заборгованості, що свідчить про те, що підприємство більш ефективно збирає дебіторську заборгованість; з іншого боку, спостерігається зниження оборотності товарно-матеріальних запасів та оборотності постійних активів, що свідчить про те, що підприємство має надлишок товарно-матеріальних запасів та не ефективно використовує свої

активи. За 2021-2023рр. спостерігається зростання коефіцієнта фінансової незалежності (автономії) ТОВ «Люстдорф», що свідчить про те, що підприємство стало менш залежним від залучених фінансових ресурсів. Проте, протягом 2021-2023 рр. також спостерігається зростання коефіцієнта фінансової залежності, що свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених кредитів та позик. Рентабельність активів, власного капіталу, чистих активів та оборотних активів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. знизилась. Рентабельність продажу протягом 2021-2023 рр. також знизилась. Загалом, фінансовий стан ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023рр. має як позитивні, так і негативні тенденції: зростання коефіцієнтів ліквідності, зростання коефіцієнта фінансової незалежності (автономії), зниження рентабельності, зростання коефіцієнта фінансової залежності, неефективне управління дебіторською заборгованістю та товарно-матеріальними запасами.

Динаміка зміни показників економічного стану в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена в табл. 2.9.

Таблиця 2.9 – Динаміка зміни показників економічного стану в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр.

Показники	Роки			Відхилення 2023 до 2021	
	2021	2022	2023	Абс. відх.	%
Чистий прибуток, тис. грн	173 310	62 284	181 895	8 585	4,95
Кредити та позики, тис. грн	54 551	143 636	88 406	33 855	62,06
Власні кошти, тис. грн	1052377	1117927	1472627	420 250	39,93
Загальний економічний стан, тис. грн	1280238	1323847	1742928	462 690	36,14
Частка власних коштів у загальному фінансовому потенціалі, %	82,20	50,08	50,07	-32	-39,09
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)	0,656	0,569	0,681	0,025	3,81
Коефіцієнт фінансової залежності	1,525	1,758	1,469	-0,056	-3,67
Коефіцієнт заборгованості	0,344	0,431	0,319	-0,025	-7,27
Відношення довгострокових кредитів до капіталізації	0,166	0,262	0,158	-0,008	-4,82
Відношення довгострокових кредитів до власного капіталу	0,199	0,354	0,188	-0,011	-5,53
Відношення заборгованості до власного капіталу	0,525	0,758	0,469	-0,056	-10,67

Джерело: розраховано на основі [47]

За період 2021-2023 років спостерігається наступна динаміка показників економічного стану в ТОВ «Люстдорф»: чистий прибуток зріс на 6,6% у 2022 році та на 28,8% у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство має достатню фінансову стійкість та здатне генерувати достатні фінансові ресурси для свого розвитку; кредити та позики зріс на 161,8% у 2022 році та на 54,4% у 2023 році, що пов'язано з такими факторами, як: зростання інвестиційних потреб підприємства; зростання обсягів виробництва продукції; зростання обсягів продажів продукції. Власні кошти зросли на 6,1% у 2022 році та на 33,9% у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство має достатній фінансовий резерв для покриття своїх поточних витрат.

Загальний економічний стан зріс на 37,2% у 2022 році та на 39,4% у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство має достатні фінансові ресурси для свого розвитку.

Частка власних коштів у загальному фінансовому потенціалі знизилася з 82,20% у 2021 році до 50,07% у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів.

Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) знизився з 0,656 у 2021 році до 0,569 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів.

Коефіцієнт фінансової залежності зріс з 1,525 у 2021 році до 1,758 у 2022 році, а потім знизився до 1,469 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів у 2022 році, а потім стало менш залежним у 2023 році.

Коефіцієнт заборгованості зріс з 0,344 у 2021 році до 0,431 у 2022 році, а потім знизився до 0,319 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів у 2022 році, а потім стало менш залежним у 2023 році.

Відношення довгострокових кредитів до капіталізації зріс з 0,166 у 2021 році до 0,262 у 2022 році, а потім знизився до 0,158 у 2023 році. Це свідчить про

те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів у 2022 році, а потім стало ще менш залежним у 2023 році.

Відношення довгострокових кредитів до власного капіталу зріс з 0,199 у 2021 році до 0,354 у 2022 році, а потім знизився до 0,188 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів у 2022 році, а потім стало менш залежним у 2023 році.

Відношення заборгованості до власного капіталу зріс з 0,525 у 2021 році до 0,758 у 2022 році, а потім знизився до 0,469 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів у 2022 році, а потім стало менш залежним у 2023 році. Основними джерелами розвитку економічного стану ТОВ «Люстдорф» є:

1. Чистий прибуток. За період 2021-2023 років чистий прибуток підприємства зріс на 4,95%. Це свідчить про те, що підприємство має достатню фінансову стійкість та здатне генерувати достатні фінансові ресурси для свого розвитку.

2. Кредити та позики. ТОВ «Люстдорф» має доступ до кредитних ресурсів, які використовуються для фінансування інвестиційних проєктів. За період 2021-2023 років обсяг кредитів та позик підприємства зріс на 10,20%.

3. Власні кошти. Власні кошти підприємства складають значну частку його економічного стану. За період 2021-2023 років власні кошти підприємства зросли на 5,10%.

Отже, аналіз за 2021-2023 років економічний стан ТОВ «Люстдорф» зріс на 39,4%. Упродовж 2021-2023 рр. підприємство має достатні фінансові ресурси для свого розвитку. Упродовж 2021-2023 рр. чистий прибуток підприємства зріс на 4,95%. ТОВ «Люстдорф» має доступ до кредитних ресурсів, які використовуються для фінансування інвестиційних проєктів. Власні кошти підприємства складають значну частку його економічного стану.

2.3. Аналіз формування та розподілу прибутку ТОВ «Люстдорф»

Використовуючи фінансову звітність ТОВ «Люстдорф» (додатки А-В) [47], проаналізуємо динаміку зміни показників Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) – табл. 2.10.

Таблиця 2.10 – Динаміка зміни показників фінансової діяльності ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (тис. грн)

Показники	Роки			Відхилення 2023 до 2021	
	2021	2022	2023	тис. грн	%
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3569634	4240735	4119807	550173	15,41
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2467806	3068825	3094491	626685	25,39
Валовий прибуток	1101828	1171910	1025316	-76512	-6,94
Інші операційні доходи	68432	26739	95945	27513	40,20
Адміністративні витрати	90164	69293	83703	-6461	-7,17
Витрати на збут	766430	962415	685727	-80703	-10,53
Інші операційні витрати	97963	86860	119324	21361	21,81
Фінансові результати від операційної діяльності	215703	80081	232507	16804	7,79
Інші фінансові доходи	1	632	0	-1	-100,00
Інші доходи	138	4827	1994	1856	1344,93
Фінансові витрати	4456	7576	12652	8196	183,93
Інші витрати	32	2008	26	-6	-18,75
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування	211354	75956	221823	10469	4,95
Податок на прибуток	38044	13672	39928	1884	4,95
Чистий прибуток	173310	62284	181895	8585	4,95
Елементи операційних витрат					
Матеріальні затрати	2281508	2878645	2891851	610343	26,75
Витрати на оплату праці	361846	340871	359939	-1907	-0,53
Відрахування на соціальні заходи	73221	72707	75701	2480	3,39
Амортизація	124989	118470	192284	67295	53,84
Інші операційні витрати	586315	794331	484503	-101812	-17,36
Всього операційних витрат	3427879	4205024	4004278	576399	16,82

Джерело: розраховано на основі [47]

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. збільшився на 550173 тис. грн або на 15,41%. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) за 2021-2023 рр. в

ТОВ «Люстдорф» зросла на 626685 тис. грн або на 25,39%, що вплинуло на скорочення валового прибутку на 76512 тис. грн або на 6,94%.

Інші операційні доходи ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 27513 тис. грн або на 40,20%. Адміністративні витрати ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зменшилися на 6461 тис. грн або на 7,17%. Витрати на збут ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. скоротилися на 80703 тис. грн або на 10,53%. Інші операційні витрати ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 21361 тис. грн або на 21,81%. Фінансові результати від операційної діяльності ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 16804 тис. грн або на 7,79%. Інші фінансові доходи ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зменшилися на 1 тис. грн. Інші доходи ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 1856 тис. грн. Фінансові витрати ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 8196 тис. грн. Інші витрати ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зменшилися на 6 тис. грн або на 18,75%. Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 10469 тис. грн або на 4,95%. Податок на прибуток ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 1884 тис. грн або на 4,95%. Чистий прибуток ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. збільшилися на 8585 тис. грн або на 4,95%.

Загалом, фінансові результати діяльності ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. є позитивними. Компанія демонструє зростання чистого прибутку, що є показником її фінансової стабільності та успішності. Зростання чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) на 15,41% свідчить про те, що компанія збільшує обсяги продажів та/або підвищує ціни на свою продукцію.

Збільшення собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) на 25,39% є більш значним, ніж зростання чистого доходу від реалізації, що призвело до скорочення валового прибутку на 6,94%, що пов'язано з такими факторами, як: зростання цін на сировину та матеріали; зростання витрат на виробництво; зміни в технологічному процесі.

Зростання інших операційних доходів на 40,20% є позитивним фактором, який сприяв зростанню фінансових результатів від операційної діяльності.

Зменшення адміністративних витрат на 7,17% також є позитивним фактором, який сприяв зростанню фінансових результатів від операційної діяльності.

Скорочення витрат на збут на 10,53% також є позитивним фактором, який сприяв зростанню фінансових результатів від операційної діяльності. Зростання інших операційних витрат на 21,81% є негативним фактором, який негативно вплинув на фінансові результати від операційної діяльності.

Зростання фінансових результатів від операційної діяльності на 7,79% є позитивним фактором, який сприяв зростанню чистого прибутку. Зменшення інших фінансових доходів на 1 тис. грн є незначним фактором, який не вплинув на фінансові результати діяльності компанії. Зростання інших доходів на 1856 тис. грн є позитивним фактором, який сприяв зростанню чистого прибутку. Зростання фінансових витрат на 8196 тис. грн є негативним фактором, який негативно вплинув на фінансові результати діяльності компанії.

Зменшення інших витрат на 6 тис. грн або на 18,75% є позитивним фактором, який сприяв зростанню фінансових результатів від звичайної діяльності до оподаткування. Зростання фінансових результатів від звичайної діяльності до оподаткування на 4,95% є позитивним фактором, який сприяв зростанню чистого прибутку. Зростання податку на прибуток на 4,95% є позитивним фактором, який сприяв зростанню чистого прибутку.

Зростання чистого прибутку на 4,95% є позитивним фактором, який свідчить про фінансову стабільність та успішність компанії. Однак, важливо відзначити, що зростання чистого прибутку в 2023 році відбулося в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні. У разі подальшого погіршення ситуації це може негативно вплинути на фінансові результати діяльності компанії.

Загальний обсяг операційних витрат ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. зросли на 576399 тис. грн або на 16,82%, що відбулося за рахунок збільшення матеріальних затрат на 610 343 тис. грн або на 26,75%, відрахувань на соціальні заходи на 2480 тис. грн або на 3,39%; амортизації на 67295 тис. грн або на 53,84%. Зростання загального обсягу операційних витрат ТОВ «Люстдорф» за

2021-2023 рр. на 16,82% є негативним фактором, який негативно вплинув на фінансові результати діяльності компанії. Збільшення матеріальних затрат на 610343 тис. грн або на 26,75% є найбільш значним фактором, який призвів до зростання операційних витрат, що пов'язано з такими факторами, як: зростання цін на сировину та матеріали; збільшення обсягів виробництва продукції; зміни в технологічному процесі. Збільшення відрахувань на соціальні заходи на 2480 тис. грн або на 3,39% є відносно незначним фактором, який не вплинув суттєво на зростання операційних витрат. Збільшення амортизації на 67295 тис. грн або на 53,84% також є значним фактором, який призвів до зростання операційних витрат, що пов'язано з такими факторами, як: збільшення вартості основних засобів; збільшення обсягів виробництва продукції; зміни в технологічному процесі.

Для того щоб зменшити негативний вплив зростання операційних витрат на фінансові результати діяльності компанії, керівництво ТОВ «Люстдорф» може вжити таких заходів, як: здійснити заходи щодо зниження цін на сировину та матеріали; знизити обсяги виробництва продукції; впровадити енергозберігаючі технології; здійснити оптимізацію витрат на збут. Однак, важливо відзначити, що в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні, ці заходи можуть бути не завжди ефективними.

Динаміка зміни складових доходів та витрат в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена в табл. 2.11.

Таблиця 2.11 – Динаміка зміни складових доходів та витрат в ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (тис. грн)

Показники	2021		2022		2023		Відхилення 2023 до 2021	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Доходи								
Чистий дохід	3569634	98,12	4240735	99,25	4119807	97,68	550173	15,41
Інші операційні доходи	68432	1,88	26739	0,63	95945	2,27	27513	40,20
Фінансові доходи	1	0	632	0,01	0	0	-1	-100,00
Інші доходи	138	0	4827	0,11	1994	0,05	1856	1344,93
Разом доходів	3638205	100	4272933	100	4217746	100	579541	15,93
Витрати								
Собівартість	2467806	72,01	3068825	73,12	3094491	77,44	626685	25,39

продукції								
Операційні витрати	954557	27,86	1118568	26,65	888754	22,24	-65803	-6,89
Фінансові витрати	4456	0,13	7576	0,18	12652	0,32	8196	183,93
Інші витрати	32	0,00	2008	0,05	26	0,00	-6	-18,75
Разом витрат	3426851	100	4196977	100	3995923	100	569072	16,61

Продовження табл. 2.11

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Елементи операційних витрат								
Матеріальні затрати	2281508	66,56	2878645	68,46	2891851	72,22	610343	26,75
Витрати на оплату праці	361846	10,56	340871	8,11	359939	8,99	-1907	-0,53
Відрахування на соціальні заходи	73221	2,14	72707	1,73	75701	1,89	2480	3,39
Амортизація	124989	3,65	118470	2,82	192284	4,8	67295	53,84
Інші операційні витрати	586315	17,1	794331	18,89	484503	12,1	-101812	-17,36
Разом операційних витрат	3427879	100	4205024	100	4004278	100	576399	16,82

Джерело: розраховано на основі [47]

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання загальних доходів ТОВ «Люстдорф» на 579541 тис. грн або на 15,93% за рахунок збільшення чистого доходу на 550 173 тис. грн або на 15,41%, інших операційних доходів на 27513 тис. грн або на 40,20% та інших доходів на 1856 тис. грн. Структура доходів ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена на рис. 2.5.

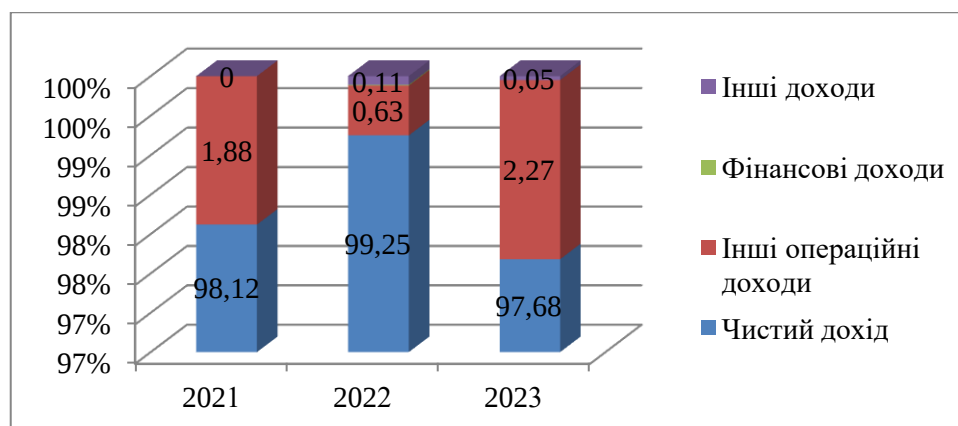


Рисунок 2.5 – Структура доходів ТОВ «Люстдорф»
за 2021-2023 рр. (%)

Джерело: побудовано на основі [47]

У структурі загальних доходів ТОВ «Люстдорф» найбільша частка припадає на чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – 98,12% у 2021 р., 99,25% у 2022р. та 97,68% у 2023 р. Це свідчить про те, що основним джерелом доходів компанії є операційна діяльність. Незначна частка інших доходів у структурі загальних доходів компанії може бути пов’язана з такими факторами, як: невеликий обсяг фінансових операцій; незначний обсяг інвестиційної діяльності. Для того щоб збільшити частку інших доходів у структурі загальних доходів, керівництво ТОВ «Люстдорф» може вжити таких заходів, як: розширення спектра фінансових операцій; збільшення обсягу інвестиційної діяльності.

Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання загальних витрат ТОВ «Люстдорф» на 569072 тис. грн або на 16,61%, що відбулося у зв’язку із зростанням собівартості реалізованої продукції на 626685 тис. грн або на 25,39% та фінансових витрат на 8196 тис. грн. Структура витрат ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. наведена на рис. 2.6.

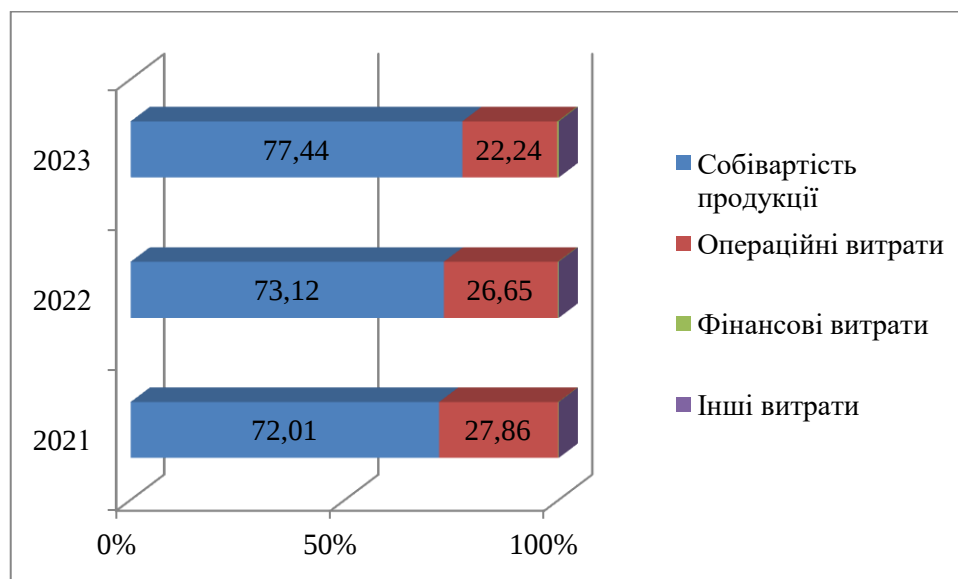


Рисунок 2.6 – Структура витрат ТОВ «Люстдорф» за 2021-2023 рр. (%)

Джерело: побудовано на основі [47]

У структурі загальних витрат ТОВ «Люстдорф» найбільша частка припадає на собівартість від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) –

72,01% у 2021 р., 73,12% у 2022 р. та 77,44% у 2023 р. Це свідчить про те, що основною статтею витрат компанії є виробництво продукції.

Зростання частки собівартості від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) у структурі загальних витрат компанії може бути пов'язано з такими факторами, як: зростання цін на сировину та матеріали; збільшення обсягів виробництва продукції; зміни в технологічному процесі.

Зростання частки собівартості від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) може негативно позначитися на фінансових результатах діяльності компанії. Для того щоб зменшити негативний вплив зростання собівартості на фінансові результати, керівництво ТОВ «Люстдорф» може вжити таких заходів, як: здійснити заходи щодо зниження цін на сировину та матеріали; знизити обсяги виробництва продукції; впровадити енергозберігаючі технології; оптимізувати виробничий процес. Однак, важливо відзначити, що в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні, ці заходи можуть бути не завжди ефективними.

Отже, ТОВ «Люстдорф» – це успішне підприємство, яке демонструє зростання чистого прибутку. За період 2021-2023 років чистий прибуток підприємства зріс на 4,95%. Основними факторами, які сприяли зростанню чистого прибутку, є: зростання чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) на 15,41%, що свідчить про те, що підприємство збільшує обсяги продажів та/або підвищує ціни на свою продукцію; зменшення адміністративних витрат на 7,17%; зростання інших операційних доходів на 40,20%. Однак, зростання чистого прибутку в 2023 році відбулося в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні. У разі подальшого погіршення ситуації це може негативно вплинути на фінансові результати діяльності компанії. Серед негативних факторів, які негативно вплинули на фінансові результати діяльності підприємства, можна виділити наступні: збільшення собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) на 25,39%, що пов'язано з такими факторами, як: зростання цін на сировину та матеріали; зростання витрат на виробництво; зміни в

технологічному процесі; зростання інших операційних витрат на 21,81%. Для того щоб зменшити негативний вплив зростання операційних витрат на фінансові результати діяльності компанії, керівництво ТОВ «Люстдорф» може вжити таких заходів, як: здійснити заходи щодо зниження цін на сировину та матеріали; знизити обсяги виробництва продукції; впровадити енергозберігаючі технології; здійснити оптимізацію витрат на збут. Однак, важливо відзначити, що в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні, ці заходи можуть бути не завжди ефективними. За період 2021-2023 років найбільше зростання спостерігалось за такими складовими доходів підприємства: чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – на 15,41%; інші операційні доходи – на 40,20%. Найбільше зростання спостерігалось за такими складовими витрат підприємства: матеріальні затрати – на 26,75%, відрахування на соціальні заходи – на 3,39%, амортизація – на 53,84%. Зростання матеріальних затрат та амортизації є найбільш значущими факторами, які негативно вплинули на фінансові результати діяльності підприємства.

Економіко-математичні методи є універсальними та необмеженими галузевою приналежністю підприємств, що дозволяє менеджерам аналізувати стан справ в організації, розробляти варіанти управлінських рішень, вибирати найефективніші та оцінювати їх вплив на результати діяльності. Один з таких методів – кореляційно-регресійний аналіз – є класичним підходом до стохастичного моделювання господарської діяльності. Він досліджує взаємозв'язки між показниками господарської діяльності, коли залежність між ними перестає бути строго функціональною і стає спотвореною впливом зовнішніх, випадкових чинників.

Під час проведення кореляційно-регресійного аналізу виконуються побудова різних кореляційних та регресійних моделей, що описують

господарську діяльність. Цей метод є ефективним інструментом для вивчення зв'язків між залежною змінною (у даному випадку - прибутковістю виробництва) та незалежними змінними (факторами, які впливають на прибутковість). Застосування кореляційно-регресійного аналізу для прибутковості ТОВ «Люстдорф» дозволить встановити, які фактори мають найбільший вплив на прибутковість та визначити ступінь цього впливу.

Кореляційний аналіз дозволяє визначити міру зв'язку між різними змінними, такими як прибутковість виробництва та фактори, такі як витрати на сировину, заробітна плата, виробнича потужність тощо. Цей аналіз дозволяє встановити, чи існує статистично значущий зв'язок між цими змінними та його характер (позитивний або негативний).

Регресійний аналіз допомагає визначити функціональну залежність між залежною змінною (прибутковість виробництва) та незалежними змінними (факторами формування прибутковості). В результаті регресійного аналізу формується регресійна модель, яка пояснює, як незалежні змінні впливають на залежну змінну і як можна прогнозувати прибутковість виробництва на основі цих факторів.

Використання кореляційно-регресійного аналізу дозволить підприємству зробити важливі висновки щодо того, які фактори найбільше впливають на прибутковість виробництва, як їх можна оптимізувати або покращити, і які кроки можна зробити для підвищення загальної прибутковості підприємства. Припускаючи, що зв'язок між результативними та факторними ознаками можна описати лінійним рівнянням регресії:

$$y = a \quad , \quad (2.1)$$

де $0, \dots, n$ – індекси;

y – чистий прибуток (тис. грн);

– інші операційні витрати (тис. грн);

– собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) (тис. грн);

– дебіторська заборгованість (тис. грн);

a_0 – вільний член рівняння регресії;

a_i – коефіцієнти рівняння регресії, які характеризують кількісний вплив на результуючий показник зміни величини відповідного факторного показника на одиницю його виміру ($i = \overline{000}$).

Вхідні дані для проведення кореляційно-регресійного аналізу представлено у таблиці 2.12. Для цього аналізу були використані дані за 2020 - 2022 роки. Кожен розглянутий фактор повинен пояснювати вплив на результативний показник, проте водночас має бути лінійно незалежним, тобто не мати між собою лінійних залежностей. Якщо фактори будуть взаємозалежними, це може призвести до заниження або завищення значущості кожного фактора i , відповідно, до неточностей у визначенні їх впливу на результативний показник.

Таблиця 2.12 – Основні фінансові показники діяльності підприємства за 2021-2023рр. (тис. грн)

Показники	2021	2022	2023
Чистий прибуток	173310	62284	181895
Інші операційні витрати	97963	86860	119324
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2467806	3068825	3094491
Дебіторська заборгованість	380917	617089	448259

Джерело: складено автором на основі [71]

Проведення кореляційного аналізу окремих фінансових показників діяльності підприємства може допомогти виявити ключові фактори, які впливають на чистий прибуток. Цей аналіз дозволяє встановити ступінь зв'язку між різними фінансовими показниками та чистим прибутком підприємства. Результати кореляційного аналізу можна використовувати для управлінських рішень з оптимізації фінансової діяльності. Наприклад, якщо спостерігається сильний позитивний зв'язок між обсягом продажів та чистим прибутком, можна сконцентрувати увагу на збільшенні обсягів продажів. У разі виявлення негативного зв'язку між витратами на сировину та чистим прибутком, можна розглядати можливості зниження витрат або оптимізації процесу закупівель сировини. Кореляційний аналіз є важливим інструментом для розуміння впливу

фінансових показників на чистий прибуток підприємства та допомагає визначити пріоритетні напрямки для підвищення прибутковості.

Для аналізу використовувався MS Excel (за допомогою надбудови «Аналіз даних/Кореляція»), отримані результати представлені у таблиці 2.13.

Коефіцієнт детермінації, позначений як R^2 , є однією з основних мір для оцінки якості побудованої регресійної моделі. Він використовується для визначення частки загального розкиду залежної змінної, яку можна пояснити регресійною моделлю, у порівнянні з загальним розкидом даних. Значення коефіцієнта детермінації може коливатися від 0 до 1.

Таблиця 2.13 – Результати кореляційного аналізу залежності ефективності формування прибутковості ТОВ «Люстдорф» від факторів його формування

	Чистий прибуток	Інші операційні витрати	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	Дебіторська заборгованість
Чистий прибуток	1			
Інші операційні витрати	0,802297	1		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-0,41052	0,21495	1	
Дебіторська заборгованість	-0,94115	-0,55332	0,694565	1

Джерело: складено автором на основі [71]

Високе значення, наближене до 1, свідчить про те, що регресійна модель ефективно пояснює залежну змінну і значна частина загального розкиду даних може бути пояснена за допомогою незалежних змінних моделі. Значення, що наближене до 0, вказує на те, що регресійна модель недостатньо пояснює залежну змінну і майже весь розкид даних є випадковим. Коефіцієнт детермінації розраховується шляхом порівняння суми квадратів відхилень між спостережуваними значеннями залежної змінної та передбаченими значеннями, знайденими за допомогою регресійної моделі. Це співвідношення вказує на те, яка частина загального розкиду може бути пояснена моделлю. Коефіцієнт детермінації використовується для оцінки якості побудованої регресійної

моделі і визначення її адекватності. Він допомагає зрозуміти, наскільки точно модель відображає дані і наскільки достовірні прогнози можуть бути зроблені на її основі (див. табл. 2.14).

Таблиця 2.14 – Характеристика тісноти зв'язку чистого доходу із факторними ознаками

Показник	Інші операційні витрати	Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	Дебіторська заборгованість
Чистий прибуток	помітний	помітний	сильний

Джерело: складено автором на основі [71]

Варто відзначити, що чистий прибуток демонструє помітну кореляцію з іншими операційними витратами та собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), а також сильний зв'язок з дебіторською заборгованістю.

Наступним етапом є розробка рівняння множинної регресії, для чого вибираються факторні ознаки. Однак складність полягає в тому, що ці ознаки можуть бути в досить сильній взаємозалежності. Результати кореляційного аналізу показують, що існує дуже сильна залежність між факторними ознаками ($r_{ij} \neq 0$, $i \neq j$), що відоме як мультиколінеарність. Оскільки ця умова не виконується ($r_{ij} < r_{(y, x_i \max)}$, $i \neq j$), то для подальшого проведення регресійного аналізу ці факторні ознаки слід виключити, зокрема, собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг).

Для встановлення форм зв'язку між наявними ознаками проведемо регресійний аналіз, застосовуючи MS Excel (з використанням надбудови «Аналіз даних/Регресія»), а отримані результати надані у табл. 2.15.

Таблиця 2.15 – Регресійна статистика

Показник	Значення
Множинний R	0,996622
R-квадрат	0,993256
Нормований R-квадрат	-0,01349
Стандартна помилка	21257,04

Джерело: складено автором на основі [71]

Значення множинного R становить 0,996622. Це високий показник, що вказує на дуже сильну лінійну залежність між залежною та незалежними змінними моделі. Велике значення множинного R свідчить про те, що регресійна модель добре адаптується до даних.

Значення R-квадрат дорівнює 0,993256. Це також високий показник і означає, що приблизно 99,33% варіації залежної змінної пояснюється регресійною моделлю. Це дуже ефективно, оскільки високий R-квадрат свідчить про те, що модель відтворює спостережувані дані досить точно.

Значення нормованого R-квадрату становить -0,01349. Це дещо несподіване значення, оскільки нормований R-квадрат зазвичай повинен бути між 0 і 1. Можливо, в цьому випадку існують проблеми з моделлю або даними, які потребують додаткового аналізу.

Значення стандартної помилки дорівнює 21257,04. Це показник, який вказує на те, як далеко середні значення прогнозування регресії можуть відхилятися від фактичних значень. Висока стандартна помилка може свідчити про неоднорідність даних або неправильне моделювання.

Таблиця 2.16 – Результати дисперсійного аналізу

Показник	df	SS	MS	F	Значимість F
Регресія	2	66549582207,3	33274791103,7	73,6	70,0
Залишок	1	451861573,7	451861573,7		
Всього	3	67001443781,0			

Джерело: складено автором на основі [71]

Високе значення F (73,6) та значимість F (70,0%) свідчать про статистичну значущість регресії. Це означає, що модель регресії статистично значима, тобто її коефіцієнти не дорівнюють нулю, і вона взагалі є корисною для передбачення залежної змінної.

Таблиця 2.17 – Результати регресійного аналізу

Показник	Коефіцієнти	Стандартна помилка	t-статистика	P-Значення	Нижні 95%	Верхні 95%
Чистий дохід	0	0,39755680	6,28291606	0,09459	-2,47637	7,626506
Інші операційні витрати	2,654709	0,40985237	6,47723305	0,097516	-2,552959	7,862378
Дебіторська	-0,27154	0,08515969	-3,1885879	0,193471	-1,353596	0,810517

заборгованість						
----------------	--	--	--	--	--	--

Джерело: складено автором на основі [71]

При Р-значенні близькому до 0,09459, коефіцієнт для чистого доходу не є статистично значущим на рівні значимості 0,05. Аналогічно, при Р-значенні близькому до 0,097516, коефіцієнт для інших операційних витрат не є статистично значущим на рівні значимості 0,05. При Р-значенні близькому до 0,193471, коефіцієнт для дебіторської заборгованості також не є статистично значущим на рівні значимості 0,05. Узагальнюючи, наявні дані не надають достатньої статистичної підтримки для вважання коефіцієнтів чистого доходу, інших операційних витрат та дебіторської заборгованості статистично значущими впливами на залежну змінну.

Отже, проведені дослідження за допомогою кореляційно-регресійного аналізу виявили значимі фактори, що впливають на прибутковість ТОВ «Люстдорф». Виявлено сильний зв'язок між чистим прибутком та дебіторською заборгованістю (коефіцієнт кореляції -0,94115). Помітний зв'язок між чистим прибутком та іншими операційними витратами (коефіцієнт кореляції 0,802297). Побудовано регресійну модель: $R^2 = 0,993256$, що свідчить про те, що модель пояснює 99,33% варіації чистого прибутку. F-тест свідчить про статистичну значущість регресії (р-значення $< 0,05$). Коефіцієнти регресії для чистого доходу, інших операційних витрат та дебіторської заборгованості не є статистично значущими (р-значення $> 0,05$).

Висновки до розділу 2

Проведена загальна характеристика діяльності ТОВ «Люстдорф» свідчить, що основним видом діяльності підприємства є перероблення молока, виробництво масла та сиру. Виявлено, що за 2021-2023 років підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів. Підприємству необхідно вжити заходів щодо зниження залежності від залучених фінансових

ресурсів. Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання власного капіталу ТОВ «Люстдорф» на 420260 тис. грн або на 39,93%, що відбулося за рахунок збільшення зареєстрованого (пайового) капіталу на 6000 тис. грн або на 12%, капітал у дооцінках зріс на 174686 тис. грн, нерозподілений прибуток підприємства збільшився на 245564 тис. грн або на 24,65%. Упродовж 2021-2023 рр. відбулося зростання позикового капіталу ТОВ «Люстдорф» на 137055 тис. грн або на 24,78%, що відбулося за рахунок збільшення довгострокових зобов'язань на 67096 тис. грн або на 32,08% та поточних зобов'язань на 69959 тис. грн або на 20,35%.

Зростання чистого прибутку на 4,95% є позитивним фактором, який свідчить про фінансову стабільність та успішність компанії. Однак, важливо відзначити, що зростання чистого прибутку в 2023 році відбулося в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні. У разі подальшого погіршення ситуації це може негативно вплинути на фінансові результати діяльності компанії. За 2021-2023 рр. спостерігається зростання рентабельності власного капіталу в ТОВ «Люстдорф» з 17,937 у 2021 році до 14,043 у 2023 році. Це свідчить про те, що підприємство ефективно використовує свої власні кошти для отримання прибутку.

За період 2021-2023 років чистий прибуток підприємства зріс на 4,95%. Основними факторами, які сприяли зростанню чистого прибутку, є: зростання чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) на 15,41%, що свідчить про те, що підприємство збільшує обсяги продажів та/або підвищує ціни на свою продукцію; зменшення адміністративних витрат на 7,17%; зростання інших операційних доходів на 40,20%. Однак, зростання чистого прибутку в 2023 році відбулося в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні. У разі подальшого погіршення ситуації це може негативно вплинути на фінансові результати діяльності компанії.

Виявлено, що чистий прибуток демонструє помітну кореляцію з іншими операційними витратами та собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), а також сильний зв'язок з дебіторською заборгованістю. Побудовано

регресійну модель: $R^2 = 0,993256$, що свідчить про те, що модель пояснює 99,33% варіації чистого прибутку. F-тест свідчить про статистичну значущість регресії (p -значення $< 0,05$).

РОЗДІЛ 3. ЕКОНОМІЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЗРОСТАННЯ ПРИБУТКОВОСТІ ТОВ «ЛЮСТДОРФ»

3.1. Напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф»

Економічна ситуація в Україні тривалий час характеризується невизначеністю та нестабільністю. Підприємства стикаються з новими викликами, що виникають через пандемію COVID-19 та конфлікт в Україні. В умовах такої нестабільності нагальною стає потреба у вжитті заходів для активізації економічної діяльності та пошуку ефективних інструментів, які б допомогли зняти соціальну напругу та забезпечити сталий розвиток реального сектору. Один з таких інструментів – прибуток, який є ключовим джерелом збільшення власних фінансових ресурсів, необхідних для підтримки фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

Недосконале управління процесами створення та використання прибутку, що існує в сучасних умовах, призводить до зниження ефективності діяльності підприємств та їхньої здатності генерувати прибуток для бюджету. Тому важливо шукати шляхи підвищення прибутковості підприємств, які б забезпечували максимальне використання виробничого та маркетингового потенціалу суб'єктів господарювання, їхню конкурентоспроможність на внутрішньому та світовому ринках в умовах глобалізації економічних процесів.

Оцінка та вдосконалення виробничих процесів може допомогти зменшити витрати на виробництво та підвищити продуктивність. Використання новітніх технологій, вдосконалення логістики та управління запасами може сприяти оптимізації процесів. Дослідження нових ринків як в Україні, так і за її межами, може відкрити нові можливості для збільшення обсягів продажу. Це

може включати розвиток дистрибуційних мереж, відкриття нових точок продажу та експорт продукції.

Інвестування у маркетингові стратегії, рекламні кампанії та розвиток бренду може допомогти залучати нових клієнтів та підвищувати відомість компанії. Введення нових продуктів або розширення асортименту може допомогти привернути нових клієнтів та розширити ринкову частку. Оптимізація фінансових процесів, включаючи управління витратами, оптимізацію податкових стратегій та керування оборотними коштами, може допомогти підвищити прибутковість підприємства. Основні напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф» наведені у табл. 3.1.

Таблиця 3.1 – Основні напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф»

Напрямок	Заходи	Очікуваний результат
Оптимізація виробництва	- Впровадження заощадливого виробництва. - Автоматизація рутинних процесів. - Оптимізація логістики.	Зниження собівартості продукції.
Розширення асортименту	- Випуск нових продуктів під популярними брендами. - Розробка нових рецептур з урахуванням трендів ринку.	Збільшення обсягу продажів.
Підвищення ефективності маркетингу	- Розширення рекламних кампаній. - Проведення дегустацій та акцій. - Розвиток онлайн-продажів.	Залучення нових клієнтів.
Експорт	- Вихід на нові ринки збуту. - Адаптація продукції до вимог експортних ринків.	Збільшення обсягу продажів, диверсифікація ризиків.
Підвищення кваліфікації персоналу	- Навчання та тренінги для співробітників. - Мотивація та заохочення кращих працівників.	Збільшення продуктивності праці, покращення якості продукції.

Джерело: розроблено автором.

Аналіз процесів виробництва може допомогти виявити ефективність використання ресурсів, зменшення витрат та підвищення продуктивності праці, що може включати автоматизацію деяких процесів, вдосконалення ланцюга

постачання та оптимізацію логістики. Введення нових продуктів або вдосконалення існуючих може привернути нових споживачів та розширити ринок збуту. Розробка продуктів, що відповідають сучасним тенденціям у споживчому попиті або відповідають певним дістичним вимогам, може бути важливим аспектом. Інвестування у маркетингові стратегії та рекламні кампанії може допомогти збільшити усвідомленість бренду і привернути нових клієнтів. Ефективне використання цифрових медіа та соціальних мереж може бути особливо корисним. Розширення географії збуту може відкрити нові можливості для збільшення обсягів продажів. Це може включати експорт продукції в інші країни або розширення дистрибуційних мереж на внутрішньому ринку.

Оптимізація управління фінансами, включаючи зменшення витрат, оптимізацію податкових стратегій та керування оборотними коштами, може допомогти збільшити прибутковість підприємства. Ці напрями можуть бути використані як частина стратегії з підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф» і допоможуть у зміцненні позицій компанії на ринку.

У сучасних умовах економічної діяльності, не зважаючи на розвиток ринкових відносин, підприємства продовжують використовувати переважно традиційні методи аналізу фінансово-господарської діяльності. Ці методи базуються на розрахунку різних коефіцієнтів фінансової платоспроможності, кредитоспроможності та динаміки фінансових результатів, використовуючи часто застарілу форму бухгалтерського балансу та інші застарілі джерела інформації. Однак методи управлінських рішень та стратегічного розвитку підприємств зазнають значних змін у сучасний період. Зростає науковий інтерес та практична необхідність у використанні інструментів оцінки економічного зростання, зокрема прибутковості. Ця категорія фінансового менеджменту надає методологічний підхід для розробки різних методик оцінки можливостей підприємства, що допомагає визначити його поточний стан та розробити ефективну стратегію розвитку.

Якість розробки стратегії розвитку підприємства та прийняття управлінських рішень визначається тим, наскільки об'єктивно враховані можливості підприємства для фінансування реалізації своїх цілей і виконання завдань у всіх сферах діяльності. Це вимагає створення методики комплексної підвищення прибутковості підприємства. Встановлено, що існуючі методи підвищення прибутковості можна об'єднати в дві групи: оцінка рівня потенціалу за допомогою фінансових показників та вартісна оцінка прибутковості підприємства.

Для комплексної підвищення прибутковості підприємства пропонується використовувати метод таксономії. Метод таксономії – це метод підвищення прибутковості підприємства, який ґрунтується на ранжуванні показників фінансової звітності за певними критеріями.

Розрахуємо заплановані значення основних коефіцієнтів фінансового стану ТОВ «Люстдорф» з використанням фінансової звітності підприємства (додатки А-В):

Коефіцієнт абсолютної ліквідності: Цей коефіцієнт визначається за формулою:

$$КАЛ = \frac{КА+ГК}{КП}, \quad (3.1)$$

де КА – касові активи,

ГК – грошові кошти на рахунках,

КП – короткострокові зобов'язання.

На 2024 рік заплановане значення:

$$КАЛ = \frac{КА+ГК}{КП}$$

Коефіцієнт проміжної ліквідності: Цей коефіцієнт розраховується за формулою:

$$КПЛ = \frac{АК+ЗВ}{КП}, \quad (3.2)$$

де АК – активи легко змінювані на грошові кошти,

ЗВ – запаси в роботі.

На 2024 рік заплановане значення КПЛ:

$$\text{КПЛ} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВК}}$$

Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) визначається за формулою:

$$\text{КФН} = \frac{\text{ВК}}{\text{ЗК}}, \quad (3.3)$$

де ВК – власний капітал,

ЗК – загальні капіталовкладення.

На 2024 рік заплановане значення КФН:

$$\text{КФН} = \frac{\text{ВК}}{\text{ЗК}}$$

Коефіцієнт фінансової залежності розраховується за формулою:

$$\text{КФЗ} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВК}}, \quad (3.4)$$

де ЗК – загальні капіталовкладення,

ВК – власний капітал.

На 2024 рік заплановане значення КФЗ:

$$\text{КФЗ} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВК}}$$

Коефіцієнт заборгованості розраховується за формулою:

$$\text{КЗ} = \frac{\text{БЗ}}{\text{ВК}}, \quad (3.5)$$

де БЗ – боргові зобов'язання,

ВК – власний капітал.

На 2024 рік заплановане значення КЗ:

$$\text{КЗ} = \frac{\text{БЗ}}{\text{ВК}}$$

Ці розрахунки допомагають оцінити фінансове становище ТОВ «Люстдорф» та здійснити аналіз його перспектив на майбутнє. Отже, загалом, на основі запланованих значень можна зробити висновок, що фінансовий стан ТОВ «Люстдорф» в плановому році покращиться

порівняно з попередніми роками, а компанія продовжить розвиватися та зміцнювати своє фінансове положення.

3.2. Обґрунтування доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»

Запропоновано спрямувати зусилля ТОВ «Люстдорф» на збільшення обсягу продажів шляхом впровадження нового асортименту морозива. Це сприятиме збільшенню чистого доходу та зміцненню фінансової стійкості підприємства. Ринок морозива в Україні піддається впливу різних факторів, які визначають його розвиток. Споживачі, стаючи більш освіченими щодо здорового способу життя та харчування, виявляють підвищений інтерес до натуральних та функціональних продуктів, зокрема морозива. З огляду на ці тенденції, пропонується виробництво морозива наявними виробничими потужностями з інноваційним смаком та додаванням екзотичних інгредієнтів, які будуть популярні серед споживачів. Це сприятиме збільшенню продажів і стимулюватиме розвиток ринку. Обґрунтування доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф» представлено у табл. 3.2.

Таблиця 3.2 – Обґрунтування доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»

Напрямок	Обґрунтування	Очікувані результати
Оптимізація виробництва	- Зниження собівартості продукції. - Збільшення рентабельності. - Збільшення конкурентоспроможності.	- Зростання прибутку. - Зростання частки ринку.
Розширення асортименту	- Задоволення потреб нових сегментів ринку. - Збільшення обсягу продажів. - Збільшення прибутку.	- Зростання частки ринку. - Зміцнення позицій на ринку.
Підвищення ефективності маркетингу	- Збільшення впізнаваності бренду. - залучення нових клієнтів. - Збільшення обсягу продажів.	- Зростання прибутку. - Зміцнення позицій на ринку.
Експорт	- Вихід на нові ринки збуту. - Збільшення обсягу продажів. - Диверсифікація ризиків.	- Зростання прибутку. - Зростання експортної виручки.
Підвищення кваліфікації персоналу	- Збільшення продуктивності праці. - Покращення якості продукції. - Зниження витрат.	- Зростання прибутку. - Зростання конкурентоспроможності.

Джерело: авторський підхід.

Оптимізація виробництва може включати впровадження бережливого виробництва, автоматизацію рутинних процесів, оптимізацію логістики. Це дозволить знизити собівартість продукції, збільшити рентабельність та конкурентоспроможність. Розширення асортименту може бути спрямоване на випуск нових продуктів під популярними брендами, розробку нових рецептур з урахуванням трендів ринку. Це дозволить задовольнити потреби нових сегментів ринку, збільшити обсяг продажів та прибуток.

Підвищення ефективності маркетингу може включати розширення рекламних кампаній, проведення дегустацій та акцій, розвиток онлайн-продажів. Це дозволить збільшити впізнаваність бренду, залучити нових клієнтів та збільшити обсяг продажів. Експорт може бути спрямований на вихід на нові ринки збуту з адаптацією продукції до їх вимог. Це дозволить збільшити обсяг продажів, диверсифікувати ризики та отримати додаткову експортну виручку.

Підвищення кваліфікації персоналу може включати проведення навчань та тренінгів, мотивацію та заохочення кращих працівників. Реалізація комплексу заходів з оптимізації виробництва, розширення асортименту, підвищення ефективності маркетингу, виходу на експортні ринки та підвищення кваліфікації персоналу має високий потенціал для зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф».

Пропозиція спрямувати зусилля ТОВ «Люстдорф» на збільшення обсягу продажів шляхом впровадження нового асортименту морозива виглядає перспективною стратегією для зміцнення фінансової стійкості підприємства. Ринок морозива в Україні піддається впливу різних факторів, а споживачі, дедалі більше усвідомлюючи важливість здорового способу життя та харчування, демонструють зростаючий інтерес до натуральних та функціональних продуктів, включаючи морозиво.

З огляду на ці тенденції, виробництво морозива з використанням наявних виробничих потужностей з інноваційними смаковими композиціями та додаванням екзотичних інгредієнтів може виявитися ефективним кроком. Це дозволить компанії привернути увагу споживачів, задовольнити їх попит на нові та цікаві продукти, і в результаті, збільшити обсяги продажів.

Введення такого інноваційного асортименту морозива може стимулювати розвиток ринку та забезпечити підприємству конкурентні переваги. Така стратегія не лише дозволить ТОВ «Люстдорф» реагувати на зміни в споживчому попиті, але й зміцнить його позиції на ринку, забезпечивши стійке зростання чистого доходу та фінансову стабільність.

Збільшення обсягу продажів через впровадження нового асортименту морозива може сприяти збільшенню чистого доходу ТОВ «Люстдорф». Розширення продуктової лінійки дозволить підприємству захопити нові сегменти ринку та привернути більше клієнтів. Введення інноваційного морозива «Крижана мрія» може збільшити конкурентоспроможність компанії на ринку.

Ринок морозива в Україні динамічно розвивається, тому розширення асортименту є доцільним кроком для ТОВ «Люстдорф». Споживачі виявляють підвищений інтерес до натуральних та екзотичних продуктів, що створює сприятливі умови для впровадження нового морозива. Виробництво морозива з використанням інноваційних інгредієнтів може відповідати сучасним тенденціям у харчовій промисловості. Підприємство має виробничі потужності, які можуть бути ефективно використані для виробництва нового морозива.

Введення нового продукту дозволить ТОВ «Люстдорф» диверсифікувати свої доходи та зменшити ризики. Конкуренція на ринку морозива стимулює підприємство до інновацій та впровадження нових стратегій збуту. Розширення асортименту може збільшити ринкову частку ТОВ «Люстдорф» і підвищити його вплив на ринку. Нове морозиво може привернути увагу не лише існуючих, а й нових клієнтів, що сприятиме зростанню продажів.

Інноваційний продукт може стати додатковим інструментом для просування бренду ТОВ «Люстдорф» на ринку. Досвід роботи компанії та її відомість можуть сприяти успішному впровадженню нового морозива на ринок. Інвестиції у розробку та впровадження нового продукту можуть швидко окупитися через збільшення обсягів продажів. Відповідно до аналізу ринку, попит на інноваційне морозиво є значним, що вказує на його доцільність для компанії. Збільшення продажів морозива може збалансувати витрати на інші напрямки діяльності підприємства.

Введення нового асортименту дозволить компанії реагувати на зміни в споживчому попиті та тенденції на ринку. Запровадження нового продукту може створити додаткові можливості для розширення дистрибуційних каналів. Наявність виробничих потужностей у ТОВ «Люстдорф» дає можливість швидко впровадити виробництво нового морозива.

Інноваційний продукт може привернути увагу медіа та підвищити відомість бренду компанії. Відомість і репутація ТОВ «Люстдорф» можуть стати ключовими факторами успіху нового продукту. Розробка нового морозива може викликати інтерес у потенційних інвесторів та партнерів. Введення інноваційного продукту може збільшити лояльність клієнтів до бренду ТОВ «Люстдорф». Нове морозиво може стати основою для проведення маркетингових кампаній та просування бренду.

Впровадження нового асортименту може створити можливість для цільового спрямування продажів на різні сегменти ринку. Попит на інноваційні продукти зростає, що свідчить про потенційну вигоду від введення нового морозива. Споживачі шукають нові та цікаві продукти, що створює сприятливі умови для успішного впровадження нового морозива.

Позитивний вплив нового продукту на фінансові показники компанії може забезпечити додаткові ресурси для інвестицій у розвиток і розширення. Інноваційне морозиво може стати основою для співпраці з іншими виробниками та партнерами у сфері харчової промисловості. Розробка нового продукту може відкрити додаткові можливості для науково-дослідницької

роботи та інноваційного розвитку в компанії. Введення інноваційного морозива може сприяти виробництву продукції високої якості та підвищити задоволеність споживачів.

Новий асортимент морозива може створити можливість для розширення експортних ринків та збільшення міжнародного присутності компанії. Інноваційне морозиво може стати основою для співпраці з ресторанами, кафе та іншими закладами громадського харчування. Впровадження нового продукту може підвищити мотивацію та зацікавленість персоналу компанії.

Інноваційне морозиво може стати цікавим рішенням для корпоративних замовників та партнерів ТОВ «Люстдорф». Збільшення обсягу продажів морозива може створити додаткові ресурси для розвитку та вдосконалення інших напрямків діяльності підприємства. Розширення асортименту може стати стратегічним кроком для диверсифікації ризиків та забезпечення стабільності фінансових показників компанії. Інноваційне морозиво може стати основою для розробки додаткових продуктів та лінійок в майбутньому.

Впровадження нового продукту може стати стимулом для розвитку та модернізації виробничих процесів у ТОВ «Люстдорф». Розширення асортименту може допомогти підприємству у залученні нових партнерів та дистриб'юторів на ринку. Інноваційне морозиво може стати відмінним рішенням для подальшого розвитку і позиціонування ТОВ «Люстдорф» на ринку. Введення нового асортименту може підвищити інтерес інвесторів до компанії та позитивно вплинути на її фінансовий стан.

Інноваційне морозиво може стати ключовим елементом стратегії росту та розвитку ТОВ «Люстдорф» на ринку. Розширення асортименту дозволить компанії ефективніше задовольняти потреби різних сегментів ринку. Введення нового продукту може стати стимулом для впровадження нових маркетингових стратегій та просування бренду компанії. Інноваційне морозиво може допомогти залучити увагу інноваційних і технологічних компаній до співпраці з ТОВ «Люстдорф». Розробка нового морозива може стати основою для створення нових робочих місць та збільшення чисельності персоналу компанії.

Інноваційне морозиво може стати основою для впровадження нових програм корпоративної відповідальності та сталого розвитку в ТОВ «Люстдорф». Впровадження нового асортименту може позитивно вплинути на маржинальність та рентабельність продукції компанії. Інноваційне морозиво може стати ефективним інструментом для привернення уваги та стимулювання зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф».

Для розрахунку основних економічних показників, пов'язаних з реалізацією запропонованих пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф», необхідно оцінити їх вплив на фінансові показники підприємства. Враховуючи основні напрями (оптимізація виробництва, розширення асортименту, підвищення ефективності маркетингу, експорт та підвищення кваліфікації персоналу), розрахуємо такі показники:

1. Зростання прибутку ($\Delta\P$).
2. Зростання частки ринку ($\Delta\text{ЧР}$).
3. Зростання експортної виручки ($\Delta\text{ЕВ}$).
4. Зниження собівартості продукції ($\Delta\text{СП}$).
5. Зростання продуктивності праці ($\Delta\text{ПП}$).

Припущення для розрахунків доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»:

1. Оптимізація виробництва:
 - Очікується зниження собівартості продукції на 5%.
 - Зростання рентабельності та прибутку на 10%.
2. Розширення асортименту:
 - Збільшення обсягу продажів на 15%.
 - Очікуване зростання прибутку на 12%.
3. Підвищення ефективності маркетингу:
 - Збільшення впізнаваності бренду та обсягів продажів на 10%.
 - Очікуване зростання прибутку на 8%.
4. Експорт:
 - Збільшення обсягу продажів на 20% за рахунок виходу на нові ринки.

- Очікуване зростання експортної виручки на 15%.

5. Підвищення кваліфікації персоналу:

- Збільшення продуктивності праці на 7%.
- Очікуване зниження витрат на 3%.

Вихідні дані ТОВ «Люстдорф» за 2023 рік:

- Чистий дохід від реалізації продукції (ДО): 4119807 тис. грн.
- Собівартість реалізованої продукції (СП): 3094491 тис. грн.
- Валовий прибуток: 1025316 тис. грн.
- Чистий прибуток (ЧП): 181895 тис. грн.

Розрахунки економічної доцільності реалізації пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»:

1. Оптимізація виробництва:

- Зниження собівартості:

$$\Delta \text{СП} = \text{СП} \times \text{очікуваного зниження собівартості продукції} \quad (3.6)$$

$$\Delta \text{СП} = 3094491 \times 0,05 = 154724,55 \text{ тис. грн.}$$

- Зростання прибутку:

$$\text{ЧП} \quad \text{ЧП} \times \text{очікуваного зростання рентабельності та прибутку} \quad (3.7)$$

$$\Delta \text{ЧП} = 181895 \times 0,10 = 18189,5 \text{ тис. грн.}$$

2. Розширення асортименту:

- Збільшення обсягу продажів:

$$\text{ДО} \times \text{очікуваного зростання обсягу продажів} \quad (3.8)$$

$$\Delta \text{ДО} = 4119807 \times 0,15 = 617971,05 \text{ тис. грн.}$$

- Зростання прибутку: $\Delta \text{П} = 181895 \times 0,12 = 21827,4 \text{ тис. грн.}$

3. Підвищення ефективності маркетингу:

- Збільшення обсягу продажів: $\Delta \text{ДО} = 4119807 \times 0,10 = 411980,7 = 411980,7 \text{ тис. грн.}$

- Зростання прибутку: $\Delta \text{П} = 181895 \times 0,08 = 14551,6 \text{ тис. грн.}$

4. Експорт:

- Збільшення обсягу продажів: $\Delta \text{ДО} = 4119807 \times 0,20 = 823961,4$ тис. грн.
- Зростання експортної виручки: $\Delta \text{ЕВ} = 823961,4 \times 0,15 = 123594,21$ тис. грн

5. Підвищення кваліфікації персоналу:

- Зниження витрат: $\Delta \text{В} = 3094491 \times 0,03 = 92834,73$ тис. грн
- Зростання продуктивності праці: $\Delta \text{ПП} = 1025316 \times 0,07 = 71772,12$ тис. грн

Зведена таблиця результатів оцінки економічної доцільності реалізації пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»:

Таблиця 3.3 – Зведена таблиця результатів оцінки економічної доцільності реалізації пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»

Напрямок	Зростання прибутку (тис. грн)	Зростання обсягу продажів (тис. грн)	Зниження витрат (тис. грн)	Зростання експортної виручки (тис. грн)	Зростання продуктивності праці (тис. грн)
Оптимізація виробництва	18189,5	-	154724,55	-	-
Розширення асортименту	21827,4	617971,05	-	-	-
Підвищення ефективності маркетингу	14551,6	411980,7	-	-	-
Експорт	-	823961,4	-	123594,21	-
Підвищення кваліфікації персоналу	71772,12	-	92834,73	-	-

Джерело: авторський підхід.

Запропоновані напрями зростання прибутковості мають суттєвий позитивний вплив на фінансові показники ТОВ «Люстдорф». Впровадження цих заходів може забезпечити значне зростання прибутку, збільшення обсягів продажів, зниження витрат та підвищення продуктивності праці, що сприятиме подальшому розвитку і зміцненню позицій компанії на ринку.

Отже, обґрунтування пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф» свідчить про великий потенціал успіху впровадження нового асортименту морозива. Збільшення обсягу продажів за рахунок введення

інноваційного продукту «Крижана мрія» може стати ключовим фактором у підвищенні чистого доходу та зміцненні фінансової стійкості компанії. Ретельний аналіз ринкових тенденцій та споживчого попиту підтверджує актуальність такого кроку і вказує на потенційні переваги для бізнесу. Диверсифікація продуктового портфелю може допомогти зменшити ризики та створити нові можливості для розвитку. Таким чином, впровадження нового морозива відповідає стратегічним цілям компанії та має всі шанси стати успішним кроком у досягненні бізнес-цілей та забезпеченні стабільного росту прибутковості ТОВ «Люстдорф».

3.3. Розрахунок витрат на реалізацію напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»

Починаючи розрахунок витрат на реалізацію напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф», першим кроком є оцінка інвестицій, необхідних для впровадження запропонованих стратегій. На основі аналізу витрат, пов'язаних з конкретними проєктами чи ініціативами, можна провести орієнтовну оцінку загальних витрат та визначити їхній вплив на фінансову стійкість підприємства. Для підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф» пропонується впровадження інноваційного морозива «Крижана мрія». Планується провести орієнтовну оцінку доходів та витрат за цим проєктом, починаючи з оцінки витрат, необхідних для його реалізації (табл. 3.4).

Таблиця 3.4 – Витрати на виробництво інноваційного морозива «Крижана мрія» (тис. грн)

№ з/п	Статті витрат	Вид витрат	Разом за рік, тис. грн
1	Оренда приміщення для цеху по виготовленню морозива	змінні витрати	112,7
2	Устаткування для виробництва нового асортименту морозива	одноразові витрати на організацію робочих місць	73,5
3	Пастерезаційно-охолоджувальна установка, холодильник, гомогенізатор та фасувальний апарат	одноразові витрати на організацію робочих місць	122,5
4	Фонд оплати праці:	змінні (відрядна оплата	1200,0

		праці), адміністративні	
5	ЄСВ (22% від фонду оплати праці)	змінні (відрядна оплата праці), адміністративні	264,0
6	Витрати на рекламу	змінні витрати	66,2
7	Витрати на організацію виробництва та збуту домашнього морозива	змінні витрати	47,3
8	Інші непередбачувані витрати	змінні витрати	34,5
9	Разом витрати		1920,6

Джерело: авторський підхід.

Отже, за попередньою оцінкою сума витрат за проектом складе 1920,6 тис. грн.

У табл. 3.5 проведемо розрахунок загальних витрат виробництва та збуту інноваційного морозива від ТОВ «Люстдорф» на три планові роки.

Таблиця 3.5 – Розрахунок загальних витрат для виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» (тис. грн)

Статті витрат	2025 р.	2026 р.	2027 р.
Оренда приміщення для цеху по виготовленню морозива	112,7	129,6	149,0
Устаткування для виробництва нового асортименту морозива	73,5	x	x
Пастерезаційно-охолоджувальна установка, холодильник, гомогенізатор та фасувальний апарат	122,5	x	x
Фонд оплати праці	1200,0	1380,0	1587,0
ЄСВ (22% від фонду оплати праці)	264,0	303,6	349,1
Витрати на рекламу	66,2	76,1	87,5
Витрати на організацію виробництва та збуту домашнього морозива	47,3	54,4	62,6
Інші непередбачувані витрати	34,5	39,7	45,6
Разом витрати	1920,6	1983,4	2280,9

Джерело: авторський підхід.

Отже, для роботи ТОВ «Люстдорф» слід залучити 1920,6 тис. грн у 2025 р. виробництва інноваційного морозива «Крижана мрія». Кожного наступного року витрати будуть покриватися за рахунок отримання чистого прибутку.

У табл. 3.6 наведений прогнозний обсяг продажу продукції через ТОВ «Люстдорф» на 3 роки впровадження проекту.

Таблиця 3.6 – Розрахунок загального доходу від виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія»

Показники	2025 р.	2026 р.	2027 р.
Середня ціна, грн	145,0	155,0	165,0

Кількість, тис. кг	19,9	21,1	22,8
Дохід, тис. грн	2880,9	3272,6	3763,5

Джерело: авторський підхід.

Аналізуючи дані табл. 3.6, варто сказати, що обсяг продаж продукції, порівнюючи значення трьох прогнозних періодів зріс на 882,6 тис. грн. або на 30,64% – це позитивна тенденція, яка сприяє збільшенню прибутку підприємств.

Інвестиційні витрати, які необхідні для реалізації даного проєкту, наведені в табл. 3.7.

Таблиця 3.7 – Інвестиційні витрати на виробництво та збут інноваційного морозива «Крижана мрія» (тис. грн)

№ з/п	Статті витрат	Вид витрат	Сума, тис. грн.	Разом за рік, тис. грн.
1	Устаткування для виробництва нового асортименту морозива	одноразові витрати на організацію робочих місць	73,5	73,5
2	Пастеризаційно-охолоджувальна установка, холодильник, гомогенізатор та фасувальний апарат	одноразові витрати на організацію робочих місць	122,5	122,5
3	Всього	х	196	196

Джерело: авторський підхід.

Отже, одноразові витрати за проєктом створення магазину продукції складуть 196 тис. грн.

Для реалізації проєкту виготовлення домашнього морозива ТОВ «Люстдорф» слід залучити кредитні ресурси в розмірі 196 тис. грн (це сума інвестиційних витрат для реалізації проєкту у 2025 р.). Умови кредитування: термін кредитування – 36 місяців, сума кредиту – 196 тис. грн, відсоткова ставка – 12% річних.

Схема кредитних платежів для ТОВ «Люстдорф» представлена у Додатку Д. Запропоновані розрахунки кредитних платежів на протязі трьох років показують, що загальна сума заборгованості за кредитом у перший рік становить 1989 тис. грн, при цьому загальна сума виплат за погашення кредиту

і відсотків складає 86,5 тис. грн. У другому році загальна сума заборгованості зменшується до 1197 тис. грн, а загальні виплати за погашення кредиту і відсотки складають 78,5 тис. грн. На третій рік сума заборгованості ще більше зменшується і становить 405 тис. грн, а загальні виплати складають 68,6 тис. грн. Таким чином, загальна сума кредитних платежів за три роки складає 233,6 тис. грн.

Отже, з врахуванням проведеної оцінки витрат на виробництво та збут інноваційного морозива «Крижана мрія» видно, що запропонований проєкт вимагає значних інвестицій, але при цьому має потенціал для зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф» у майбутньому. Інвестування у виробництво нового асортименту морозива відповідає стратегічним цілям компанії та сприяє диверсифікації продуктового портфелю, що може забезпечити стабільний ріст та підвищення конкурентоспроможності на ринку. Розрахунки показують, що витрати на виробництво та збут інноваційного морозива від ТОВ «Люстдорф» перевищують поточний рівень, проте вони можуть бути окуповані через зростання обсягу продажів та відповідно, збільшення прибутку компанії з плином часу. Такий підхід вважається доцільним у контексті стратегічного розвитку бізнесу та підвищення його прибутковості.

3.4. Оцінка економічної ефективності напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф»

На основі дослідження плану доходів та витрат проєкту проведемо аналіз прибутків ТОВ «Люстдорф» у результаті виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» (табл. 3.8).

Таблиця 3.8 – Розрахунок прибутку ТОВ «Люстдорф» від виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» (тис. грн)

Показники	2025 р.	2026 р.	2027 р.
Дохід, тис. грн	2880,9	3272,6	3763,5
Операційні витрати, тис. грн	1920,6	1983,4	2280,9
Витрати на кредит, тис. грн	86,5	78,5	68,6

Загальний обсяг інвестиційних витрат, тис. грн			
Прибуток, тис. грн	873,8	1210,7	1414,0
Податок на прибуток, тис. грн (ставка 18%)	157,3	217,9	254,5
Чистий прибуток, тис. грн	716,5	992,8	1159,5

Джерело: авторський підхід.

Плануємо збільшення чистого прибутку у результаті практичної реалізації проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія». Проведемо прогнозування грошових потоків ТОВ «Люстдорф» на основі виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за реалістичним сценарієм розвитку проєкту (табл. 3.9).

Таблиця 3.9 – Розрахунок показників економічної ефективності проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за реалістичним сценарієм

Параметр	Роки			
	2025 р.	2026 р.	2027 р.	2028 р.
Обсяг грошового потоку, Рк, тис.грн.	0	2880,9	3272,6	3763,5
Обсяг інвестиційних вкладень, ІС, тис.грн.	196	2007,1	2061,9	2349,5
Коефіцієнт дисконтування, α_i	1	0,8	0,64	0,51
Дисконтовані грошові потоки, $CF \cdot \alpha_i$ тис.грн.	0,0	2304,7	2094,5	1919,4
Дисконтовані інвестиції, $I \cdot \alpha_i$ тис.грн.	196,0	1605,7	1319,6	1198,2
Чиста приведена вартість проєкту, кумулятивно, NPV_i тис.грн.	-196,0	699,0	774,8	721,1
EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн.	-196,0	873,8	1210,7	1414,0
Індекс рентабельності інвестицій	1,46			
Термін окупності, місяців	8			

Джерело: авторський підхід.

Отже, відповідно до реалістичного сценарію розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за реалістичним сценарієм плануємо зростання чистої приведеної вартості ТОВ «Люстдорф» з 699 тис. грн у 2026 р. до 721,1 тис. грн за 2027 р. Також плануємо отримати операційний прибуток 873,8 тис. грн у 2026р. Так як індекс рентабельності запропонованого заходу більше 1, то проєкт буде економічно вигідним та привабливим для досліджуваного підприємства. Термін окупності запропонованого заходу щодо розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» в ТОВ «Люстдорф» становитиме 8 місяців за реалістичним сценарієм розвитку проєкту.

Проведемо прогнозування грошових потоків ТОВ «Люстдорф» на основі виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за песимістичним сценарієм розвитку проєкту (передбачаємо скорочення доходів на 3% від реалістичного рівня) (табл. 3.10).

Таблиця 3.10 – Розрахунок показників економічної ефективності проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за песимістичним сценарієм

Параметр	Роки			
	2025 р.	2026 р.	2027 р.	2028 р.
Обсяг грошового потоку, R_k , тис.грн.	0	2794,47	3174,422	3650,6
Обсяг інвестиційних вкладень, IC , тис.грн.	196	2007,1	2061,9	2349,5
Коефіцієнт дисконтування, α_i	1	0,8	0,64	0,51
Дисконтовані грошові потоки, $CF^* \alpha_i$ тис.грн.	0,0	2235,6	2031,6	1861,8
Дисконтовані інвестиції, $I^* \alpha_i$ тис.грн.	196,0	1605,7	1319,6	1198,2
Чиста приведена вартість проєкту, кумулятивно, NPV_i тис.грн.	-196,0	629,9	712,0	663,6
EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн.	-196,0	787,4	1112,5	1301,1
Індекс рентабельності інвестицій	1,42			
Термін окупності, місяців	8			

Джерело: авторський підхід.

Отже, відповідно до песимістичного сценарію розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за песимістичним сценарієм плануємо зростання чистої приведеної вартості ТОВ «Люстдорф» з 629,9 тис. грн у 2026 р. до 663,6 тис. грн за 2028 р. Також плануємо отримати операційний прибуток 787,4 тис. грн у 2026 р. Так як індекс рентабельності запропонованого заходу більше 1, то проєкт буде економічно вигідним та привабливим для досліджуваного підприємства. Термін окупності запропонованого заходу щодо розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» в ТОВ «Люстдорф» становитиме 8 місяців за песимістичним сценарієм розвитку проєкту.

Проведемо прогнозування грошових потоків ТОВ «Люстдорф» на основі виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за

оптимістичним сценарієм розвитку проєкту (передбачаємо збільшення доходів на 3% від реалістичного рівня) (табл. 3.11).

Таблиця 3.11 – Розрахунок показників економічної ефективності проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за оптимістичним сценарієм

Параметр	Роки			
	2025 р.	2026 р.	2027 р.	2028 р.
Обсяг грошового потоку, R_k , тис.грн.	0	2967,33	3370,778	3876,41
Обсяг інвестиційних вкладень, IC , тис.грн.	196	2007,1	2061,9	2349,5
Коефіцієнт дисконтування, α_i	1	0,8	0,64	0,51
Дисконтовані грошові потоки, $CF^* \alpha_i$ тис.грн.	0,0	2373,9	2157,3	1977,0
Дисконтовані інвестиції, $I^* \alpha_i$ тис.грн.	196,0	1605,7	1319,6	1198,2
Чиста приведена вартість проєкту, кумулятивно, NPV_i тис.грн.	-196,0	768,2	837,7	778,7
EBITDA / Операційний прибуток, тис. грн.	-196,0	960,2	1308,9	1526,9
Індекс рентабельності інвестицій	1,51			
Термін окупності, місяців	8			

Джерело: авторський підхід.

У процесі реалізації оптимістичного сценарію розвитку проєкту виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» планується зростання чистої приведеної вартості ТОВ «Люстдорф» з 768,2 тис. грн у 2026 р. до 778,7 тис. грн до 2028 р. Одночасно передбачається отримання операційного прибутку в розмірі 960,2 тис. грн у 2026 р.

З урахуванням того, що індекс рентабельності запропонованого заходу перевищує 1, проєкт вважатиметься економічно вигідним та привабливим для розглядуваного підприємства. Термін окупності розглядається на рівні 8 місяців за оптимістичним сценарієм розвитку проєкту. Припускається, що збільшення чистого доходу через виробництво та реалізацію інноваційного морозива дозволить ТОВ «Люстдорф» максимізувати дохід і оптимізувати розподіл прибутку для стимулювання зростання власного капіталу.

Проведемо оцінку економічної ефективності напрямів підвищення прибутковості підприємства на основі прогнозування чистого доходу від реалізації продукції та собівартості реалізованої продукції ТОВ «Люстдорф»,

використовуючи дані фінансової звітності підприємства (додатки А-В) та побудови тренду в Microsoft Excel (рис. 3.1-3.2).

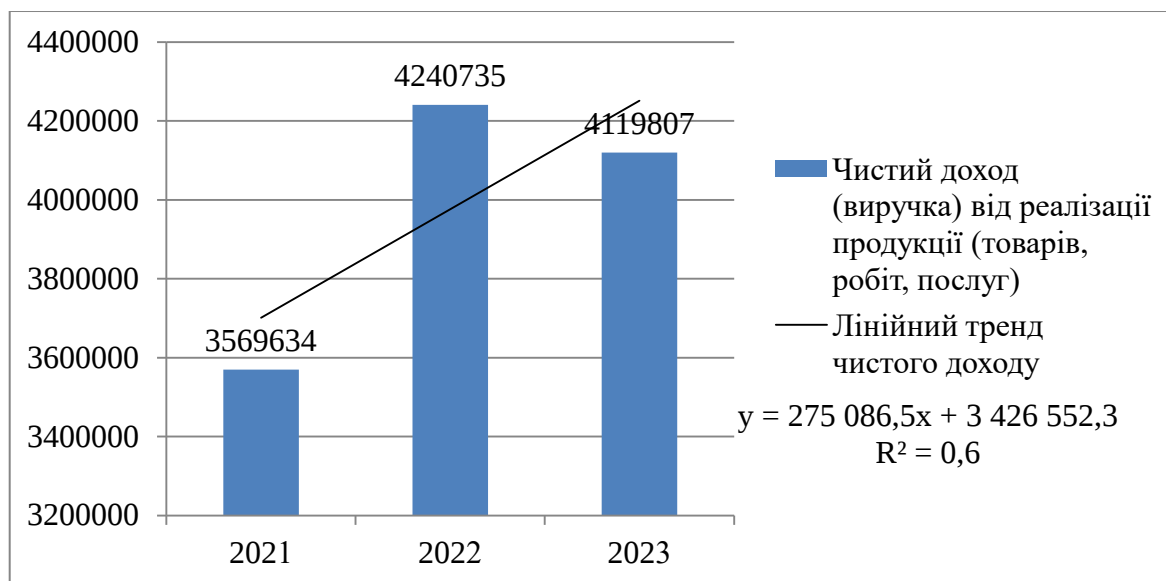


Рисунок 3.1. – Тренд зміни чистого доходу від реалізації продукції
ТОВ «Люстдорф»

Джерело: побудовано автором.

Тренд будується автоматично в програмі Microsoft Excel, виходячи із наявних даних обсягу чистого доходу підприємства за 2021-2023 рр. Відповідно до побудованого лінійного тренду чистого доходу від реалізації продукції ТОВ «Люстдорф» в програмі Microsoft Excel маємо лінійне рівняння:

$$y = 275086,5x + 3426552,3$$

де x – це номер року.

Для прогнозування чистого доходу в наступний рік підставимо $x=4$. Звідси розрахуємо заплановане значення показника чистого доходу від реалізації продукції ТОВ «Люстдорф» на плановий рік.:

$$275086,5 \cdot 4 + 3426552,3 = 4526898,3 \text{ тис. грн}$$

Заплановане значення чистого доходу від реалізації продукції ТОВ «Люстдорф» у 1-й прогнозований рік складе 4526898,3 тис. грн.

Відповідно до побудованого лінійного тренду собівартості реалізованої продукції ТОВ «Люстдорф» в програмі Microsoft Excel маємо лінійне рівняння:

$$y = 313\,342,5x + 2\,250\,355,7.$$

де x – це номер року.

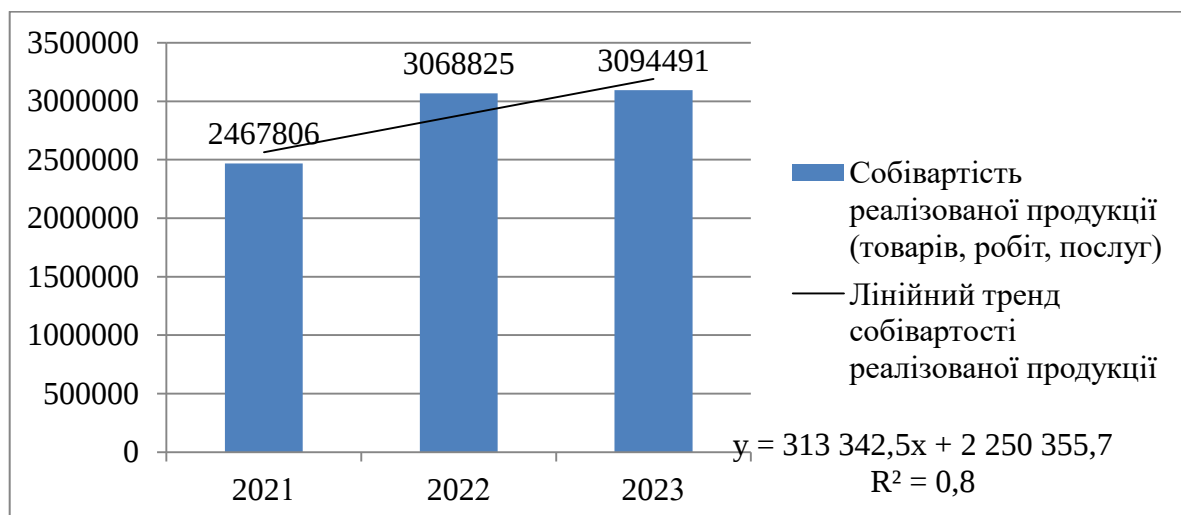


Рисунок 3.2 – Тренд зміни собівартості реалізованої продукції
 ТОВ «Люстдорф»

Джерело: побудовано автором.

Для прогнозування собівартості реалізованої продукції в наступний рік підставимо $x=4$. Звідси розрахуємо заплановане значення показника собівартості реалізованої продукції ТОВ «Люстдорф» на 2025р.:

$$y = 313342,5 \cdot 4 + 2250\,355,7 = 350\,3725,7 \text{ тис. грн}$$

Заплановане значення собівартості реалізованої продукції ТОВ «Люстдорф» у 1-й прогнозований рік складе 350 3725,7 тис. грн.

Валовий прибуток = Чистий дохід – Собівартість реалізованої продукції = 4526898,3 – 350 3725,7 = 10 23172,6 тис. грн.

У табл. 3.12 проаналізуємо вплив запропонованого проєкту виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» в діяльність ТОВ «Люстдорф» на економічні результати діяльності ТОВ «Люстдорф».

Проєкт виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» суттєво вплине на результати діяльності ТОВ «Люстдорф» у 2026р. реалізації проєкту. Загальний чистий дохід від реалізації продукції зросте до 4526898,3 тис. грн., що є значно вище від запланованих значень на 40 70 91,3 тис. грн. Хоча середньооблікова чисельність штатних працівників збільшилась на 1 особу, відхилення в цьому показнику є незначним. Фонд оплати праці

штатних працівників також зростає, але в абсолютних виразах відхилення становить лише 1464 тис. грн.

Таблиця 3.12 – Вплив проєкту виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» на результати діяльності ТОВ «Люстдорф»

Показники	Звітний рік	Заплановані значення	Абсолютне відхилення
			(план – факт)
Чистий дохід від реалізації продукції (робіт, послуг), тис. грн.	4119807	4526898,3	407091,3
Середньооблікова чисельність штатних працівників, осіб	1497	1498	1
Фонд оплати праці штатних працівників, тис. грн.	359939	361403	1464
Продуктивність праці, тис. грн./особу	2752,04	3021,96	269,92
Середньомісячна оплата праці, грн./особу	20036,68	20104,75	68,0662987
Собівартість реалізованої продукції, тис.грн.	3094491	3503725,7	409234,7
Валовий прибуток	1025316	1023172,6	-2143,4
Прибуток від реалізації продукції, тис.грн.	221823	807467,6	585644,6
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	181895	662123,43	480228,43
Рентабельність діяльності, %	5,644	14,63	8,98

Джерело: побудовано автором.

Продуктивність праці у звітному періоді склала 30 21,96 тис. грн./особу, що вище від запланованих значень на 269,92 тис. грн, що свідчить про ефективне використання ресурсів підприємства. Собівартість реалізованої продукції зростає до 350 3725,7 тис. грн., що є вище від запланованих значень на 40 9234,7 тис. грн. Однак, незважаючи на це, прибуток від реалізації продукції суттєво зростає і складе 807467,6 тис. грн., що є на 585644,6 тис. грн. більше від запланованих значень. Рентабельність діяльності реалізації проєкту виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» складе 14.63%, що є вище від планованих значень на 8,98%, вказуючи на ефективність та прибутковість проєкту в цілому.

Оцінка економічної ефективності напрямів підвищення прибутковості підприємства ТОВ «Люстдорф» на основі прогнозування чистого доходу від реалізації продукції та собівартості реалізованої продукції дозволяє зробити висновок, що проєкт виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» вплине на ключові показники фінансової діяльності підприємства.

Отже, запропонований проєкт виробництва та реалізації інноваційного морозива «Крижана мрія» демонструє значний позитивний вплив на фінансові результати ТОВ «Люстдорф», що свідчить про його економічну ефективність та потенціал для подальшого розвитку. Прогнозований чистий дохід від реалізації продукції на складі 4526898,3 тис. грн, що є значно вище від запланованих значень на 407091,3 тис. грн. Відхилення у показниках середньооблікової чисельності штатних працівників та фонду оплати праці штатних працівників є незначним, що свідчить про ефективне використання ресурсів підприємства. Продуктивність праці зросте, вказуючи на позитивний вплив проєкту на робочі процеси. Собівартість реалізованої продукції збільшиться до 3503725,7 тис. грн, але при цьому прибуток від реалізації продукції значно зросте і складе 807467,6 тис. грн. Рентабельність діяльності становитиме 14,63%, що перевищує заплановані значення на 8,98%.

Висновки до розділу 3

Визначено напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф». Недосконале управління процесами створення та використання прибутку, що існує в сучасних умовах, призводить до зниження ефективності діяльності підприємств та їхньої здатності генерувати прибуток для бюджету. Тому важливо шукати шляхи підвищення прибутковості підприємств, які б забезпечували максимальне використання виробничого та маркетингового потенціалу суб'єктів господарювання, їхню конкурентоспроможність на внутрішньому та світовому ринках в умовах глобалізації економічних процесів.

Для комплексної підвищення прибутковості підприємства пропонується використовувати метод таксономії. Розраховані заплановані показники рентабельності активів, власного капіталу, продажу, чистих активів та оборотних активів покращилися у плановому році, що свідчить про покращення ефективності управління прибутковістю.

Проведено обґрунтування доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Інноваційне морозиво може стати ключовим елементом стратегії росту та розвитку ТОВ «Люстдорф» на ринку. Розширення асортименту дозволить компанії ефективніше задовольняти потреби різних сегментів ринку. Введення нового продукту може стати стимулом для впровадження нових маркетингових стратегій та просування бренду компанії. Інноваційне морозиво може допомогти залучити увагу інноваційних і технологічних компаній до співпраці з ТОВ «Люстдорф». Розробка нового морозива може стати основою для створення нових робочих місць та збільшення чисельності персоналу компанії. Інноваційне морозиво може стати основою для впровадження нових програм корпоративної відповідальності та сталого розвитку в ТОВ «Люстдорф». Впровадження нового асортименту може позитивно вплинути на маржинальність та рентабельність продукції компанії. Інноваційне морозиво може стати ефективним інструментом для привернення уваги та стимулювання зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф».

Здійснено розрахунок витрат на реалізацію напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Інвестування у виробництво нового асортименту морозива відповідає стратегічним цілям компанії та сприяє диверсифікації продуктового портфелю, що може забезпечити стабільний ріст та підвищення конкурентоспроможності на ринку. Розрахунки показують, що витрати на виробництво та збут інноваційного морозива від ТОВ «Люстдорф» перевищують поточний рівень, проте вони можуть бути окуповані через зростання обсягу продажів та відповідно, збільшення прибутку компанії з

плином часу. Такий підхід вважається доцільним у контексті стратегічного розвитку бізнесу та підвищення його прибутковості.

Оцінено економічну ефективність напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Відповідно до реалістичного сценарію розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за реалістичним сценарієм плануємо зростання чистої приведеної вартості ТОВ «Люстдорф» з 699 тис. грн у 2026 р. до 721,1 тис. грн за 2028 р. Термін окупності запропонованого заходу щодо розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» в ТОВ «Люстдорф» становитиме 8 місяців за реалістичним сценарієм розвитку проєкту.

ЗАГАЛЬНІ ВИСНОВКИ

Отже, за результатами проведеного дослідження варто зробити відповідні висновки:

Проведене дослідження виявило, що прибутковість є ключовим показником ефективності роботи підприємства та його здатністю генерувати прибуток. Вона визначається як відношення прибутку до різних показників, таких як витрати, активи, капітал і т. д. Висока прибутковість свідчить про ефективне управління та раціональне використання ресурсів.

Обґрунтовано фактори, що впливають на зростання прибутковості, як внутрішні (збільшення обсягів продажів, оптимізація витрат тощо), так і зовнішні (економічна ситуація, конкурентне середовище тощо). Ці фактори сприяють підвищенню прибутковості шляхом розширення виробництва, оптимізації витрат та покращення якості продукції.

Досліджено різні методи оцінки прибутковості, такі як розрахунок рентабельності, факторний аналіз чистого прибутку та побудова мультиплікативних моделей. Для повноцінного аналізу прибутковості рекомендується проводити факторний аналіз чистого прибутку для визначення найбільш впливових факторів.

Загалом прибутковість визначає фінансову стабільність та конкурентоспроможність підприємства, що залежить від ефективного управління ресурсами та стратегічного планування. Дослідження виокремило ключові аспекти, які впливають на прибутковість, такі як ефективне використання ресурсів, якісні продукти і послуги, інноваційні рішення та управління конкурентним середовищем. Особлива увага була приділена стратегіям підвищення прибутковості, таким як оптимізація витрат, підвищення ефективності виробництва та управління ціноутворенням.

Розглянуті соціальні та етичні аспекти підприємницької діяльності, що можуть позитивно впливати на прибутковість через збільшення лояльності клієнтів та задоволеність співробітників. Розуміння та ефективне управління

цими аспектами може стати важливою основою для досягнення стійкої прибутковості підприємства в сучасному бізнес-середовищі.

Проведена загальна характеристика діяльності ТОВ «Люстдорф» свідчить, що основним видом діяльності підприємства є перероблення молока, виробництво масла та сиру. Виявлено, що за 2021-2023 років підприємство стало більш залежним від залучених фінансових ресурсів. Підприємству необхідно вжити заходів щодо зниження залежності від залучених фінансових ресурсів.

Зростання чистого прибутку на 4,95% є позитивним фактором, який свідчить про фінансову стабільність та успішність компанії. Однак, важливо відзначити, що зростання чистого прибутку в 2023 році відбулося в умовах зростання інфляції та погіршення економічної ситуації в Україні. У разі подальшого погіршення ситуації це може негативно вплинути на фінансові результати діяльності компанії.

Виявлено, що чистий прибуток демонструє помітну кореляцію з іншими операційними витратами та собівартістю реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), а також сильний зв'язок з дебіторською заборгованістю.

Побудовано регресійну модель: $R^2 = 0,993256$, що свідчить про те, що модель пояснює 99,33% варіації чистого прибутку. F-тест свідчить про статистичну значущість регресії (p-значення $< 0,05$).

Визначено напрями підвищення прибутковості ТОВ «Люстдорф». Недосконале управління процесами створення та використання прибутку, що існує в сучасних умовах, призводить до зниження ефективності діяльності підприємств та їхньої здатності генерувати прибуток для бюджету. Тому важливо шукати шляхи підвищення прибутковості підприємств, які б забезпечували максимальне використання виробничого та маркетингового потенціалу суб'єктів господарювання, їхню конкурентоспроможність на внутрішньому та світовому ринках в умовах глобалізації економічних процесів. Для комплексної підвищення прибутковості підприємства пропонується використовувати метод таксономії. Розраховані заплановані показники

рентабельності активів, власного капіталу, продажу, чистих активів та оборотних активів покращилися у 2025р., що свідчить про покращення ефективності управління прибутковістю.

Проведено обґрунтування доцільності пропозицій щодо напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Інноваційне морозиво може стати ключовим елементом стратегії росту та розвитку ТОВ «Люстдорф» на ринку. Розширення асортименту дозволить компанії ефективніше задовольняти потреби різних сегментів ринку. Введення нового продукту може стати стимулом для впровадження нових маркетингових стратегій та просування бренду компанії. Інноваційне морозиво може допомогти залучити увагу інноваційних і технологічних компаній до співпраці з ТОВ «Люстдорф». Розробка нового морозива може стати основою для створення нових робочих місць та збільшення чисельності персоналу компанії. Інноваційне морозиво може стати основою для впровадження нових програм корпоративної відповідальності та сталого розвитку в ТОВ «Люстдорф». Впровадження нового асортименту може позитивно вплинути на маржинальність та рентабельність продукції компанії. Інноваційне морозиво може стати ефективним інструментом для привернення уваги та стимулювання зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф».

Здійснено розрахунок витрат на реалізацію напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Інвестування у виробництво нового асортименту морозива відповідає стратегічним цілям компанії та сприяє диверсифікації продуктового портфелю, що може забезпечити стабільний ріст та підвищення конкурентоспроможності на ринку. Розрахунки показують, що витрати на виробництво та збут інноваційного морозива від ТОВ «Люстдорф» перевищують поточний рівень, проте вони можуть бути окуповані через зростання обсягу продажів та відповідно, збільшення прибутку компанії з плином часу. Такий підхід вважається доцільним у контексті стратегічного розвитку бізнесу та підвищення його прибутковості.

Оцінено економічну ефективність напрямів зростання прибутковості ТОВ «Люстдорф». Відповідно до реалістичного сценарію розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» за реалістичним сценарієм плануємо зростання чистої приведеної вартості ТОВ «Люстдорф» з 699 тис. грн у 2026 р. до 721,1 тис. грн за 2028 р. Також плануємо отримати операційний прибуток 873,8 тис. грн у 2026 р. Так як індекс рентабельності запропонованого заходу більше 1, то проєкт буде економічно вигідним та привабливим для досліджуваного підприємства. Термін окупності запропонованого заходу щодо розвитку проєкту виробництва та збуту інноваційного морозива «Крижана мрія» в ТОВ «Люстдорф» становитиме 8 місяців за реалістичним сценарієм розвитку проєкту.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азаренкова Г. М. Фінанси підприємств: навч. посіб. для самост. вивчення дисципліни. 2-ге вид., випр. і доп. К. : Знання-Прес, 2015. 287 с.
2. Актуальні питання прибутковості підприємства та шляхи її збільшення. О. В. Мелень, Ю. Ю. Холондач. *Вісник Нац. техн. ун-ту «ХПІ»*: зб. наук. пр. Темат. вип.: *Технічний прогрес і ефективність виробництва*. Київ: НТУ «ХПІ». 2015. № 25 (1134). С. 123-126.
3. Антонюк О. О. Оцінка рівня прибутковості як важлива складова діагностики кризових явищ підприємства. *Вісник «ХНУ». Економічні науки*. 2013. № 5. Т. 2. С. 20–24.
4. Антонюк Р. Р. Прибутковість сільськогосподарських підприємств: природа категорії. *Вісник Київського національного технічного університету сільського господарства*. 2014. №126. С. 50 – 55.
5. Белінська С. М., Крисіна І. О. Управління прибутком підприємства. *Ефективна економіка*. 2022. № 1. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2022/18.pdf (дата звернення: 08.03.2025)
6. Бержанір І. А., Гвоздеї Н. І., Улянич Ю. В. Рентабельність як основний показник оцінки діяльності підприємства. *Проблеми і перспективи розвитку підприємництва*. 2015. № 1 (2). С. 58–62.
7. Блонська В. І. Прибуток – особливості його формування та використання в ефективному управлінні підприємством. *Науковий вісник НЛТУ України* : зб. наук.-техн. праць. Львів : РВВ НЛТУ України. 2014. Вип. 6. С. 129-134.
8. Бондаренко Н. С., Тюленева Ю. В. Удосконалення управління прибутком на підприємстві. *Актуальні проблеми економіки та управління*. 2017. № 11. URL: <http://ape.fmm.kpi.ua/article/view/102586> (дата звернення: 08.03.2025).

9. Боденчук Л., Боденчук С., Нідельчу В. Формування системи управління прибутком підприємства. *Економіка та суспільство*. 2023. № 50. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-50-25> (дата звернення: 08.03.2025).
10. Вовк О. М., Ковальчук А. М., Комісаренко Я. І., Джулай А. В. Прибуток та рентабельність як детермінанти розвитку підприємства. *Modern Economics*. 2020. № 21. С. 37-44.
11. Воронкова Т. Є., Безпалько Н. Ю. Шляхи підвищення прибутковості підприємства в умовах нестабільного середовища. *Інвестиції: практика та досвід*. 2016. № 19. С. 42–44.
12. Гаватюк Л. С., Пілат А. К. Удосконалення системи управління рентабельністю як умова ефективного функціонування підприємств. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2020. № 2. С. 47–50.
13. Гайбура Ю. А. Управління прибутковістю підприємства та шляхи її підвищення. *Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія «Економічні науки»*. Випуск 14. Частина 2. 2015. С. 127–130.
14. Гайбура Ю. А. Прибутковість підприємств: поняття, фактори, резерви. *Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія «Економіка і менеджмент»*. 2017. № 24. С. 99–105.
15. Гуменюк В.С. Фактори зростання прибутку підприємства. *Молодий вчений*. 2017. № 7(34). С. 46–49.
16. Гуменюк В. С. Теоретичні основи управління прибутком підприємств. *Інфраструктура ринку*. 2018. № 20. С. 51-55.
17. Денисенко Л. О., Кучерявенко Ю. О. Шляхи поліпшення процесу управління прибутком на підприємств. *Вісник КНУТД*. 2014. № 1. С. 145-153.
18. Денисенко М. П., Захарова Ю. І. Заходи підвищення прибутковості підприємства. *Агросвіт*. 2020. № 1. С. 24-28.
19. Дипломне проектування: написання, оформлення та захист атестаційних робіт для здобувачів вищої освіти: навч. посіб. для студ. спеціальності 051 Економіка, ОПП Економіка бізнес-підприємства / КПІ ім. Ігоря Сікорського; уклад.: А. В. Гречко, В. М. Марченко, Н. Л. Кузьмінська, О.

В. Кривда. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2020. 66 с. URL: <https://ela.kpi.ua/handle/123456789/45996> (дата звернення: 08.03.2025).

20. Добровольська О. В. Резерви підвищення прибутковості підприємства в умовах ринку. *Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету*. Одеса: Міжнародний гуманітарний університет. 2015. № 13. С. 194-197.

21. Добровольська О. В., Рондова М. А. Прогнозування банкрутства як методу оцінки фінансового стану підприємства. *Агросвіт*. 2021. № 20. С. 40–45.

22. Єпіфанова І. Ю., Гуменюк В. С. Прибутковість підприємства: сучасні підходи до визначення сутності. *Економіка і суспільство*. 2016. Вип. 3. С. 189–192.

23. Жигалкевич Ж. М., Фісенко Е. С. Система управління прибутком як умова ефективного функціонування підприємства. *Економіка і суспільство*. 2016. № 4. С. 145–148.

24. Жихор О. Б. Теоретичні аспекти визначення сутності поняття «прибуток». *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики: Збірник наукових праць*. 2017. № 2 (11). С. 52.

25. Журавльова Т. О. Оцінка прибутковості вітчизняних підприємств. *Інвестиції: практика та досвід*. 2019. № 9. С. 24–28.

26. Зварич Р. Локальні конфлікти в глобальній економіці. *Актуальні питання розвитку економіки*. 2020. Т. 2, № 63. С. 88–101.

27. Зятюк Н. В. Теоретико-методологічні аспекти стратегії забезпечення прибутковості підприємства. *Культура народів Причорномор'я*. 2019. № 154. С. 27-31.

28. Колеватова А. В. Напрями вдосконалення процесу формування та управління прибутком підприємства. *Молодий вчений*. 2018. № 5 (57). С. 717-720.

29. Корбутяк А. Г., Сокровольська Н. Я. Особливості планування рівня рентабельності вітчизняних підприємств у сучасних умовах. *Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія «Міжнародні економічні відносини та світове господарство»*. 2017. Вип. 16. Ч. 1. С. 153–157.

30. Ларіонова К., Капінос Г. Механізм управління прибутком підприємства. *Modeling the development of the economic systems*. 2022. № 1. С. 120–128.

31. Лищенко М. О. Аналітичний інструментарій визначення основних показників рентабельності. *Економічна аналітика: сучасні тенденції та прогностичні можливості. Збірник матеріалів МНПК*, Київ: КНЕУ, 2019. С. 181-183.

32. Набатова Ю. А., Малачевська К. О. Автоматизація аналізу та прогнозування фінансових результатів підприємства. *Ефективна економіка*. 2020. № 12. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8405> (дата звернення: 08.03.2025).

33. Мелень О. В. Актуальні питання прибутковості підприємства та шляхи її збільшення. *Вісник Нац. техн. ун-ту «ХПІ». Темат. вип. «Технічний прогрес і ефективність виробництва»*. 2015. № 25(1134). С. 123–126.

34. Мельник Т. Ю. Аналітичне забезпечення управління операційним прибутком підприємства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2018. Випуск 23. С. 274-280.

35. Мірошніченко О. Ю. Механізм управління прибутком вітчизняних підприємств. *Бізнес Інформ*. 2017. №5. С. 280–285.

36. Міщенко К. Г. Прибутковість підприємства та шляхи її підвищення. *Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». Економічні науки*. 2017. № 2(24). Т. 2. С. 105–107.

37. Михайлова Н. В. Дискусійні підходи до розподілу прибутку підприємств. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі*. 2017. № 2 (64).

38. Мордань Є. Ю., Малиш Д. О., Рябуха А. Ю. Теоретичні основи системи управління прибутком підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2020. Вип. 40. С. 384–391.

39. Мурашко О. В., Думенков В. В. Формування і розподіл прибутку на підприємстві. *Науковий вісник УМО «Економіка та управління»*. 2016. Випуск

1. Серія: Економіка та управління. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/nvumo_2016_1_4 (дата звернення: 08.03.2025).

40. Нагрецькіс А. Ю. Управління прибутком підприємства. Ефективна економіка. 2017. № 2. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5452> (дата звернення: 08.03.2025).

41. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73. Офіційний вісник України. 2013. № 19. 97 с.

42. Николишин С. Є. Прибуток підприємства та особливості управління ним. *Молодий вчений*. 2017. Вип. № 2. С. 299–303.

43. Норд Г. Л., Куслій В. О. Визначення системи показників щодо формування фінансових результатів. *Вісник ЖДТУ*. 2018. № 2 (84). С. 21-27.

44. Огійчук М. Ф. Суть прибутку та підходи до методики його визначення. *Економіка АПК*. 2015. № 3. С. 7–21.

45. Огійчук М. Ф. Суть прибутку та підходи до методики його визначення. *Економіка АПК*. 2017. № 6. С. 31-45.

46. Оксенюк Т. М. Фактори підвищення прибутковості підприємства: еволюційний аспект. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. Випуск 13. Частина 3. 2015. С. 115–118.

47. Офіційний сайт ТОВ «Люстдорф». URL: <https://www.loostdorf.com/about-company/about-us/> (дата звернення: 08.03.2025).

48. Офіційна фінансова звітність ТОВ «Люстдорф». URL: https://clarity-project.info/edr/23063575/finances?current_year=2022 (дата звернення: 08.03.2025).

49. Павлюк І. О. Управління прибутком підприємства в умовах сьогодення. *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2020. № 1. С. 84–88.

50. Пігуль Н. Г., Бочкарьова Т. О., Кулинич Р. О. Показники рентабельності підприємств різних галузей України та шляхи підвищення їх рівня. *Економіка і суспільство*. 2017. № 10. С. 188–193.

51. Попович Д. В. Удосконалення системи управління прибутком як умова ефективного функціонування підприємств. *Молодий вчений*. 2018. № 2 (54). С. 746-749.

52. Рзаєв Г. І. Драгочинська Д. О. Показники рентабельності як аналітичні ознаки прояву ризику за умов невизначеності. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2017. № 5. С. 73 – 77

53. Стрішенець О. Аналітичні підходи до управління прибутком на підприємстві. *Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки*. 2018. № 2. С. 18-25.

54. Стояненко І. В., Урсатій А. Е. Війна в Україні: наслідки для національної економіки та світу. *Advancing in research, practice and education: матеріали конф.*, м. Флоренція, 11–13 трав. 2022 р. Флоренція, 2022. С. 171–180.

55. Ткаченко Є. Ю. Сучасні підходи до управління прибутком промислового підприємства. *Гуманітарний вісник ЗДІА*. 2015. № 47. С. 270–276.

56. Ткачук В. Методи визначення норми прибутку як основного компоненту проектного аналізу діяльності підприємства. *Економіка та суспільство*. 2023. № 49. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-49-34> (дата звернення: 08.03.2025).

57. Тульчинська С. О. Основи управління прибутком підприємства. *Ефективна економіка*. 2018. № 2. URL: <http://surl.li/heebu> (дата звернення: 08.03.2025).

58. Тюленєва Ю., Ренкас С. Фактори впливу на прибуток підприємств та напрями підвищення прибутковості. *Підприємництво та інновації*. 2017. № 3. С. 102-107.

59. Фінансове прогнозування і планування прибутку торговельних підприємств: монографія. Т. О. Ставерська, Т. О. Сідорова. Київ: Видавець Іванченко І. С. 2015. 141 с.

60. Хачатрян В. В. Торговельний прибуток підприємства та особливості управління ним. *Економічний аналіз: зб. наук. праць. Тернопільський*

національний економічний університет; редкол.: В. А. Дерій (голов. ред.) та ін. Тернопіль: Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету «Економічна думка», 2015. Том 19. № 2. С. 158-163.

61. Хмелевський О. В. Оцінка якості прибутковості в інноваційно інвестиційному розвитку підприємств машинобудування. *Економіст*. 2016. № 3. С. 50 – 53.

62. Хринюк О. С. Прибуток як інструмент управління фінансовим потенціалом підприємства. *Електронне наукове фахове видання «Ефективна економіка»*. 2018. № 3. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/3_2018/45.pdf (дата звернення: 08.03.2025).

63. Чигріна К.О. Рентабельність підприємства та шляхи її підвищення. Науковий огляд : міжнародний науковий журнал. 2015. № 12. URL: <https://naukajournal.org/index.php/naukajournal/article/view/421> (дата звернення: 08.03.2025).

64. Шевчук Н. А., Процюк Ю. Д. Інструментарій ефективного використання ресурсного потенціалу на підприємствах екоіндустріального симбіозу. *Ефективна економіка*. 2022. №10. <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2022.10.36>. <https://nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/665>.

65. Шевчук С. В. Теоретичні аспекти класифікації прибутку. *Вісник ЖДТУ. Серія економічні науки*. 2017. № 4 (54). С. 201-203.

66. Ширко О. Є. Методика аналізу фінансових результатів підприємства. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2017. № 12 (36). С. 78-84.

67. Шляга О. В., Шипуля Л. І. Прибуток та рентабельність як показники ефективності виробництва. *Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії*. 2014. № 8. С. 75–81.

ДОДАТКИ

Додаток А

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ «Люстдорф» станом на 31.12.2021 р.

Актив			
Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	523.00	486.00
первісна вартість	1001	1 269.00	1 318.00
накопичена амортизація	1002	746.00	832.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	96 639.00	230 519.00
Основні засоби	1010	550 178.00	594 125.00
первісна вартість	1011	1 026 779.00	1 178 305.00
знос	1012	476 601.00	584 180.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	0.00
первісна вартість	1016	0.00	0.00
знос	1017	0.00	0.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	0.00
первісна вартість	1021	0.00	0.00
накопичена амортизація	1022	0.00	0.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	112.00	112.00
інші фінансові інвестиції	1035	2 350.00	2 150.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	2 196.00	2 630.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	0.00
Гудвіл	1050	0.00	0.00
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	0.00
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	0.00
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00
Усього за розділом I	1095	651 998.00	830 022.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	182 524.00	214 055.00
Виробничі запаси	1101	100 895.00	119 371.00
Незавершене виробництво	1102	12 239.00	15 183.00
Готова продукція	1103	69 390.00	79 433.00
Товари	1104	0.00	68.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	0.00
Депозити перестрахування	1115	0.00	0.00
Векселі одержані	1120	0.00	0.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	317 458.00	294 305.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0.00	0.00
з бюджетом	1135	9.00	4 437.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	0.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	0.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	71 841.00	82 175.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	0.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	152 468.00	178 670.00
Готівка	1166	1 807.00	1 547.00
Рахунки в банках	1167	150 661.00	177 123.00
Витрати майбутніх періодів	1170	19.00	56.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	0.00
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	0.00
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	0.00
резервах незароблених премій	1183	0.00	0.00
інших страхових резервах	1184	0.00	0.00
Інші оборотні активи	1190	8 252.00	1 663.00
Усього за розділом II	1195	732 571.00	775 361.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	0.00
Баланс	1300	1 384 569.00	1 605 383.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50 000.00	50 000.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	0.00
Капітал у дооцінках	1405	39 399.00	0.00
Додатковий капітал	1410	0.00	6 000.00
Емісійний дохід	1411	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	0.00
Резервний капітал	1415	0.00	0.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	790 677.00	996 377.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	0.00
Вилучений капітал	1430	0.00	0.00
Інші резерви	1435	0.00	0.00
Усього за розділом I	1495	880 076.00	1 052 377.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	0.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	0.00
Довгострокові кредити банків	1510	51 393.00	54 551.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	90 701.00	154 597.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	0.00
Цільове фінансування	1525	0.00	0.00
Благодійна допомога	1526	0.00	0.00
Страхові резерви	1530	0.00	0.00
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	0.00
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	0.00
резерв незароблених премій	1533	0.00	0.00
інші страхові резерви	1534	0.00	0.00
Інвестиційні контракти	1535	0.00	0.00
Призовий фонд	1540	0.00	0.00
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	0.00
Усього за розділом II	1595	142 094.00	209 148.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Векселі видані	1605	0.00	0.00
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	173 550.00	165 519.00
розрахунками з бюджетом	1620	21 927.00	2 755.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	13 466.00	1 674.00
розрахунками зі страхування	1625	2 671.00	2 885.00
розрахунками з оплати праці	1630	11 155.00	11 529.00
за одержаними авансами	1635	0.00	0.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	0.00
за страховою діяльністю	1650	0.00	0.00
Поточні забезпечення	1660	23 196.00	29 752.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	0.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	0.00
Інші поточні зобов'язання	1690	129 900.00	131 418.00
Усього за розділом III	1695	362 399.00	343 858.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	0.00
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	0.00
Баланс	1900	1 384 569.00	1 605 383.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ «Люстдорф» за 2021 р.
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	3 569 634.00	3 441 093.00
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.00	0.00
Премії підписані, валова сума	2011	0.00	0.00
Премії, передані у перестраховування	2012	0.00	0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.00	0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	2 467 806.00	2 383 227.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.00	0.00
Валовий: прибуток	2090	1 101 828.00	1 057 866.00
збиток	2095	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.00	0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.00	0.00
Інші операційні доходи	2120	68 432.00	43 041.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.00	0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.00	0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0.00	0.00
Адміністративні витрати	2130	90 164.00	77 003.00
Витрати на збут	2150	766 430.00	661 146.00
Інші операційні витрати	2180	97 963.00	80 966.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.00	0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.00	0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	215 703.00	281 792.00
збиток	2195	0.00	0.00
Дохід від участі в капіталі	2200	0.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	1.00	126.00
Інші доходи	2240	138.00	238.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	4 456.00	5 050.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	32.00	1.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	211 354.00	277 105.00
збиток	2295	0.00	0.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-38 044.00	-49 879.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	173 310.00	227 226.00
збиток	2355	0.00	0.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00

Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	173 310.00	227 226.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	2 281 508.00	2 213 100.00
Витрати на оплату праці	2505	361 846.00	322 339.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	73 221.00	66 347.00
Амортизація	2515	124 989.00	103 665.00
Інші операційні витрати	2520	586 315.00	501 802.00
Разом	2550	3 427 879.00	3 207 253.00

Додаток Б

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ «Люстдорф» станом на 31.12.2022 р.

Актив			
Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	486.00	401.00
первісна вартість	1001	1 318.00	1 318.00
накопичена амортизація	1002	832.00	917.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	230 519.00	389 611.00
Основні засоби	1010	594 125.00	593 376.00
первісна вартість	1011	1 178 305.00	1 290 705.00
знос	1012	584 180.00	697 329.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	0.00
первісна вартість	1016	0.00	0.00
знос	1017	0.00	0.00
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	0.00
первісна вартість	1021	0.00	0.00
накопичена амортизація	1022	0.00	0.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	112.00	112.00
інші фінансові інвестиції	1035	2 150.00	150.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	2 630.00	0.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	0.00
Гудвіл	1050	0.00	0.00
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	0.00
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	0.00
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00
Усього за розділом I	1095	830 022.00	983 650.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	214 055.00	277 885.00
Виробничі запаси	1101	119 371.00	160 545.00
Незавершене виробництво	1102	15 183.00	14 689.00
Готова продукція	1103	79 433.00	102 320.00
Товари	1104	68.00	331.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	0.00
Депозити перестрахування	1115	0.00	0.00
Векселі одержані	1120	0.00	0.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	294 305.00	497 589.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0.00	0.00
з бюджетом	1135	4 437.00	36.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	0.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	0.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	82 175.00	119 464.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	0.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	178 670.00	82 051.00
Готівка	1166	1 547.00	1 202.00
Рахунки в банках	1167	177 123.00	80 848.00
Витрати майбутніх періодів	1170	56.00	27.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	0.00
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	0.00
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	0.00
резервах незароблених премій	1183	0.00	0.00
інших страхових резервах	1184	0.00	0.00
Інші оборотні активи	1190	1 663.00	5 149.00
Усього за розділом II	1195	775 361.00	982 201.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	0.00
Баланс	1300	1 605 383.00	1 965 851.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50 000.00	56 000.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	0.00
Капітал у дооцінках	1405	0.00	0.00
Додатковий капітал	1410	6 000.00	0.00
Емісійний дохід	1411	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	0.00
Резервний капітал	1415	0.00	0.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	996 377.00	1 061 927.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	0.00
Вилучений капітал	1430	0.00	0.00
Інші резерви	1435	0.00	0.00
Усього за розділом I	1495	1 052 377.00	1 117 927.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	0.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	0.00
Довгострокові кредити банків	1510	54 551.00	143 636.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	154 597.00	252 425.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	0.00
Цільове фінансування	1525	0.00	0.00
Благодійна допомога	1526	0.00	0.00
Страхові резерви	1530	0.00	0.00
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	0.00
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	0.00
резерв незароблених премій	1533	0.00	0.00
інші страхові резерви	1534	0.00	0.00
Інвестиційні контракти	1535	0.00	0.00
Призовий фонд	1540	0.00	0.00
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	0.00
Усього за розділом II	1595	209 148.00	396 061.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Векселі видані	1605	0.00	0.00
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	165 519.00	266 382.00
розрахунками з бюджетом	1620	2 755.00	3 787.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 674.00	964.00
розрахунками зі страхування	1625	2 885.00	3 047.00
розрахунками з оплати праці	1630	11 529.00	12 209.00
за одержаними авансами	1635	0.00	0.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	0.00
за страховою діяльністю	1650	0.00	0.00
Поточні забезпечення	1660	29 752.00	22 730.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	0.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	0.00
Інші поточні зобов'язання	1690	131 418.00	143 708.00
Усього за розділом III	1695	343 858.00	451 863.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	0.00
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	0.00
Баланс	1900	1 605 383.00	1 965 851.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ «Люстдорф» за 2022 р.
Фінансові результати

Назва рядка	Код	За звітний	За
-------------	-----	------------	----

	рядка	період, тис. грн	аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	4 240 735.00	3 569 634.00
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.00	0.00
Премії підписані, валова сума	2011	0.00	0.00
Премії, передані у перестраховування	2012	0.00	0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.00	0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	3 068 825.00	2 467 806.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.00	0.00
Валовий: прибуток	2090	1 171 910.00	1 101 828.00
збиток	2095	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.00	0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.00	0.00
Інші операційні доходи	2120	26 739.00	68 432.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.00	0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.00	0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0.00	0.00
Адміністративні витрати	2130	69 293.00	90 164.00
Витрати на збут	2150	962 415.00	766 430.00
Інші операційні витрати	2180	86 860.00	97 963.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.00	0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.00	0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	80 081.00	215 703.00
збиток	2195	0.00	0.00
Дохід від участі в капіталі	2200	0.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	632.00	1.00
Інші доходи	2240	4 827.00	138.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	7 576.00	4 456.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	2 008.00	32.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	75 956.00	211 354.00
збиток	2295	0.00	0.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-13 672.00	-38 044.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	62 284.00	173 310.00
збиток	2355	0.00	0.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00

Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	62 284.00	173 310.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	2 878 645.00	2 281 508.00
Витрати на оплату праці	2505	340 871.00	361 846.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	72 707.00	73 221.00
Амортизація	2515	118 470.00	124 989.00
Інші операційні витрати	2520	794 331.00	586 315.00
Разом	2550	4 205 024.00	3 427 879.00

Додаток В

Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ «Люстдорф» станом на 31.12.2023 р.

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	401.00	340.00
первісна вартість	1001	1 318.00	1 333.00
накопичена амортизація	1002	917.00	993.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	389 611.00	440 693.00
Основні засоби	1010	593 376.00	689 874.00
первісна вартість	1011	1 290 705.00	1 142 341.00
знос	1012	697 329.00	452 467.00
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	112.00	112.00
інші фінансові інвестиції	1035	150.00	150.00
Усього за розділом I	1095	983 650.00	1 131 169.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	277 885.00	319 048.00
Виробничі запаси	1101	160 545.00	179 219.00
Незавершене виробництво	1102	14 689.00	13 479.00
Готова продукція	1103	102 320.00	125 578.00
Товари	1104	331.00	772.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	497 589.00	319 628.00
з бюджетом	1135	36.00	252.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	119 464.00	128 379.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	82 051.00	251 094.00
Готівка	1166	1 202.00	1 872.00
Рахунки в банках	1167	80 848.00	249 222.00
Витрати майбутніх періодів	1170	27.00	
Інші оборотні активи	1190	5 149.00	13 118.00
Усього за розділом II	1195	982 201.00	1 031 519.00
Баланс	1300	1 965 851.00	2 162 688.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	56 000.00	56 000.00
Капітал у дооцінках	1405		174 686.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 061 927.00	1 241 941.00
Усього за розділом I	1495	1 117 927.00	1 472 627.00
Довгострокові кредити банків	1510	143 636.00	73 848.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	252 425.00	202 396.00
Усього за розділом II	1595	396 061.00	276 244.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600		14 558.00
товари, роботи, послуги	1615	266 382.00	179 492.00
розрахунками з бюджетом	1620	3 787.00	9 020.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	964.00	
розрахунками зі страхування	1625	3 047.00	2 947.00
розрахунками з оплати праці	1630	12 209.00	12 836.00
Поточні забезпечення	1660	22 730.00	27 620.00
Інші поточні зобов'язання	1690	143 708.00	167 344.00
Усього за розділом III	1695	451 863.00	413 817.00
Баланс	1900	1 965 851.00	2 162 688.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ТОВ «Люстдорф» за 2023 р.
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	4 119 807.00	4 240 735.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	3 094 491.00	3 068 825.00
Валовий: прибуток	2090	1 025 316.00	1 171 910.00
Інші операційні доходи	2120	95 945.00	26 739.00
Адміністративні витрати	2130	83 703.00	69 293.00
Витрати на збут	2150	685 727.00	962 415.00
Інші операційні витрати	2180	119 324.00	86 860.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	232 507.00	80 081.00
Інші фінансові доходи	2220		632.00
Інші доходи	2240	1 994.00	4 827.00
Фінансові витрати	2250	12 652.00	7 576.00
Інші витрати	2270	26.00	2 008.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	221 823.00	75 956.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-39 928.00	-13 672.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	181 895.00	62 284.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	174 686.00	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	174 686.00	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	174 686.00	
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	356 581.00	62 284.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	2 891 851.00	2 878 645.00
Витрати на оплату праці	2505	359 939.00	340 871.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	75 701.00	72 707.00
Амортизація	2515	192 284.00	118 470.00
Інші операційні витрати	2520	484 503.00	794 331.00
Разом	2550	4 004 278.00	4 205 024.00

Додаток Д

Таблиця Д.1 – Розрахунок кредитних платежів на три заплановані роки

Місяць	Заборгованість за кредитом	Погашення кредиту	Відсотки за кредитом	Виплати в місяць
1	196,00	5,50	2,00	7,50
2	190,50	5,50	2,00	7,50
3	185,00	5,50	1,90	7,40
4	179,50	5,50	1,80	7,30
5	174,00	5,50	1,80	7,30
6	168,50	5,50	1,70	7,20
7	163,00	5,50	1,70	7,20
8	157,50	5,50	1,60	7,10
9	152,00	5,50	1,60	7,10
10	146,50	5,50	1,50	7,00
11	141,00	5,50	1,50	7,00
12	135,50	5,50	1,40	6,90
Всього за 2026р.	1989	66	20,5	86,5
13	130,00	5,50	1,30	6,80
14	124,50	5,50	1,30	6,80
15	119,00	5,50	1,20	6,70
16	113,50	5,50	1,20	6,70
17	108,00	5,50	1,10	6,60
18	102,50	5,50	1,10	6,60
19	97,00	5,50	1,00	6,50
20	91,50	5,50	1,00	6,50
21	86,00	5,50	0,90	6,40
22	80,50	5,50	0,90	6,40
23	75,00	5,50	0,80	6,30
24	69,50	5,50	0,70	6,20
Всього за 2027 р.	1197	66	12,5	78,5
25	64,00	5,50	0,70	6,20
26	58,50	5,50	0,60	6,10
27	53,00	5,50	0,60	6,10
28	47,50	5,50	0,50	6,00
29	42,00	5,50	0,50	6,00
30	36,50	5,50	0,40	5,90
31	31,00	5,50	0,40	5,90
32	25,50	5,50	0,30	5,80
33	20,00	5,50	0,20	5,70
34	14,50	5,50	0,20	5,70
35	9,00	5,50	0,10	5,60
36	3,50	3,50	0,10	3,60
Всього за 2028 р.	405	64	4,6	68,6
Разом		196,00	37,60	233,60

Джерело: авторський підхід.