Міністерство освіти і науки України

Національний університет «Києво-Могилянська академія»

Факультет економічних наук

Кафедра фінансів

Кваліфікаційна робота

освітній ступінь – бакалавр

на тему: **«ОСОБЛИВОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ ЗА СУЧАСНИХ УМОВ (НА ПРИКЛАДІ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ОБОЛОНЬ»)»**

Виконала: студентка 4-го року навчання
спеціальності 072
«Фінанси, банківська справа та страхування»

Бобяк Алла Андріївна

Керівник: Новік А.Ю.
кандидат економічних наук, ст. викладач

Рецензент _____Версаль Н.І._____

Кваліфікаційна робота захищена
з оцінкою « _____ »

Секретар ЕК ___Донкоглова Н.А.____
«____» _____ 2023 р.

Київ 2023

ЗМІСТ

ВСТУП……..3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ТА ОСОБЛИВОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ В УКРАЇНІ……...…….…7
1.1 Сутність економічного поняття «інвестиційна діяльність»……..7
1.2 Особливості інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі……..10
1.3 Окремі практичні аспекти розвитку вітчизняного ринку пива в Україні……..15
РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ ЗАСАДИ ОСОБЛИВОСТЕЙ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ОБОЛОНЬ»……..24
2.1 Історичні аспекти розвитку ПрАТ «Оболонь»…..……..24
2.2 Фінансово-економічна характеристика ПрАТ «Оболонь»…….....27
2.3 Оцінка інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь»……...……..33
РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ОБОЛОНЬ»……..41
3.1 Напрями підвищення інвестиційної привабливості ПрАТ «Оболонь»……41
3.2 Розробка інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка», як один із напрямів активізації інвестиційної привабливості ПрАТ «Оболонь»…….....48
ВИСНОВКИ……...56
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ…….…….....….59
ДОДАТКИ……..66

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Забезпечення сталого розвитку вітчизняних підприємств потребує належного обсягу фінансових ресурсів в напрямі фінансування важливих стратегічних підходів їх діяльності. Такий розвиток можливий насамперед за рахунок інвестиційної діяльності, яка дозволяє реалізувати їх довгострокові стратегічні цілі. Інвестиційна діяльність займає важливе місце в розвитку вітчизняних підприємств. Інвестиції сприяють розширенню підприємницької діяльності, освоєнню нових технологій, тощо. Без інвестування, за сучасних умовах господарювання, дуже важко забезпечити ефективне функціонування вітчизняних підприємств. Сьогодні підприємства в Україні змушені здійснювати свою діяльність під впливом негативних політичних та військових обставин, які негативно впливають на кінцевий результат їх діяльності. Тому дослідження особливостей інвестиційної діяльності підприємств в Україні є надзвичайно важливим та актуальним напрямом дослідження, оскільки дає змогу не лише більш детально вивчити теоретичні засади, але й вдосконалити підходи до підвищення ефективності інвестиційної діяльності суб’єктів господарювання.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. Теоретичні та практичні засади особливостей інвестиційної діяльності вивчались різними дослідниками, серед яких варто виокремити таких, як: Погасій С., Спільник І., Лендєл О., Дука А., Правдюк Н., Слівінська А., Стефанович Є., Ольвінська Ю., Березорудський А., Ковтун Н., Stoilova S., Kunchev L.

Мета дослідження полягає в розробці напрямів підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємств в Україні. Відповідно до поставленої мети були поставлені такі **завдання**:

– вивчити сутність економічного поняття «інвестиційна діяльність»;

– дослідити особливості інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі;

– проаналізувати окремі практичні аспекти діяльності підприємств пивоварної галузі;

– запропонувати історичні етапи розвитку підприємства;

– проаналізувати фінансово-економічні показники підприємства;

– запропонувати алгоритм оцінки інвестиційної діяльності підприємства;

– розробити напрями підвищення інвестиційної привабливості підприємства;

– запропонувати інвестиційний проєкт «Композитна еко-пляшка» та провести його економічне обґрунтування.

Об'єктом дослідження є особливості інвестиційної діяльності підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні та практичні засади інвестиційної діяльності підприємства.

Методи дослідження. У кваліфікаційній роботі використано комплекс загальнонаукових і спеціальних методів дослідження. При формуванні змісту економічного поняття «інвестиційна діяльність» в п. 1.1 використовувалися методи узагальнення і наукової абстракції. Особливості інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі в п. 1.2 було досліджено шляхом застосування морфологічного аналізу. При вивченні окремих практичних аспектів розвитку вітчизняного ринку пива в Україні використано методи логічного узагальнення, аналізу та синтезу. Застосування історико-логічного методу дозволило дослідити історичні аспекти розвитку ПрАТ «Оболонь» в п. 2.1. Практичні засади особливостей інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь» вивчались із застосуванням розрахунково-аналітичних методів дослідження, вимірювання, аналізу і порівняння. При розробці напрямів удосконалення інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь» використано методи абстрагування, узагальнення, індукції, дедукції, аналізу, синтезу.

Інформаційну базу дослідження склали дані наукових статей, фінансової звітності ПрАТ «Оболонь» за 2018–2022 роки, матеріали інвестиційних досліджень, підручників, посібників, Інтернет-джерел.

Практичне значення одержаних результатів полягає в тому, що розроблені науково-методичні пропозиції та практичні рекомендації можуть бути застосовані у діяльності ПрАТ «Оболонь».

Наукова новизна одержаних результатів. Найбільш вагомі результати, що характеризують наукову новизну дослідження полягають у тому, що:

– виокремлено декілька наукових підходів (правовий, процесний, системний, комплексний) щодо дослідження сутності економічного поняття «інвестиційна діяльність» та запропоновано авторський підхід у його трактуванні. Такий підхід відрізняється від уже існуючих тим, що він дає можливість деталізувати сам процес інвестування, виділити головних учасників цього процесу та мету його діяльності;

– запропоновано класифікацію особливостей інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі, згідно: факторів впливу, специфічних цілей, заходів та напрямів інвестиційної діяльності. Такий підхід дозволяє врахувати специфіку інвестиційних процесів та диференційовано підійти до обґрунтування вибору системи взаємодії з метою досягнення цілей інвестиційного розвитку підприємств пивоварної галузі та визначення головних проблем, що при цьому виникають;

– виокремлено п’ять етапів розвитку підприємства (заснування, росту, укрупнення, лідерства, кризи). Це дає можливість чітко відслідкувати усі події в розвитку підприємства;

– удосконалено алгоритм оцінки інвестиційної діяльності підприємства, який включає 4 існуючих етапи та 8 запропонованих етапів, що є доповненням до вже існуючих. Такий підхід дає можливість оцінити інвестиційну діяльність підприємства;

– розроблено та економічно обґрунтовано напрями інвестиційної привабливості підприємства (система повернення депозитної тари від напоїв; інвестиційний проєкт «Композитна еко-пляшка»), які є саме тією стабільною альтернативою, яка знизить ризик пластикової загрози навколишньому

середовищу та забезпечить розвиток не тільки підприємства, але й принесе користь для країни в цілому.

Ключові слова: інвестиційна діяльність, підприємство, інвестиції, прибуток, збиток, інвестиційний сектор.

РОЗДІЛ 1
ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ТА ОСОБЛИВОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ В УКРАЇНІ

1.1 Сутність економічного поняття «інвестиційна діяльність»

Інвестиційна діяльність традиційно відіграє важливу роль у фінансово-економічній діяльності суб'єктів господарювання та у соціально-економічному розвитку держави в цілому. Україна сьогодні, зазнала неабияких людських, матеріальних та фінансових втрат внаслідок повномасштабної російської агресії. Тому, активізація інвестиційної діяльності в умовах, що склалися стає надзвичайно важливим напрямом ефективного функціонування фінансово-економічної складової країни та різних суб'єктів господарювання, які опинились в надзвичайно скрутному становищі. Успішний розвиток інвестиційної діяльності як складової усього економічного процесу щодо формування національного капіталу, є основою ефективного функціонування фінансово-економічної системи в цілому [24].

Підприємство здійснює інвестиційну діяльність, виходячи із наявної потреби в рамках цільової орієнтації його бізнес-стратегії. Реалізуючи власну модель інвестиційної поведінки, підприємство не лише забезпечує фінансування потреб власної операційної діяльності та сприяє технологічному оновленню виробництва, але й підтримує платоспроможність та формує конкурентні переваги товаровиробника на ринку [8].

Після огляду літературних джерел, зроблено висновок, що економічне поняття «інвестиційна діяльність» має різне тлумачення залежно від специфіки та сфери вживання самого поняття. Його можна розглядати з таких *наукових підходів:*

1) правового:

–Закон України «Про інвестиційну діяльність» – сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій [39];

–Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 4 «Звіт про рух грошових коштів» – придбання та реалізація тих необоротних активів, а також тих фінансових інвестицій, які не є складовою частиною еквівалентів грошових коштів [38];

–Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 (МСБО 7) «Звіт про рух грошових коштів» – придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів [26];

–Податковий кодекс України – господарські операції, які передбачають придбання основних засобів, нематеріальних активів, корпоративних прав та/або цінних паперів в обмін на кошти або майно [35].

2) процесного:

–Погасій С. – процес пошуку необхідних інвестиційних ресурсів, вибору ефективних об’єктів (інструментів) інвестування, формування збалансованої за вибраними параметрами інвестиційної програми (інвестиційного портфеля) і забезпечення її реалізації [34, с. 8];

–Спільник І. – цілеспрямований здійснюваний процес пошуку необхідних інвестиційних ресурсів, вибору ефективних об’єктів (інструментів) інвестування, формування інвестиційної програми (інвестиційного портфелю) і забезпечення її реалізації [49, с. 376];

–Лендєл О. – сукупність процесів економічного, фінансового, юридичного характеру за участю суб'єктів інвестування у системі вкладень з метою отримання прибутку або досягнення певного ефекту для суспільства [25, с. 86];

–Дука А. – процес пошуку необхідних інвестиційних ресурсів, вибору ефективних інструментів інвестування, формування збалансованої за обраними параметрами інвестиційної програми або портфеля та забезпечення ефективності їх реалізації [10, с. 63];

–Правдюк Н., Слівінська А. – цілеспрямованого процесу пошуку необхідних інвестиційних ресурсів, вибору ефективних об’єктів інвестування, збалансованої за обраними параметрами інвестиційної програми та забезпечення ефективної їх реалізації [36, с. 198];

–Стефанович Є. – процес пошуку заходів держави, фізичних та юридичних осіб, спрямований на ефективне розміщення ресурсів з метою отримання очікуваного ефекту [52, с. 61];

–Ольвінська Ю., Березорудський А. – один з найбільш важливих аспектів функціонування будь-якого суб’єкта господарювання [29].

3) системного:

–Ковтун Н.– система заходів та послідовних практичних дій з боку суб’єктів інвестування, які пов’язані з реалізацією інвестиційних намірів з метою отримання доходу [17, с. 26].

–Stoilova S., Kunchev L. – специфічна система, яка відображає загальну діяльність суб’єкта господарювання з позиції оновлення та розширення його матеріальних та нематеріальних основних засобів [68].

4) комплексного:

–Стефанович Є. – комплекс практичних заходів держави, юридичних і фізичних осіб, направлений на ефективне розміщення інвестиційних ресурсів з метою отримання очікуваного ефекту [52, с. 61].

З приведеного аналізу, сутності економічного поняття «інвестиційна діяльність», згідно виокремлених наукових підходів (правовий, процесний, системний, комплексний), видно, що більшість трактувань присвячено саме процесному підходу, який розглядає досліджуване поняття у широкому та вузькому розумінні. Це дає підстави стверджувати, що інвестиційна діяльність підприємства – це процес пошуку суб’єктом господарювання різних видів майнових та інтелектуальних цінностей або прав, що будуть вкладатися та використовуватися в підприємницькій діяльності з метою отримання потенційного прибутку та забезпечення соціально-економічного розвитку

підприємства. До таких цінностей віднесено: а) грошові кошти, відсотки, акції та інші цінні папери; рухоме та нерухоме майно: земля, будівлі та споруди, обладнання та інші матеріальні цінності; права користування землею чи іншими природними ресурсами, патенти, ліцензії, ноу-хау, досвід та інші інтелектуальні цінності; г) інші майнові чи інтелектуальні цінності або права згідно чинного законодавства України. Запропоноване трактування сутності економічного поняття «інвестиційна діяльність підприємства» відрізняється від уже існуючих тим, що воно деталізує сам процес інвестування, виділяє головного учасника цього процесу та мету його діяльності.

Таким чином, в процесі вивчення сутності досліджуваного поняття було: виокремлено різні наукові підходи (правовий, процесний, системний, комплексний), згідно яких розглянуто різні думку щодо сутності економічного поняття «інвестиційна діяльність», виокремлено власний підхід, де під інвестиційною діяльністю підприємства запропоновано розуміти процес пошуку суб'єктом господарювання різних видів майнових та інтелектуальних цінностей або прав, що будуть вкладатися та використовуватися в підприємницькій діяльності з метою отримання потенційного прибутку та забезпечення соціально-економічного розвитку підприємства.

1.2 Особливості інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі

Інвестиційна діяльність підприємств пивоварної галузі України є збалансованою за складом та відповідає сучасним умовам розвитку галузі. Вона має внутрішню та зовнішню синхронізацію у часі. Внутрішня орієнтована на узгодження окремих напрямків інвестування між собою, а зовнішня передбачає узгодження інвестиційної стратегії розвитку підприємства з загальною стратегією підприємства та змінами у зовнішньому середовищі [3, с. 96]. Пиво є досить рентабельним та популярним, тому вкладання коштів у його виробництво передбачає досить вигідні фінансові перспективи [12, с. 1].

Інвестиції у виробництво пива можуть принести хороший дохід суб’єкту господарювання. У цій справі дуже важливий підхід не тільки до організації самого процесу виготовлення пива, але й до правильного позиціонування продукту на ринку [13]. Підприємства пивоварної галузі обирають інвестиційну діяльність, для того, щоб мати матеріальні та нематеріальні активи або частку в них відповідно до короткострокової або довгострокової перспектив [70].

Рішення про інвестування коштів є одним із найважливіших, але й одним із найскладніших управлінських рішень. Інвестиції мають довгостроковий характер і впливають на майбутнє підприємств пивоварної галузі. Хибно спрямовані інвестиції можуть мати негативні наслідки в майбутньому, тоді як цільові та вірно визначені інвестиції можуть рухати підприємство до економічного розвитку [70]. З огляду на зазначене, виникають специфічні інвестиційні потоки, що обумовлюють особливості інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі (див. Рисунок 1.1).

Як видно з Рисунку 1.1, запропонована класифікація особливостей інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі, згідно: факторів впливу (наявність сировини, платоспроможність населення, канали збуту, природно-кліматичні умови, необхідність державної підтримки), специфічних цілей (отримання доходів, виробництво якісного продукту, зростання експорту продукції, виробництво еко-продукції, захист природного середовища), заходів (забезпечення безперервного виробництва, фінансове оздоровлення підприємств пивоварної галузі, розроблення та впровадження сучасного модернізованого технічного оснащення, розроблення інвестиційних проєктів) та напрямів (збільшення обсягів виробництва, фінансове оздоровлення підприємств пивоварної галузі, впровадження нових технологій) інвестиційної діяльності. Такий підхід дозволяє врахувати специфіку інвестиційних процесів та диференційовано підійти до обґрунтування вибору системи взаємодії з метою досягнення цілей інвестиційного розвитку підприємств пивоварної галузі та визначення головних проблем, що при цьому виникають. Як приклад, в Україні

вирощують ячмінь для виробництва солоду. Однак якісної сировини не вистачає, оскільки близько 15–20% вітчизняного солоду – низькоякісна сировина, яку можна використовувати лише для виробництва темних сортів пива. Дефіцит хміль-сировини і ячменю доводиться покривати за рахунок імпорту, а це, звичайно, відбивається на рентабельності виробництва і відпускній ціні [12, с. 1].

Рисунок 1.1 – Класифікація особливостей інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі

Джерело: запропоновано та побудовано автором.

Зокрема, інвестиційна діяльність характеризується такими чинниками [64]: рішення приймаються в довгостроковій перспективі, що тягнуть за собою велику ймовірність ризику; капіталомісткі операції; інвестиції тісно пов’язані із застосуванням нових технологій та нових продуктів; окремі інвестиції мають серйозні наслідки для екології.

Лідери пивоварної галузі в Україні мають свою власну інвестиційну політику, яка супроводжується розробкою та реалізацією різних інвестиційних проєктів в напрямі нарощення виробничих потужностей підприємств, підвищення іміджу, реалізації благодійних програм. Підготовка та реалізація інвестиційних проєктів є основною формою реалізації обраної бізнес-стратегії кожного підприємства пивоварної галузі [63]. Від визначення основної ідеї проєкту до реалізації проєкту проходить три головні етапи [67]: передінвестиційний (інвестиційне планування); інвестиційний; оперативно-технологічний. Кожен з цих етапів важливий для успіху інвестиційного проєкту в пивоварній галузі. Але найбільшу вагу необхідно зосередити на першому етапі, оскільки саме цей етап визначає результат інших двох. Як приклад, можна перейти до аналізу обсягів інвестиційних коштів ПрАТ «Оболонь» (див. Додаток А, Таблиця А1) та ПрАТ «Carlsberg Ukraine» (див. Додаток А Таблиця А2). Як видно з Таблиці А1 Додатку А, ПрАТ «Оболонь» з 2008 р. постійно розробляє інвестиційні проєкти по удосконаленню технології виробництва, урізноманітнює та підвищує якість напоїв, забезпечує роботою тисячі українців, дає поштовх розвитку регіонам своєї присутності, суміжним галузям та економіці України в цілому, підтримує національну культуру, традиції та спорт, виступає ініціатором багатьох соціальних проєктів та спонсорських внесків. Сьогодні підприємство входить у ТОП-100 найбільших роботодавців України, забезпечує роботою 4000 людей. Завдяки вдалій інвестиційній політиці та спрямуванню значних обсягів інвестицій у модернізацію, нарощенню виробничих потужностей, підтриманню та підвищенню власного іміджу, підприємство має змогу виробляти пиво, слабоалкогольні та безалкогольні напої, здійснювати вторинну переробку сировини, займатися сільським господарством та благодійництвом [23, с. 160].

Одне з пріоритетних завдань інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь» – це зниження витрат на тару та активний розвиток експортних напрямів завдяки розширенню географії ринків збуту. Данський виробник пива, слабоалкогольних та безалкогольних напоїв «Carlsberg» має виробничі потужності у більш ніж 30

країнах, а їхня продукція продається у 150 країнах світу. В Україні ця компанія з 1996 р. і відтоді вкладено у розвиток пивної галузі понад 1 млрд євро (див. Додаток А Таблиця А2). Три заводи ПрАТ «Carlsberg Ukraine» у м. Києві, м. Львові та м. Запоріжжі здатні випускати сумарно до 190 млн пляшок на місяць. Згідно з даними Youcontrol, у 2019 р. ПрАТ «Carlsberg Ukraine» отримала близько 1,3 млрд грн чистого прибутку за 8,2 млрд грн виручки [58]. При цьому необхідно зауважити, що рівень споживання пива на душу населення в Україні є істотно нижчим, ніж в інших європейських країнах, тому заводи ПрАТ «Carlsberg Ukraine» завантажені на 50%. З огляду на вказане, інвестувати кошти в купівлю та будівництво в найближчі роки підприємство не планує. Потужності визначалися раніше, а ринок знизився на 42%. Це змусило ПрАТ «Carlsberg Ukraine» демонтувати частину обладнання із Запорізького заводу та відправити його до Індії.

У лютому 2023 р. Європейська Бізнес Асоціація та Global Business for Ukraine спільно з Ukraine Invest запустили Карту інвестиційних та бізнес можливостей України для пошуку та залучення нових інвестицій (див. Рисунок 1.2) [16].

Рисунок 1.2 – Інвестиційна карта України

Джерело: [14].

Запропонована Інвестиційна карта України – це інтерактивний документ, який дає можливість потенційним інвесторам дізнатися про наявні інвестиційні можливості в різних регіонах України, їх деталі та характеристики, а також залишити заявку у разі зацікавленості. До того ж карта містить інформацію про кожен регіон України – розмір, населення, оподаткування, освітні заклади, природні ресурси, розвинені галузі. Проєкти на Карті можна відсортувати за регіоном чи індустрією. Наразі на Карті вже налічується 81 проєкт, які охоплюють 14 індустрій, в тому числі й харчову промисловість – пивоварну галузь [4].

Таким чином, в процесі дослідження особливостей інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі було наведено окремі аспекти важливості інвестиційної діяльності для вітчизняних підприємств; запропоновано класифікацію особливостей інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі; обґрунтовані чинники впливу на інвестиційну діяльність підприємств досліджуваної галузі; визначено, що інвестиційна діяльність підприємств має як внутрішню, так і зовнішню синхронізацію в часі, яка в подальшому впливає на загальну стратегію розвитку кожного підприємства; здійснено порівняльний аналіз обсягів вкладання коштів в інвестиційну діяльність ПрАТ «Оболонь» та ПрАТ «Carlsberg Ukraine» протягом 2008–2020 рр.; обґрунтовано особливості інвестиційної карти України.

1.3 Окремі практичні аспекти розвитку вітчизняного ринку пива в Україні

Державна політика щодо формування інвестиційного клімату потребує великих, докорінних змін і має проводитися на якісно вищому рівні, має базуватися на забезпеченні сталого розвитку економіки України шляхом реформування фінансово-кредитної системи, а також на створенні сприятливого інвестиційного клімату для залучення іноземних інвестицій [51]. На сьогодні для економічного розвитку вітчизняних підприємств переробної промисловості обсяг

внутрішніх фінансових ресурсів є недостатнім, у зв'язку з чим, привабливими стають кошти інвесторів. Збільшення обсягу інвестицій забезпечить прискорення соціально-економічного розвитку підприємств пивоварної галузі та пріоритетних сфер виробництва в цілому [20, с. 21].

Пивний ринок є досить прибутковим для вітчизняних виробників та привабливим для іноземних інвесторів. Вкладати кошти в пивоварну галузь дуже перспективно, оскільки пиво користується значним попитом серед споживачів та є рентабельним продуктом [33]. Пиво є лідером продажів у сегменті алкогольних напоїв із часткою 35%. Загалом в Україні 241 пивоварний завод, серед них – 204 малі пивоварні заводи із обсягом виробництва до 300000 л. Близько 90% пива в Україні – вітчизняного виробництва, адже імпортне пиво дорожче, тож програє у конкуренції [2]. Однак, на сьогоднішній день вітчизняний пивний ринок перебуває у скрутному становищі.

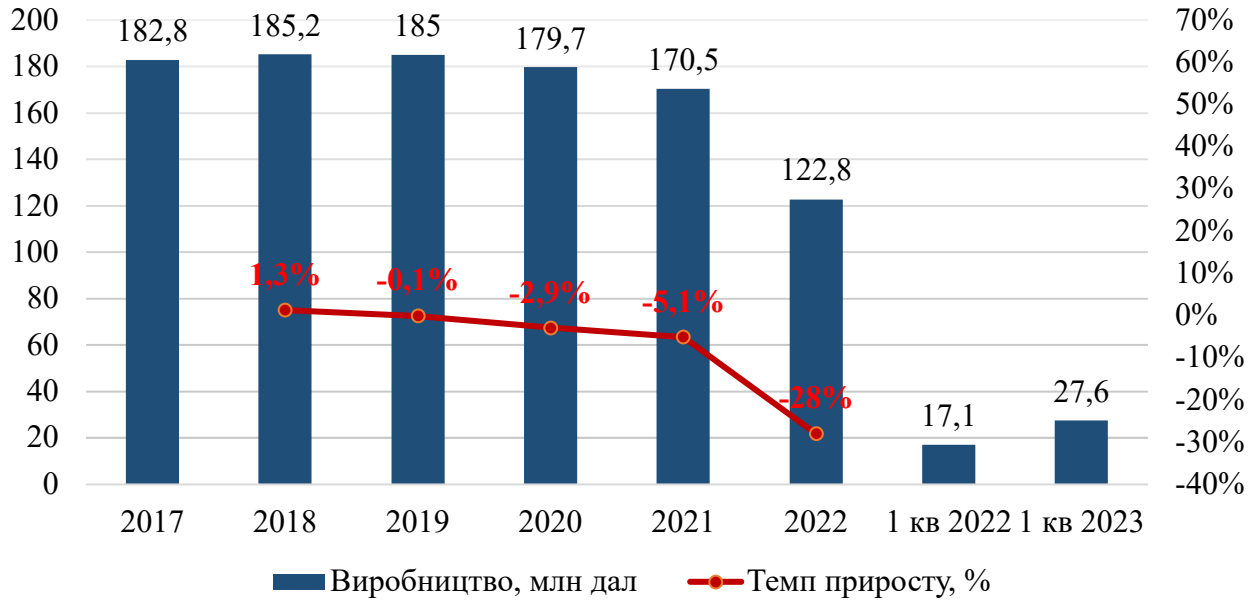

Рисунок 1.3 – Виробництво пива в Україні у період 2017 – 1 кв 2023 рр., млн дал

Джерело: побудовано автором на основі [30;32].

З Рисунку 1.3 видно, що у 2022 р. обсяги виробництва пива скоротилися на 28% порівняно з попереднім роком, зокрема, це пов'язано з війною в країні, частковою зупинкою виробничих потужностей та зниженням попиту на продукцію. Також, разом з ускладненими умовами виробництва, заборона реалізації алкоголю спричинила вплив на ринок пива. Проте у квітні ця заборона була частково пом'якшена, що призвело до значного зростання обсягів виробництва пива та солоду за перший тиждень, які у сумі зросли майже на 70% порівняно з аналогічним періодом минулого року. Так, за 1 квартал 2023 р. виробництво пива показало позитивний приріст у 60% порівняно з аналогічним періодом 2022 р.

У зв'язку з цим, до головних практичних особливостей розвитку вітчизняного ринку пива, протягом 2022 р. та 1 кварталу 2023 р., варто віднеси:

–зміна радянських назв товару;

–скорочення обсягів виробництва через припинення діяльності підприємств пивоварної галузі на тимчасово окупованих територіях;

–оновлення старої рецептури пива;

–зниження обсягів реалізації пива через зниження купівельної спроможності населення, а також тимчасову заборону на продаж та обмеження часу для купівлі алкоголю;

–розширення географії експорту пива.

Сучасними лідерами на вітчизняному ринку пива є наступні компанії: «САН ІнБев Україна» («Чернігівське», «Рогань», «Янтар», «Staropramen», «Bud»), Carlsberg Ukraine, («Львівське», «Балтика»), «Оболонь» («Оболонь», «Hike», «BeerMix») [46], а конкурентами: AB InBev, Carlsberg Ukraine, SABMiller, Альянс ППБ і Oasis CIS (ТМ «Перша приватна броварня»).

Загалом пивна індустрія в Україні відіграє важливу роль в економіці країни і суттєво впливає на її споживачів. Найпрестижніша премія України – Ukrainian Business Awards – провела аналітику 20 брендів пива середнього сегменту в Україні та розробили рейтинг щодо найкращих пивних марок [41]. Цей рейтинг

включає як всесвітньо відомі бренди, так і місцеві пивоварні, які здобули популярність на внутрішньому ринку. До уваги бралися такі ключові фактори відбору, як: цінність пропозиції (35%), позитивний імідж (25%), фінансові показники (25%) та громадянська позиція (15%). Так, на Рисунку 1.4 можна побачити ТОП-10 кращих пивних марок, які залишили незабутнє враження на споживачів.

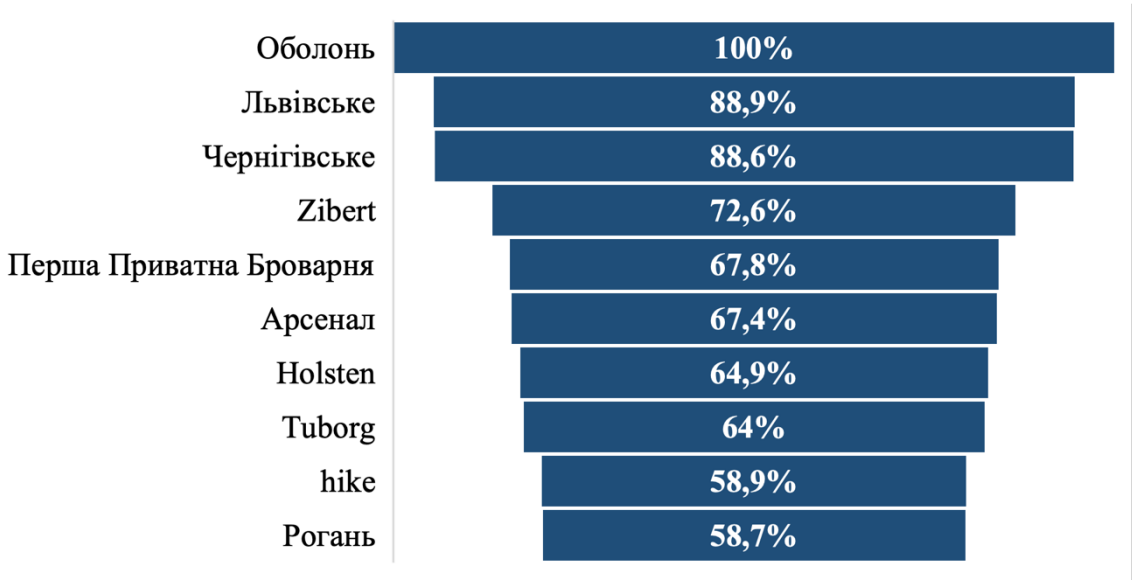

Рисунок 1.4 – Рейтинг топ-10 брендів пива 2023 р.

Джерело: побудовано автором на основі [41].

Даний рейтинг відображає визнання досягнень пивоварів і є підтвердженням їхньої праці у створенні пива високої якості з неперевершеними смаковими характеристиками. З Рисунку 1.4 можна побачити, що перші три місця посіли відомі торгові марки пива:

–«Оболонь» – славиться своїм високим стандартом якості та витонченим смаком. Сам виробником викликає довіру у вітчизняних та зарубіжних споживачів;

–«Львівське» – славиться стародавнім рецептом, що був успадкований від пивоварів минулих епох;

–«Чернігівське» – поєднує класичний смак з інноваційними підходами до виробництва пива, що зробило його популярним серед шанувальників пивного мистецтва.

Вітчизняні пивоварні, згідно рейтингу топ-10 брендів пива 2023 р., зайняли 5 («Перша Приватна Броварня») і 6 («Арсенал») місце в рейтингу, що підтверджує те, що українське пивоваріння виготовляється з використанням тільки натуральних інгредієнтів.

Далі проаналізовано динаміку зміни вартості та обсягу продажу пива за 2017–2021 рр. (див. Рисунок 1.5).

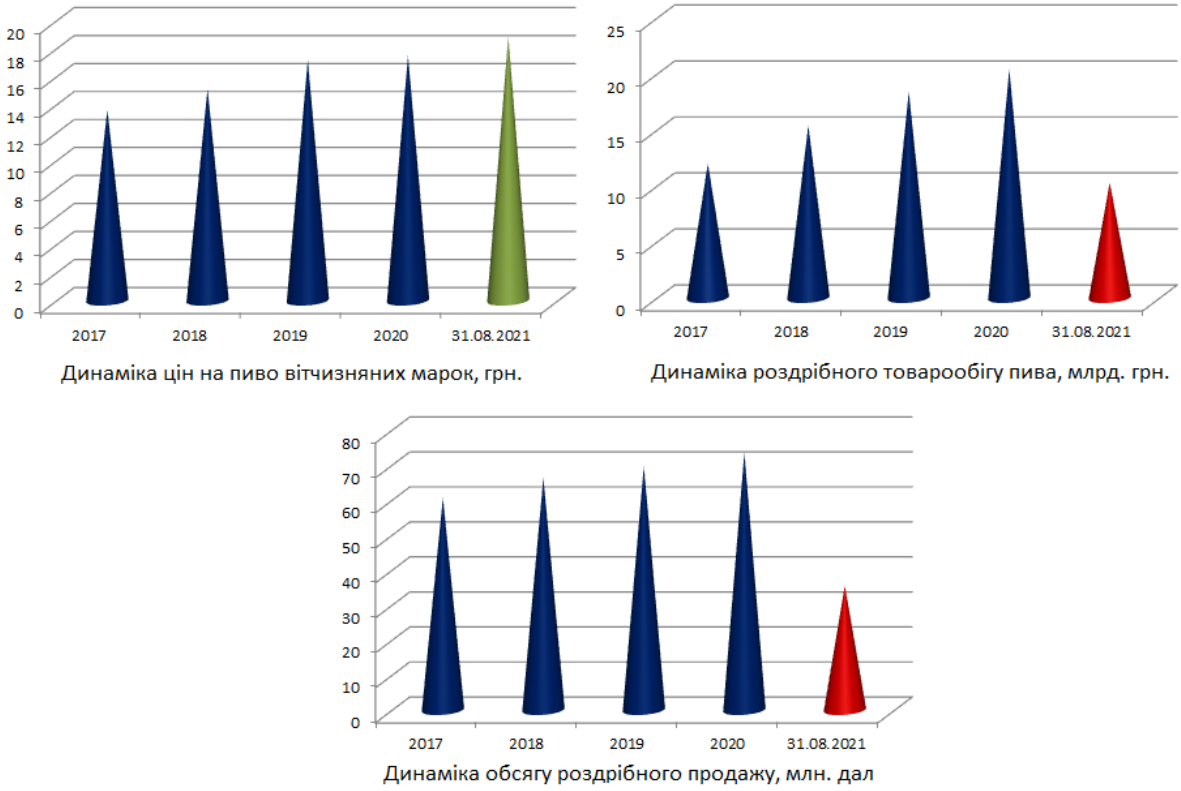

Рисунок 1.5 – Динаміка зміни вартості та обсягу продажу пива за 2017–2021 рр.

Джерело: побудовано автором на основі [61].

З Рисунку 1.5 видно, що у 2019 р. значно зросли обсяги роздрібного продажу пива до 73,5 млн дал. Також у цьому році найбільше зросла вартість українського

пива до 17,19 грн за пляшку в середньому, а роздрібний товарообіг становив 18,4 млрд грн. Це пояснюється тим, що пиво вважають найпопулярнішим напоєм серед українців. Однак, виникнення та поширення COVID-19 по усьому світу з 2020 р. призвело до зниженню обсягів виробництва й продажу пива по Україні. За результатами експертної оцінки генерального директора ПрАТ «Укрпиво» Коренькової Г. за 10 місяців 2020 р. – 155,1 млн дал, або становить 99,6% до аналогічного періоду 2019 р. [22]. Але це не вплинуло на вподобання українців в цілому, протягом аналізованого періоду. Так, у 2021 р. найбільш популярними алкогольними напоями серед опитаних українців залишається пиво (53 %) та вино (47%), про що відповідно відображено на Рисунку 1.6 [50, с. 56].

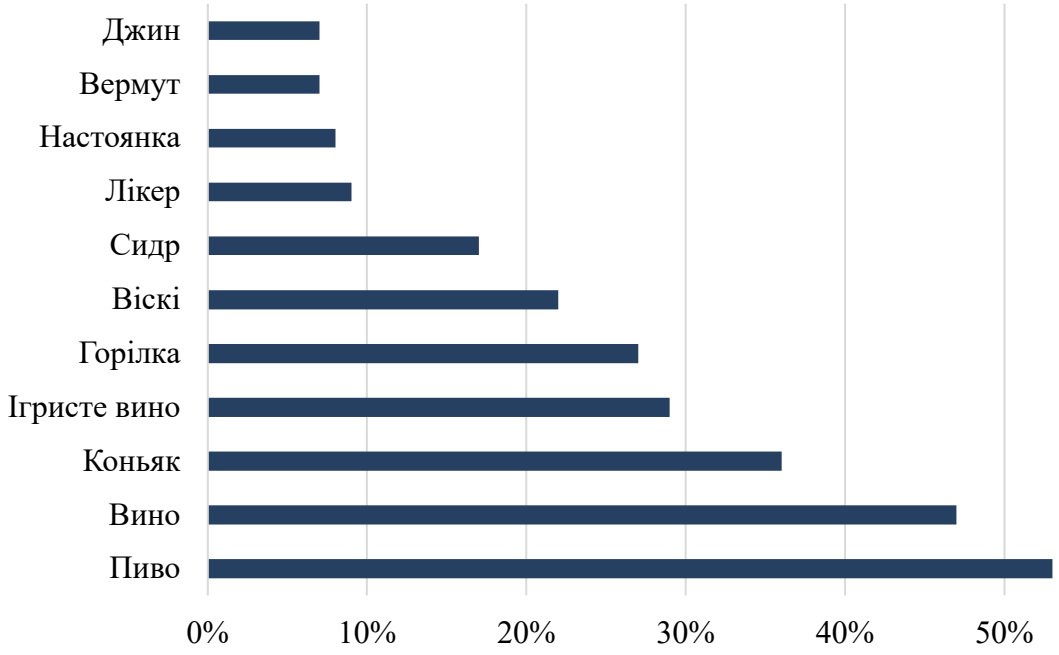

Рисунок 1.6 – Вподобання українців щодо вибору алкогольного напою у 2021 рр.

Джерело: побудовано автором на основі [50, с. 56].

З Рисунку 1.6 можна побачити, що популярність пива серед споживачів в Україні є великою, незважаючи на зниження обсягів виробництва продукту в результаті пандемії. Пиво користується попитом серед усіх груп населення за

статтю, віком, працевлаштуванням та матеріальним становищем. Частка його споживачів серед різних категорій коливається від 46% до 61% (див. Таблиця 1.1).

Таблиця 1.1 Вподобання українців щодо вибору алкогольного напою у 2021 р. згідно їх вікової структури

Вікова структура	Ігристе вино	Вино	Коньяк	Пиво
18-29 років	40%	58%		52%
30-44 років		45%	34%	61%
45-59 років		44%	42%	49%
60 + років		41%	44%	46%

Джерело: побудовано автором на основі [50, с. 56].

Як видно з Таблиці 1.1, смаки українців досить сильно відрізняються залежно від віку та статі. Так, чоловіки крім пива віддають перевагу міцним напоям: коньяку (44%) та горілці (37%). Натомість серед жінок користуються попитом такі напої, як: вино (57%) та ігристе вино (43%). Варто зазначити, що з віком смаки українців незначно змінюються: протягом усього життя вони стабільно споживають пиво та вино. Разом із тим, молодь до 29 років також віддає перевагу ігристому вину, яке з віком замінюється на коньяк. Респонденти з низьким рівнем доходу рідше за інших купують коньяк – лише 30% із них споживають цей напій, тоді як середній рівень споживання в країні сягає 36%. Водночас представники цієї групи частіше за інших обирають ігристе вино [50, с. 56]. У 2022 р. ситуація на вітчизняному ринку пива значно змінилась. Через війну найбільші українські виробники були змушені знизити обсяги виробництва. Так, у січні–березні 2022 р. порівняно з аналогічним періодом 2021 р. виробництво пива в Україні знизилося вдвічі до 17,1 млн дал. Виробництво солоду у першому кварталі становило 32803 тонни, що становить 59,2% до аналогічного періоду 2022 р. [6]. В той же самий час скоротилося споживання пива в цілому серед українців. Так, згідно даних Pro-Consulting, у січні-червні 2022 р. українці купили пива на 6,8 млрд грн, що на 34% менше порівняно з аналогічним періодом 2021

року. Варто також зауважити, що продажі горілки також впали на 53%, вина – на 58%, коньяку – на 66% [19], про що більш детально можна побачити на Рисунку 1.7.

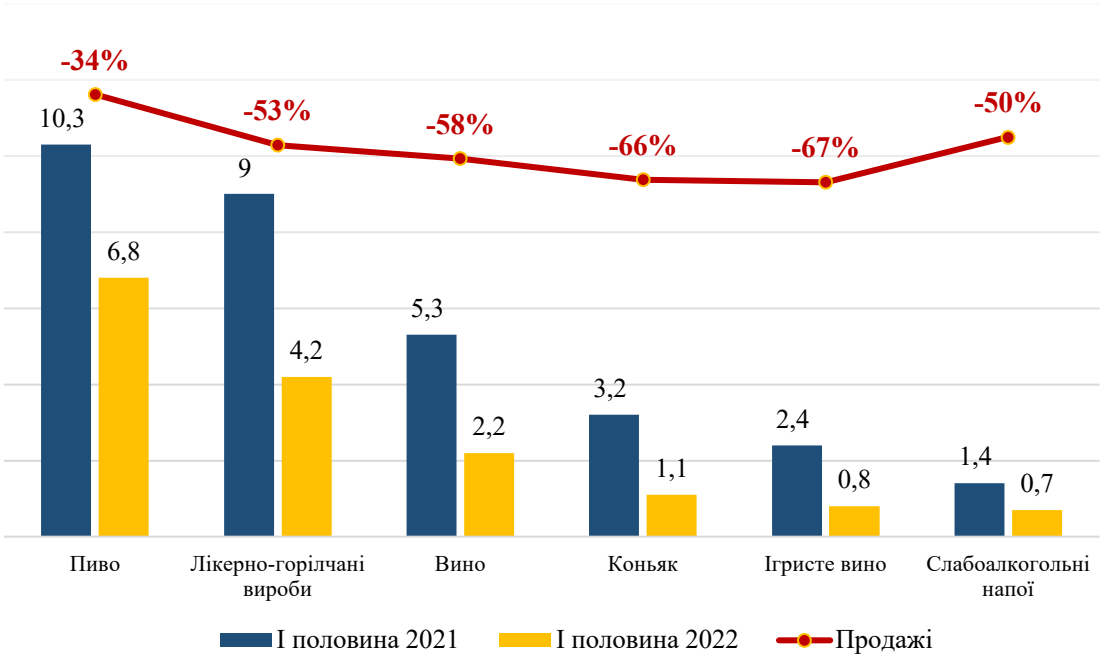

Рисунок 1.7 – Динаміка споживання алкогольних напоїв у січні-червні 2021 – 2022 рр., млрд грн.

Джерело: побудовано автором на основі [30; 32].

З Рисунку 1.7 видно, що в першій половині 2022 р. споживання алкогольних напоїв знизилося, особливо суттєво це простежується у споживані лікерно-горілчаних виробах та пива. Зниження продажів алкогольних напоїв найбільше спостерігається в ігристому вині та коньяку, які знизилися на 67% та 66% відповідно порівняно з І половиною 2021 р. У порівнянні з іншими алкогольними напоями, зниження продажів пива на 34% не було значним. Причинами зниження споживання алкогольних напоїв у 2022 р. є насамперед війна, оскільки велика частина населення виїхала з України, були обмеження в роботі закладів харчування, проблеми з логістикою та багато підприємств призупинили свою діяльність через військові дії. До того ж заборона продажу алкоголю також спричинило негативний вплив на продажі й споживання алкоголю.

Отже, досліджуючи окремі практичні аспекти діяльності підприємств пивоварної галузі було досліджено виробництво пива в Україні у період 2017–1 кв 2023 рр. та динаміку зміни вартості та обсягу продажу пива за 2017–2021 рр.; показано рейтинг топ-10 брендів пива 2023 р.; проаналізовано вподобання українців щодо вибору алкогольного напою в цілому та згідно їх вікової структури у 2021 р.; досліджено динаміку споживання алкогольних напоїв у січні-червні 2021–2022 рр.

РОЗДІЛ 2
ПРАКТИЧНІ ЗАСАДИ ОСОБЛИВОСТЕЙ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ОБОЛОНЬ»

2.1 Історичні аспекти розвитку ПрАТ «Оболонь»

Історія розвитку досліджуваного підприємства розпочинається з 1974 р. Свою назву ПрАТ «Оболонь» отримало не відразу. Слово «Оболонь» походить з часів Київської Русі. Так раніше називались низькі прирічні луки, що стелились в одному із районів Києва – Оболоні [45]. Підприємство офіційно отримало свою назву у 1983 р. Через чверть століття «Оболонь» перетворилося на знаний у світі бренд. Сьогодні люди на п'яти континентах асоціюють «Оболонь» з українським пивом № 1. Тому надзвичайно є цікавим дослідження історичних етапів розвитку ПрАТ «Оболонь». Використавши дані офіційного сайту досліджуваного підприємства та його фінансової звітності за 2018–2022 рр., виокремлено п'ять історичних етапів розвитку ПрАТ «Оболонь»:

I) *з 1974 р. по 1990 р. (заснування)* – у 1974 р. чеські фахівці проводили дослідження та виявили наявність великих запасів м'якої і чистої води в Оболонському районі м. Києва. Тоді радянський уряд поставив завдання, в найближчий час, побудувати завод з розливу мінеральної води. Офіційне відкриття заводу відбулося 12 листопада 1980 р. й було приурочене XXII літнім Олімпійським іграм. З 1983 р. підприємство носить назву «Оболонь». У 1986 р. на базі Київського пивзаводу № 3 було створено об'єднання до якого увійшли Київський та Фастівський пивзаводи. Це дало можливість посилити виробничі потужності підприємства та в 1990 р. розпочати експорту діяльність. Таким чином, в магазинах США з'являється пиво «Russkoye» [45].

II) *з 1991 р. по 1999 р. (росту)* – характеризується такими подіями: в 1992 р. підприємство «Оболонь» першим в Україні стало на шлях приватизації та 27 серпня цього ж року отримало приватизаційне свідоцтво Фонду Держмайна

України № 1. Таким чином, підприємство «Оболонь» стало першим приватним товариством незалежної України [53] та у 1993 р. одержало юридичний статус закритого акціонерного товариства. 1994 р. став для підприємства легендарним. Саме цього року розпочато випуск слабоалкогольного напою «Джин Тонік» продаж якого здійснювався не тільки на території України, але й у Східній Європі. Протягом 1996–1997 рр. ЗАТ «Оболонь» стає співвласником ВАТ «Севастопольський пивобезалкогольний завод», ЗАТ «Бершадський пивокомбінат» та ВАТ «Охтирський пивоварний завод» [45]. Це дозволило підприємству отримати без гарантій уряду кредит від Європейського банку реконструкції та розвитку у 40 млн дол. на фінансування стратегічних програм.

III) *з 2000 р. по 2011 р. (укрупнення)* – характеризується такими подіями: у 2001 р. ЗАТ «Оболонь» вперше в Україні отримує сертифікат згідно стандарту ISO-9001 версії 2000 р. Це дозволило підприємству розпочати випуск безалкогольного напою «Живчик Унік», який замість цукру містить фруктозу. В 2004 р. запущено найбільшу лінію розливу пива в Європі, її потужність склала 110 тис. пляшок на одну годину. Це сприяло тому, що ЗАТ «Оболонь» увійшло до трійки найпотужніших пивоварних заводів Європи. Протягом 2002–2007 рр. підприємство: визнано «Золотою торговою маркою» (2003 р.); увійшло до трійки найпотужніших пивоварень Європейського континенту (2004 р.); перемогло у Всеукраїнському конкурсі на звання «Кращий роботодавець року» в групі підприємств з чисельністю працівників від 1001 до 5000 осіб (2005 р.); визнано одним із кращих платників податків м. Києва (2007 р.). В 2008 році ЗАТ «Оболонь» пройшло сертифікацію, що включає чотири системи управління, а саме: ДСТУ ISO 9001:2001 (Системи управління якістю); ДСТУ ISO 22 000:2007 (Системи управління безпечністю харчових продуктів); ДСТУ ISO 14 001:2006 (Системи екологічного керування); ДСТУ-П OHSAS 18 001:2006 (Системи управління безпекою та гігієною праці) [45]. Це дало можливість підприємства стати лідером серед підприємств харчової промисловості в Україні. А у 2009 р. було відкрито солодовий завод в смт. Чемерівці Хмельницької обл., який з часом

став одним із найсучасніших в Європі. Протягом 2009–2010 рр. в м. Олександрії запроваджено виробництво слабоалкогольних та безалкогольних напоїв в скляній тарі, ПЕТф-пляшках та металевих банках, а також лінію розливу в кеги.

У 2011 р. ЗАТ «Оболонь» змінює форму власності, ставши публічним акціонерним товариством. Molson Coors Brewing Company та ПАТ «Оболонь» оголошують про комерційну співпрацю в Україні. Так на вітчизняному ринку з'явилося легендарне пиво «Carling» [45]. ПАТ «Оболонь» виходить на ринок колерної води з ТМ «Аквабаланс». Розпочато випуск нових сортів пива («Ячмінний колос», «Слава країни», «Оболонь Exclusive»), безалкогольного соковмісного напою «Живчик Вишня» [45].

IV) *з 2012 р. по 2021 р. (лідерства)* – характеризується тим, що у:

–2012 р. – на ринку з'являється новий вид напою «Кола Нова зі смаком лимона» та «Ріо-де-мохіто». Також з'явилися напої у жерстяних банках («Джин-Тонік», «Бренді-Кола» та «Ром-Кола») [45];

–2013 р. – розпочато випуск: коктейлів слабоалкогольних (Віскі Вишня», «Rio»), нового сорту пива «Розливне» під брендом «Оболонь»; розширено лінійку ТМ «Zibert» пивом «Бочкове», лінійку «Beermix» – «Beermix Gin Rio Red» та «Beermix Карамболь»;

–2015 р. – представлено нові мінеральні води: «Збручанська 77», «Прозора» з персиком та зеленим чаєм, «Оболонська» за смаком лимона й апельсина; розпочато виробництво сидру «Ciber» та грінок до пива (снек) «BULBA Grenki»;

–2016 р. – запущено випуск нового бренду «Hardmix Citrus»;

–2017 р. – змінено форму власності шляхом переходу від публічного до приватного акціонерного товариства;

–2018 р. – розпочато випуск нових сортів пива: «Zibert Біле», «Premium Extra Brew», «Оболонь Київське Розливне», «Obolon Zhygulivske Export»;

–2019 р. – розпочало налив лінійки крафтових лимонадів «Lemonissimo Lemonata», випустило новинку «Obolon Hardmix X-CAN» [45];

–2020 р. – ПрАТ «Оболонь» першим в Україні започаткувало випуск слабоалкогольних напоїв нової для ринку категорії «хард зельцер»;

–2021 р. – ПрАТ «Оболонь» зайняло близько 20% частини вітчизняного ринку пива. Згідно даних Euromonitor, дохід у 2021 р. складав 6 млрд грн.

V) *з 2022 р. по даний час (кризи)* – характеризується тим, що 24 лютого 2022 р. Російська Федерація розпочала військове вторгнення в Україну. Внаслідок цього фінансове становище ПрАТ «Оболонь» характеризувалось складними показниками. Підприємство відчувало дефіцит оборотного капіталу і ліквідності, у той же час, коли рахунки, не оплачені клієнтами, збільшувались. Тому для покращення ситуації, яка склалася було запущено благодійну NFT Акцію з використанням токен (компактний пристрій у вигляді USB-флешки, призначений для забезпечення інформаційної безпеки користувача, віддаленого доступу до інформації та використовується для ідентифікації його власника) [59] наприкінці травня 2022 р., прив'язаний до унікальних етикеток пива. Акція була проведена в інших країнах з метою допомоги Україні, накопичення фондів для оплати праці персоналу та можливості створення запасу питної води [60].

Отже, вивчення історичних аспектів розвитку ПрАТ «Оболонь» дало можливість виокремити п'ять етапів розвитку підприємства: 1) заснування (з 1974 р. по 1990 р.); 2) росту (з 1991 р. по 1999 р.); 3) укрупнення (з 2000 р. по 2011 р.); 4) лідерства (з 2012 р. по 2021 р.); 5) кризи (з 2022 р. по даний час). Такий підхід дає можливість чітко відслідкувати усі події в розвитку підприємства.

2.2 Фінансово-економічна характеристика ПрАТ «Оболонь»

ПрАТ «Оболонь» знаходиться в м. Києві, вул. Богатирська, 3. Підприємство здійснює свою діяльність керуючись Конституцією України [21], Цивільним кодексом України [57], Господарським кодексом України [9], Законом України «Про акціонерні товариства» [37], Законом України «Про ринки капіталу та

організовані товарні ринки» [40] та інших нормативних актів, чинних на території України.

ПрАТ «Оболонь» на сьогодні є дуже потужною корпорацією, яка за рахунок своїх підрозділів та ефективної діяльності широко просуває власну продукцію як на вітчизняному ринку, так і за його межами (див. Таблицю Б1 Додатку Б). Управління самою корпорацією здійснюється на основі змішаної структури управління, яка включає елементи матричної та лінійної (див. Рисунок 2.1).

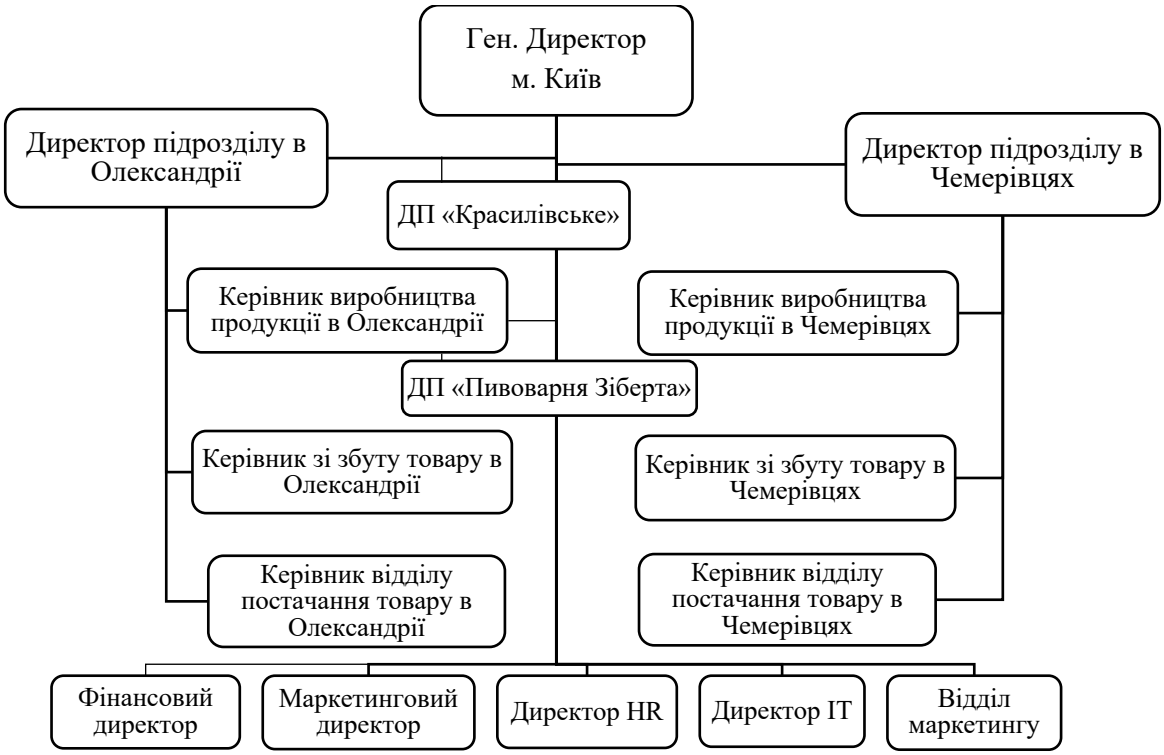

Рисунок 2.1 – Структура управління ПрАТ «Оболонь»

Джерело: розраховано автором на основі [45].

Основними видами продукції ПрАТ «Оболонь» є пиво, мінеральна вода, прохолоджувальні та слабоалкогольні напої [44] (див. Рисунок 2.2).

Як видно з Рисунку 2.2, досліджуване підприємство зосереджувало свою основну діяльність протягом аналізованого періоду на виробництві пива. За 2018–2022 років таке виробництво в середньому займало 59,3% всього продуктового портфеля ПрАТ «Оболонь». Останніми роками досліджуване підприємство займало третє місце у рейтинговому списку з виробництва пива на вітчизняному

ринку [42], на нього припадало 62% від усього експорту українського пива. Ця обставина зробила ПрАТ «Оболонь» найбільшим експортером пива в Україні [66].

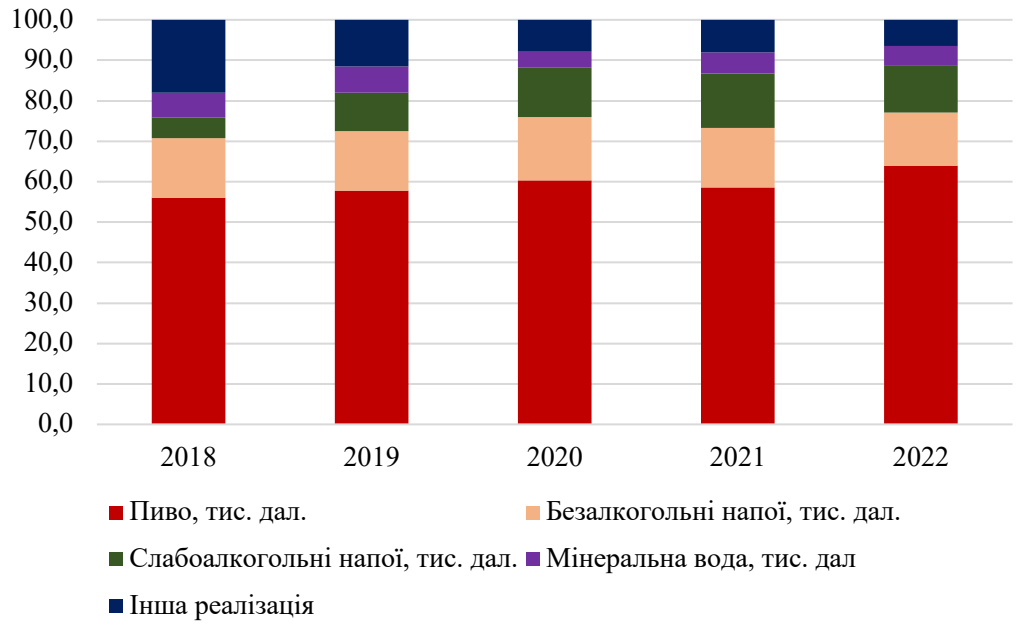

Рисунок 2.2 – Структура і динаміка продуктового портфеля ПрАТ «Оболонь» протягом 2018–2022 років, %

Джерело: розраховано автором на основі [44].

Сьогодні, ПрАТ «Оболонь» хоча й не входить до жодної міжнародної групи, однак продукція підприємства доступна у 52 країнах світу. Станом на 2020 р. досліджуване підприємство розпочало реалізацію своєї продукції на 9 нових ринках. Це дало можливість йому заключити договірні відносини з 19 новими партнерами з Австралії, Азії, Африки та Латинської Америки [44]. Тепер можна перейти до більш детального вивчення обсягів реалізації продукції ПрАТ «Оболонь» за 2018–2022 років (див. Рисунок 2.3).

Як видно з Рисунку 2.3, за період 2018–2022 років обсяги реалізації пива займали найбільшу частку серед інших видів продукції підприємства. Також варто зазначити, що обсяги реалізації даного виду продукції значно зросли за аналізований період. Обсяги реалізованих безалкогольних напоїв займали друге

місце в загальному обсязі реалізованої продукції ПрАТ «Оболонь» протягом досліджуваного періоду.

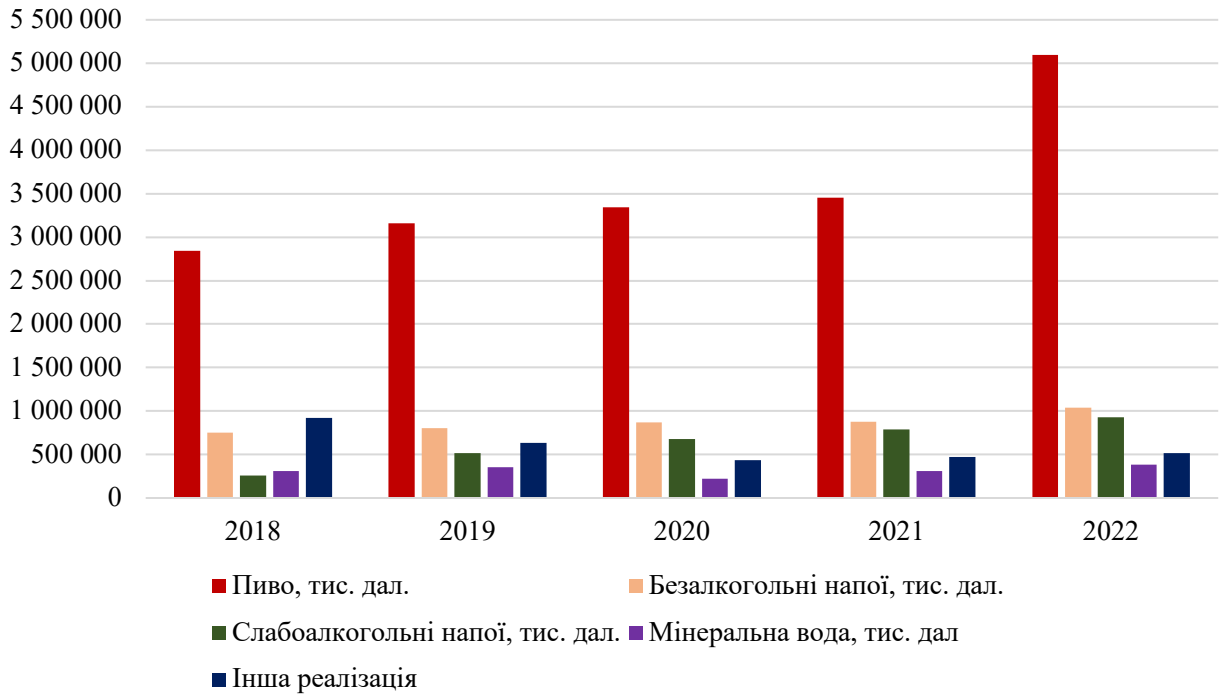

Рисунок 2.3 – Динаміка обсягів реалізованої продукції ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 років, тис. грн.

Джерело: розраховано та побудовано автором на основі [44].

Що ж стосується обсягів реалізації слабоалкогольних напоїв, то варто зауважити, що за 2018–2022 рр. вони зросли з 260 758 тис. грн у 2018 р. до 928 091 тис. грн у 2022 р. У обсягах реалізації мінеральної води простежується трохи протилежна тенденція. Так, якщо у 2019 р. обсяги реалізації сягали 352 398 тис. грн, то у 2020 р. тільки 222 781 тис. грн. Проте у 2022 р. обсяги реалізації мінеральної води покращилися і сягали вже 383 424 тис. грн. Слід також зазначити, що навіть в період пандемії та війни обсяги реалізації головних видів продукції ПрАТ «Оболонь» загалом продовжували зростати.

Далі можна проаналізувати динаміку та структуру доходів ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн (див. Таблиця 2.1) [44]. Як видно з даних Таблиці 2.1, загальна сума доходів ПрАТ «Оболонь» з 2018 р. по 2022 р. зросла на 3 509

548 тис. грн. Це свідчить про те, що ПрАТ «Оболонь» збільшило свої виробничі потужності протягом досліджуваного періоду. Найбільш питому вагу у загальній структурі доходів займав чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).

Таблиця 2.1 Динаміка та структура доходів ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн.

Показники	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5 078 764	5 466 148	5 549 706	5 986 592	8 649 174
Інші операційні доходи	85 301	50 572	74 094	128 230	19 467
Дохід від участі в капіталі	0	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	4 259	280	338 280	174	15 956
Інші доходи	6 725	216 198	15 776	32 680	0
Разом	5 175 049	5 733 198	5 977 856	6 147 676	8 684 597

Джерело: побудовано автором на основі [44].

Інші операційні доходи займали теж значну питому вагу у загальній структурі доходів, їх динаміка характеризується позитивними показниками, хоча у 2022 р. вони суттєво знизилися. Що ж стосується інших фінансових доходів, то їх динаміка була досить неоднозначною. Так, якщо у 2019 р. їх сума була 280 тис. грн, то у 2020 р. – 338 280 тис. грн, а у 2021 р. знову значно скоротилася і становила 174 тис. грн. Таким чином, з проведеного аналізу можна зауважити, що основну частку доходів на ПрАТ «Оболонь» формує виручка від продажу продукції. На другому місці – інші операційні доходи.

Тепер можна зробити аналіз динаміки та структури витрат ПрАТ «Оболонь» (див. Таблиця 2.2).

Таблиця 2.2 Динаміка та структура витрат ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн.

Показники	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-4 292 370	-4 277 833	-4 070 109	-4 877 463	-5 751 536
Адміністративні витрати	-303 955	-337 100	-361 150	-423 695	-470 629
Витрати на збут	-675 489	-661 989	-719 636	-790 218	-684 010
Інші операційні витрати	-20 451	-20 110	-6 593	-18 439	-53 606
Фінансові витрати	-275 269	-31 021	-255 444	-188 451	-128 689
Інші витрати	-6 725	-216 198	-238 394	0	-150 513
Разом	-5 574 259	-5 544 251	-5 651 326	-6 298 266	-7 238 983

Джерело: побудовано автором на основі [44].

Як видно з даних Таблиці 2.2, найбільшу питому вагу в структурі витрат ПрАТ «Оболонь» займала собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг). Другими за питомою вагою були витрати на збут. Впродовж 2018–2022 рр. адміністративні витрати займали також досить вагоме місце в загальній структурі витрат ПрАТ «Оболонь» та характеризувались поступовими темпами зростання. Що ж стосується фінансових витрат, то вони також займали вагому частку в загальній структурі витрат ПрАТ «Оболонь». Інші операційні витрати, до яких варто віднести собівартість реалізованих виробничих запасів, штрафи, витрати пов’язані з утриманням об’єктів соціально-культурного призначення, адміністративні відрахування займали незначну частку в загальній структурі витрат досліджуваного підприємства, особливо це простежується у 2020 р.

Отже, можна підсумувати, що протягом 2019–2020 рр. та 2022 р. доходи ПрАТ «Оболонь» перевищували його витрати. У 2018 р. та 2021 р. простежується дефіцит фінансових ресурсів, що призвело до збитковості досліджуваного підприємства у ці періоди.

2.3 Оцінка інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь»

Вивчивши історичні аспекти розвитку досліджуваного підприємства та дослідивши його фінансово-економічну характеристику, можна провести оцінку інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь». Здійснивши огляд літературних джерел [1], [18], [47] наштовхуєшся на те, що кожен дослідник вбачає свої способи оцінки інвестиційної діяльності підприємств. Вибір конкретного способу залежить від сфери, в якій функціонує підприємство, хоча є певні етапи, які притаманні кожному способу, це: вивчення загальної характеристики підприємства; географічного розташування; місця підприємства в галузі; структури доходів та витрат; структури продуктового портфелю. З огляду на зазначене, необхідно розробити власний алгоритм оцінки інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі, який буде включати ті етапи, що притаманні для кожного способу та етапи, що дадуть можливість більш глибше оцінити інвестиційну привабливість підприємств пивоварної галузі (див. Рисунок 2.4).

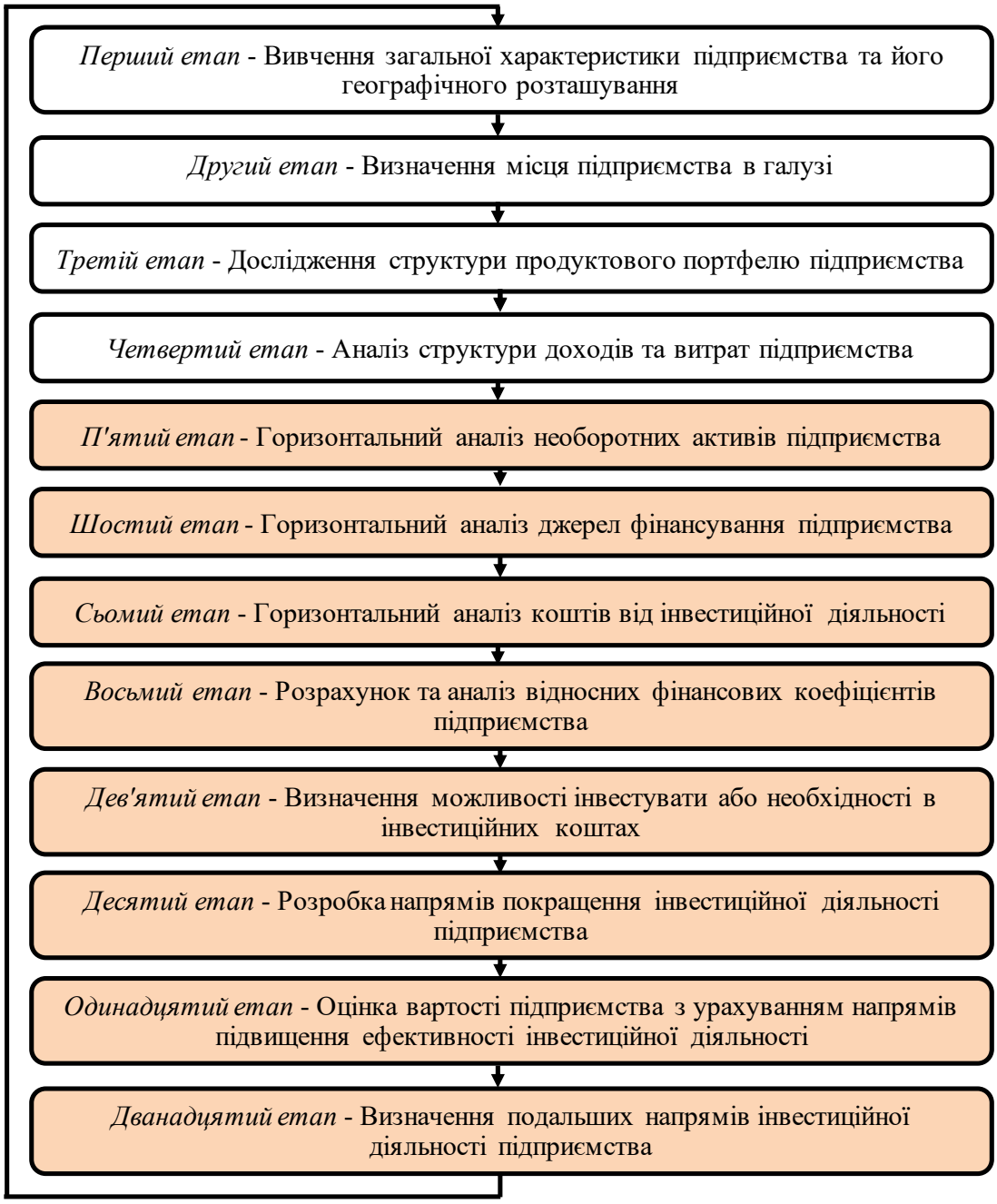

Рисунок 2.4 – Алгоритм оцінки інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі

Джерело: запропоновано та побудовано автором.

На Рисунку 2.4 видно запропонований алгоритм, який включає дванадцять послідовних етапів, що дають можливість дослідити історичні аспекти розвитку підприємства, його місце на ринку, головні види продукції, проаналізувати його фінансовий стан та визначити можливість підприємства інвестувати власні кошти

або ж надійності інвестування в нього. З огляду на те, що перших чотири етапи вже досліджено в пунктах 1.3, 2.1 та 2.2, тому вбачається за необхідне розпочати оцінку інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь» згідно запропонованого алгоритму з п'ятого етапу. Для того щоб проаналізувати необоротні активи досліджуваного підприємства можна використати Консолідований баланс ПрАТ «Оболонь» за 2018–2022 рр. (див. Таблицю В1 Додатку В, Таблицю Г1 Додатку Г, Таблицю Д1 Додатку Д, Таблицю Е1 Додатку Е, Таблицю Ж1 Додатку Ж) (див. Таблиця 2.3).

Таблиця 2.3 Горизонтальний аналіз необоротних активів ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн.

Показники	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.	Відхилення 2022 р. від 2018 р.	
						абсол. знач.	у %
Нематеріальні активи	6857	6026	4686	4245	3523	-3334	-48,6
Незавершені капітальні інвестиції	20201	18141	11272	63759	109875	89674	443,9
Основні засоби	4867736	4611402	4352291	4067871	3814672	-1053064	-21,6
Інші фінансові інвестиції	109397	57581	18542	18747	18773	-90624	-82,8
Всього	5004191	4693150	4386791	4154622	3946843	-1057348	-21,1

Джерело: розраховано та побудовано автором на основі [44].

Як видно з Таблиці 2.3, спостерігався спад величин нематеріальних активів, основних засобів та інших фінансових інвестицій ПрАТ «Оболонь» у 2022 р. порівняно з 2018 р. на 48,6%, 21,6% та 82,8% відповідно. В той же час простежувалося зростання величин незавершених капітальних інвестицій на 443,9%. Загальна сума необоротних активів ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр. зменшилась на 1 057 348 тис. грн.

Наступним етапом є горизонтальний аналіз джерел фінансування ПрАТ «Оболонь». Для цього можна використати Консолідований баланс ПрАТ

«Оболонь» за 2018–2022 рр. (див. Таблицю В1 Додатку В, Таблицю Г1 Додатку Г, Таблицю Д1 Додатку Д, Таблицю Е1 Додатку Е, Таблицю Ж1 Додатку Ж) (див. Таблиця 2.4).

Таблиця 2.4 Горизонтальний аналіз джерел фінансування ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн.

Показники	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.	Відхилення 2022 р. від 2018 р.	
						абсол. знач.	у %
Власний капітал	2082548	2336100	2673996	2542672	3665011	1582463	76,0
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1297478	867166	1020282	1066323	986405	-311073	-24,0
Поточні зобов'язання і забезпечення	2730123	2653830	2194780	2184448	1403780	-1326343	-48,6
Баланс	6110149	5857096	5889058	5793443	6055196	-54953	-0,9

Джерело: розраховано та побудовано автором на основі [44].

Як видно з Таблиці 2.4, власний капітал ПрАТ «Оболонь» протягом 2018–2022 рр. зріс на 76%, що є позитивним моментом в діяльності досліджуваного підприємства. Зменшилися поточні зобов'язання і забезпечення на 48,6%, а довгострокові зобов'язання і забезпечення також зменшилися на 61,7%. Це означає, що ПрАТ «Оболонь» використовувало в своїй діяльності переважно власні кошти. Загалом баланс ПрАТ «Оболонь» незначно спав протягом досліджуваного періоду на 0,9%.

Сьомим етапом є горизонтальний аналіз коштів від інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь». Для цього можна використати Звіт про рух грошових коштів підприємства за 2018–2022 рр. (див. Таблицю В3 Додатку В, Таблицю Г3 Додатку Г, Таблицю Д3 Додатку Д, Таблицю Е3 Додатку Е, Таблицю Ж3 Додатку Ж) (див. Таблиця 2.5).

Таблиця 2.5 Горизонтальний аналіз коштів від інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн.

Показники	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.	Відхилення 2022 р. від 2018 р.	
						абсол. знач.	у %
Надходження від реалізації ФІ	411591	89457	53217	0	0	-411591	-100,0
Надходження від реалізації НА	7444	20405	4484	7772	7007	-437	-5,9
Надходження від отриманих відсотків	2043	1	0	3	3	-2040	-99,9
Надходження від отриманих дивідендів	0	0	0	0	0	0	0
Інші надходження	900	3830	30	(12900)	0	-900	-100,0
Витрачання на придбання ФІ	(7)	0	(37)	(218)	(26)	-19	271,4
Витрачання на придбання НА	(156988)	(109944)	(112073)	(206388)	(156636)	352	-0,2
Чистий рух коштів від ІД	265720	3749	(54379)	(211731)	(149652)	-415372	-156,3

Джерело: розраховано та побудовано автором на основі [44].

Як видно з Таблиці 2.5, у 2021 р. та 2022 р. ПрАТ «Оболонь» не отримувало надходження від реалізації фінансових інвестицій, а найбільше ці надходження були зафіксовані у 2018 р. та склали вони 411 591 тис. грн. В свою чергу, надходження від реалізації необоротних активів зростали протягом 2018–2019 рр., хоча у 2020 р. вони знизилися до 4 484 тис. грн. Проте загалом протягом 2018–2022 рр. вони знизилися на 5,9%. Надходження від отриманих відсотків та дивідендів протягом 2018–2022 рр. були відсутніми. Що ж стосується витрат, то у 2021 р. зросло витрачання на придбання фінансових інвестицій, а обсяг витрачання на придбання необоротних активів навпаки зменшувався.

Наступним кроком є восьмий етап – розрахунок та аналіз відносних фінансових коефіцієнтів ПрАТ «Оболонь». Для розрахунку можна використати

Консолідований баланс (див. Таблицю В1 Додатку В, Таблицю Г1 Додатку Г, Таблицю Д1 Додатку Д, Таблицю Е1 Додатку Е, Таблицю Ж1 Додатку Ж) та Консолідований звіт про фінансові результати (див. Таблицю В2 Додатку В, Таблицю Г2 Додатку Г, Таблицю Д2 Додатку Д, Таблицю Е2 Додатку Е, Таблицю Ж2 Додатку Ж) (Табл. 2.6).

Таблиця 2.6 Аналіз відносних фінансових коефіцієнтів ПрАТ «Оболонь» за період 2018–2022 рр., тис. грн.

Показники	2018 р.	2019 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.	Відхилення 2022 р. від 2018 р.	
						абсол. знач.	у %
Коефіцієнт фінансової автономії	0,34	0,4	0,45	0,44	0,61	0,27	79,4
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,54	0,55	0,63	0,62	0,77	0,23	42,6
Коефіцієнт фінансової залежності	2,93	2,51	2,2	2,28	1,65	-1,28	-43,7
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-0,78	-0,64	-0,26	-0,21	0,19	0,97	-124,4
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними коштами	-2,64	-2,03	-1,14	-0,98	-0,13	2,51	-95,1
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,01	0,01	0,01	0,01	0,11	0,1	1000,0
Коефіцієнт загальної ліквідності	0,41	0,44	0,68	0,75	1,5	1,09	265,9
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,14	0,15	0,22	0,27	0,69	0,55	392,9
Чистий оборотний капітал, тис. грн	-1624179	-1489898	-692527	-545641	704559	2328738	-143,4

Джерело: розраховано та побудовано автором на основі [44].

Як видно з Таблиці 2.6, коефіцієнт фінансової автономії, в цілому протягом 2018–2022 рр., характеризується позитивними показниками, окрім 2018 р., де зазначений коефіцієнт мав незначні відхилення від норми 0,4–0,6. Це вказує на те, що підприємство протягом цього року було залежним від позикового капіталу. У 2019–2022 рр. його значення було найбільшим і знаходилося в межах норми. Це свідчить про те, що всі зобов'язання протягом останніх років ПрАТ «Оболонь» могло перекрити власними коштами.

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає здатність досліджуваного підприємства бути платоспроможним в довгостроковій перспективі. Згідно розрахункових даних у 2018 р. його значення було трохи нижче встановленої норми (0,6–0,9) й підтверджує ще раз той факт, що ПрАТ «Оболонь» у цей рік було збитковим. Але в цілому цей показник характеризується позитивними значеннями, що зросли на 0,23.

Коефіцієнт фінансової залежності найбільше зріс у період збитковості ПрАТ «Оболонь» й показує, те що у 2018 р. на 1 грн активів припадало 2,93 грн зобов'язань, а у 2021 р. – 2,28 грн. У 2022 р. значення вказаного коефіцієнта є найменшими, це свідчить про його фінансову стійкість. Коефіцієнт маневреності власного капіталу ПрАТ «Оболонь» характеризується низькими значення, тобто власні кошти лише частково відволікаються на фінансування необоротних активів, проте у 2022 р. цей показник покращився. Значення коефіцієнта забезпечення власними оборотними коштами не відповідають нормативному значенню та свідчать про значну фінансову залежність ПрАТ «Оболонь» від зовнішніх кредиторів. Коефіцієнт абсолютної ліквідності протягом 2018–2021 рр. не відповідав нормативу від 0,1 до 0,2. Це говорить про те, що підприємство не здатне було негайно погашати свої боргові зобов'язання. Але вже у 2022 р. спостерігається покращення значення коефіцієнта, яке становило 0,11.

Значення коефіцієнта загальної ліквідності відповідають нормі від 1 до 3 тільки у 2022 р. Це означає, що ПрАТ «Оболонь» мало достатньо ресурсів, які сформувалися за рахунок власних коштів та які можуть бути використані для

погашення поточних зобов’язань. В інші роки значення коефіцієнта не відповідало нормі. Коефіцієнт швидкої ліквідності відповідав нормативу від 0,5 до 1 у 2022 р., тобто на кожну гривню поточних зобов’язань припадало лише 0,69 грн високоліквідних оборотних активів. Чистий оборотний капітал ПрАТ «Оболонь» протягом досліджуваного періоду зменшився та характеризувався від’ємними значення. Це говорить про те, що підприємство не мало достатнього обсягу власного оборотного капіталу. Проте у 2022 р. можна побачити як цей показник вже є позитивним для підприємства. Отже, з огляду на проведений аналіз можна сказати, що ПрАТ «Оболонь» краще знайти інвесторів, які спроможні будуть інвестувати в нього кошти, що сприятимуть його розвитку.

Наступними етапами здійснення оцінки інвестиційної діяльності досліджуваного підприємства є розробка напрямів покращення інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь» та оцінка його ринкової вартості. Цьому питанню буде присвячено Розділ 3 кваліфікаційної роботи.

РОЗДІЛ 3
УДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «ОБОЛОНЬ»

3.1 Напрями підвищення інвестиційної привабливості ПрАТ «Оболонь»

Сьогодні суб'єкти господарювання, в тому числі і ПрАТ «Оболонь» зіштовхнулися з надзвичайно складними умовами ведення бізнесу. Через військові дії зруйновано тисячі будинків, об'єктів цивільної та критичної інфраструктури, більшість підприємств припинили свою діяльність. Все це ставить перед кожним суб'єктом господарювання та країною в цілому ще одне завдання – потрібно пройти не лише важкий шлях до перемоги, а й шлях післявоєнного відновлення. Причому вже зараз, під час війни, потрібно планувати, як це буде і за рахунок чиєї фінансової допомоги та інвестицій [48].

Згідно розробленого першого глобального проєкту відновлення України, який було представлено на міжнародній конференції у швейцарському Лугано, Україна потребує понад 750 млрд доларів, де з них 250 млрд доларів – це приватні інвестиції. Саме ці кошти, будуть направлені на різні інвестиційні проєкти, які сприятиму розвитку не тільки суб'єктів господарювання, але й держави в цілому. Деякі кроки вже цьому напрямі зроблено, про що більш детально розповідалося в п. 1.2 при розгляді інвестиційної карти. Тому сьогодні вкрай важливо ПрАТ «Оболонь» слідувати державним напрямам, що сприятимуть відбудові та соціально-економічному розвитку України.

В своїй діяльності ПрАТ «Оболонь» притримується політики збереження трудових ресурсів, незалежно від умов, що виникають. Тому вкрай важливо розробити такі напрями удосконалення діяльності підприємства, які б сприяли його соціально-економічному розвитку та приваблювали інвесторів. Переглянувши стратегію діяльності ПрАТ «Оболонь», головними напрями в цьому напрямі можуть стати:

–запровадження в діяльність ПрАТ «Оболонь» системи повернення депозитної тари;

–розроблення інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка».

Тепер можна розглянути запропоновані напрями більш детально.

Багато дослідників вважають, що схеми повернення депозитів є головними при знаходженні різних способів скорочення виробництва відходів одноразової тари, особливо, що стосується харчових продуктів та різних видів напоїв. Механізм такої системи є надзвичайно простим. Він полягає в тому, щоб мотивувати споживачів повертати порожні пляшки за невелику доплату в торгівельних центрах продажу товару. При цьому передбачається, що ця сума коштів, як доплата буде повернена споживачеві при здачі порожньої тари у відповідних місцях. Рішення є безпрограшним для всіх, але варто зауважити, що його не завжди було легко реалізувати [69].

Більшість схем повернення депозиту в Європі було введено понад десять років тому. Однак, перша в світі схема повернення депозитів була запроваджена в 1970 р. в Британській Колумбії, (Канада), а перша в Європі – у Швеції в 1984 р. Однією з найкращих у світі вважається система повернення депозиту в Литві, яка була запущена в 2016 р. Завдяки їй за перший рік повертається 70% контейнерів для напоїв, а за другий рік – 90% [69].

Сьогодні, системи повернення депозитів уже діють у 10 європейських країнах, а ще 12 країн проголосували за законодавчі акти щодо запровадження подібних схем до 2022 або 2023 рр. Дев’ять країн обговорюють, який тип депозитної системи прийняти та як її слід організувати. Лише Чехія, Болгарія та Італія ще не почали дискусію щодо впровадження DRS на своїй території [69]. Відповідно до звіту Global Deposit Book, опублікованого в грудні 2020 р. брюссельським аналітичним центром Reloop Platform, коли схему повернення депозитів буде запроваджено в цих додаткових країнах, приблизно половина мільярд людей у найрозвиненіших країнах світу отримають можливість отримати винагороду за повернення пластикової, скляної чи металевої тари [31].

Таким чином, схема повернення депозитної тари – це система, згідно якої споживачі платять додаткову суму за саму тару, а згодом мають можливість її повернути в одному з торгівельних центрів чи іншому місці, де є можливість здачі (див. Рисунок 3.1).

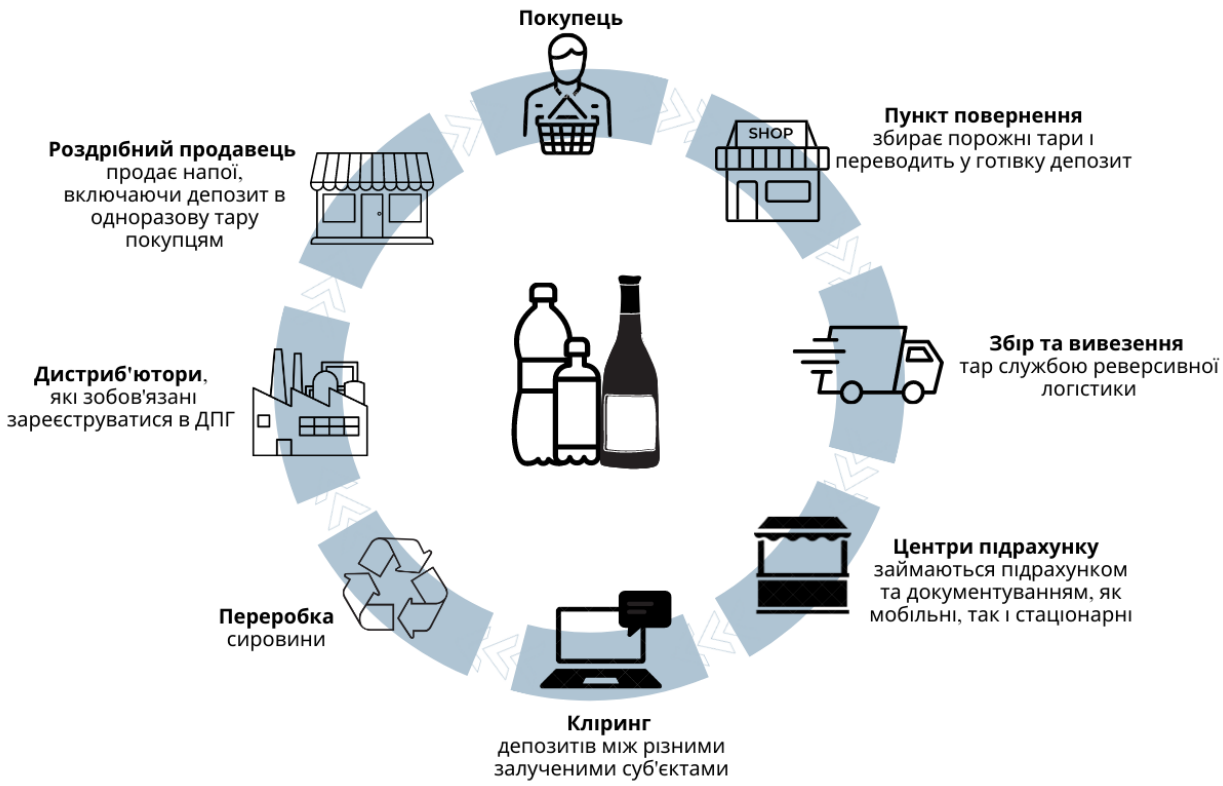

Рисунок 3.1 – Приклад роботи системи повернення депозиту

Джерело: побудовано автором на основі [65].

З Рисунку 3.1 видно, що кінцевий споживач фінансово мотивований для участі в системі. Збирання тари та повернення заставних коштів в торгових точках може здійснюватися вручну або за допомогою автоматів. Такі автомати є більш вартісним варіантом, але вони мають велику перевагу – можуть зчитувати штрих-код з тари, щоб сортувати її за маркою, типом матеріалу і кольором.

Система повернення депозитної тари, окрім позитивних характеристик має ще й не негативні, про що більш детально відображено на Рисунку 3.2.

Рисунок 3.2 – Позитивні та негативні характеристики системи повернення депозиту

Джерело: побудовано автором на основі [56].

В Україні у 2021 р. було запущено пілотний проєкт «Агро Варта» з утилізації тари з-під засобів захисту рослин [5], ініціаторами якого стали провідні світові виробники ЗЗР. Що ж стосується системи повернення депозитної тари від напоїв, то її поки не було запроваджено. Поряд з тим, варто зауважити, що така спроба була двічі:

–у 2016 р. – було зареєстровано проєкт Закону України «Про систему збору та утилізації тари» від 28.12.2016 р. № 5614. На жаль, даний документ так і залишився проєктом;

–у лютому 2022 р. шляхом подання електронної петиції до Офіційного інтернет-представництва Президента України [7]. Однак, через малу кількість підписів вона не була розглянута.

З огляду на зазначене, така система повернення депозитної тари може працювати в ПрАТ «Оболонь» за рахунок включення незначної суми депозиту до ціни продукції. Такий депозит буде повертатись споживачеві при поверненні порожньої тари (див. Рисунок 3.3).

Рисунок 3.3 – Структурна схема системи повернення депозитної тари від пива «Оболонь Світле» торгової пивної марки «Оболонь»

Джерело: запропоновано та побудовано автором.

Далі можна привести практичний розрахунок впровадження системи депозитної тари на ПрАТ «Оболонь» на прикладі пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л.

Згідно статистичних даних вартість фандомату складає від 3000-7000 дол. США [56]. Можна припустити, що для початку, ПрАТ «Оболонь» потрібно закупити 7500 фандоматів. В такому випадку на їх придбання потрібно приблизно

30000000 дол США. Тепер можна зробити економічне обґрунтування запропонованої системи (див. Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1 Економічне обґрунтування впровадження системи повернення депозитної тари від товарної марки пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л на ПрАТ «Оболонь»

Період	Середня ціна пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л, грн (до)	Середня ціна пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л, грн (після)	Обсяг виготовлення пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л, тис. шт.	Чистий дохід від реалізації пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л (до), тис. грн	Чистий дохід від реалізації пива 0 «Оболонь» безалкогольне, світле, фільтроване 0,4% 0,5 л (після), тис. грн	Економічний ефект
2018	18	22	15	270	330	60
2019	20	24	20	400	480	80
2020	23	27	23	529	621	92
2021	25	29	20	500	580	80
2022	30	34	35	1050	1190	140

Джерело: розраховано автором.

Як видно з Таблиці 3.1, запровадження системи повернення депозитної тари від напоїв має надзвичайно важливе значення. У випадку її введення ще з 2018 р., це б дало можливість ПрАТ «Оболонь» збільшити свій чистий дохід від реалізації продукції на 60 тис. грн у 2018 р., 80 тис. грн у 2019 р., 92 тис. грн у 2020 р., 80 тис. грн у 2021 р., 140 тис. грн у 2022 р. В той же час, загальний економічний ефект від впровадження системи повернення депозитної тари за 2018–2022 рр. становив 452 тис. грн.

Проведений розрахунок дає підстави розробити приклад заявки, яку ПрАТ «Оболонь» може подати на сайті інтерактивної інвестиційної карти України (див. Таблиця 3.2).

Таблиця 3.2 Заявка на пілотний проєкт «Система повернення депозитної тари від напоїв»

Назва проєкту	Пілотний проєкт «Система повернення депозитної тари від напоїв»
Ініціатор проєкту	ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Інвестиційні можливості	Проєктне фінансування, прямі інвестиції
Статус проєкту	Проєктна пропозиція
Економічний сектор	Управління тарою
Сума інвестицій в USD	30000000 доларів США
Інформація про інвестиційний проєкт	Пропонується при купівлі тари (скляних, пластикових пляшок та алюмінієвих банок) стягувати заставу (наприклад у розмірі 4 грн), яку можна буде повернути у пунктах прийому. Після цього тару можна повторно використовувати. Дана практика вже прийнята в багатьох країнах Європи та світу, найбільш підходящий для нас приклад – це країни Прибалтики, в яких ця реформа була запроваджена нещодавно. Це допоможе призупинити зростання кількості сміття, збільшити зацікавленість населення у сортуванні відходів та покращити стан навколишнього середовища.
Фото проєкту (якщо є)	
Будь-яка додаткова релевантна інформація про проєкт	
Згода на публікацію та гарантії:	
○ *Я надаю згоду на збирання, зберігання, та публікацію інформації про інвестиційний проєкт, зазначений у цій формі, Європейською Бізнес Асоціацією (ідентифікаційний номер 31811085, Україна) та/або Global Business for Ukraine Verein (ідентифікаційний номер CHE-132.123.452, Швейцарія). Я підтверджую, що використання (в тому числі) публікація зображень та інформації, наданих шляхом відправки цієї форми, не призведе до порушення будь-яких зобов'язань про конфіденційність (в тому числі, не становитиме розголошення комерційної таємниці тощо). Я підтверджую, що використання зображень та інформації, наданих шляхом відправки цієї форми, не становитиме будь-якого порушення авторських прав, а також не передбачатиме сплати винагороди власникам авторських прав на відповідні об'єкти за таке використання.*	
Контактна інформація	ПрАТ «ОБОЛОНЬ» ЄДРПОУ: 05391057 Юридична адреса: 04212, м. Київ, Оболонський район, вул. Богатирська, буд. 3 Керівник: Булах Ігор Васильович, Генеральний директор, тел.: (044) 412-84-10

Джерело: заповнено автором на основі [14].

Впровадження системи повернення депозитної тари від напоїв дасть можливість потенційним інвесторам вкласти кошти та отримати потенційні вигоди; ПрАТ «Оболонь» забезпечити максимальне отримання прибутку за рахунок зниження витрат на виробництво тари; державі в цілому – збільшити надходження податкових платежів до бюджету, знизити рівень екологічного забруднення; населенню – запровадити культуру відповідального поводження з використаною тарою.

Іншим важливим напрямом є розроблення інвестиційного проєкту, про що більш детально буде розкрито в п. 3.2 кваліфікаційної роботи.

3.2 Розробка інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка», як один із напрямів активізації інвестиційної привабливості ПрАТ «Оболонь»

Як вже стало зрозуміло, тара – це невід'ємна частина будь-якого бренду, яка здатна за умови правильного підходу до її розробки стимулювати збільшення продажів продукту на ринку та зробити підприємство не тільки розвинутим, але й інвестиційно привабливим. Як ніякий інший інструмент маркетингу, тара бере участь в процесі ухвалення рішень, вона є ключовим маркетинговим прийомом. Перевагою цього елемента бренду є його довгострокова прибутковість: одного разу, вклавши інвестиції в дизайн тари, виробники можуть отримувати дивіденди протягом багатьох років [55].

Стереотип у тому, що споживачі в Україні не цікавляться екологією, залишилося в минулому. Згідно з дослідженням PWC, 65% українців враховують принцип екологічної раціональності під час вибору товарів, тобто звертають увагу на можливості вторинної переробки [43]. На початку 2018 р. ЄС ухвалив стратегічний план щодо переробки пластику, яким передбачено, що до 2030 р. весь пакувальний матеріал на ринку ЄС має підлягати вторинній переробці [11]. В цьому напрямі вже зробили перші кроки Німеччина та Канада. З 2020 р. Міністерство охорони навколишнього середовища Німеччини розробило

законопроєкт, яким ввело заборону на використання пластикових пакетів. За порушення правил, магазинам будуть загрожувати штрафи до 100 тис. євро [27]. В свою чергу, на початку 2021 р. Канада ввела заборону на поліетиленові пакети, соломинки для пиття і пластикового посуду [15]. Тому, виходячи на ринки країн Європи ПрАТ «Оболонь» необхідно відповідати усім тим вимогам, які визначаються на цих ринках.

У своїй діяльності ПрАТ «Оболонь» використовує різні види тари, але найбільше ПЕТф-пляшки (45%). Скляні пляшки (35%), кеги (15%) та металеві банки (5%) займають меншу питому вагу. Це обумовлено її міцністю та невеликою вагою (див. Рисунок 3.4).

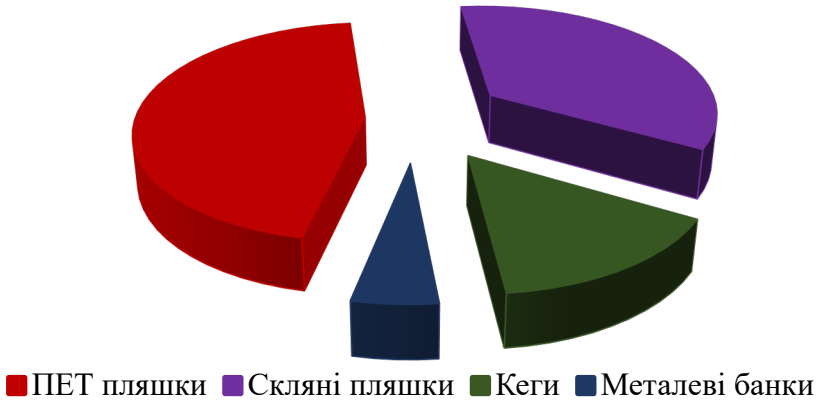

Рисунок 3.4 – Відсоткове співвідношення видів тари ПрАТ «Оболонь» у 2022 р., %

Джерело: побудовано автором на основі [44].

Однак з огляду на сьогоднішні вимоги ринку ЄС, ПрАТ «Оболонь» необхідно переглянути свою політику стосовно використання цього виду тари. Здійснюючи пошук стабільної альтернативи наштовхуєшся на те, що сьогодні паперова тара для рідких продуктів не є вже чимось фантастичним. У жовтні 2019 р. Absolut Company та L'Oreal підтримали ініціативу Coca-Cola щодо розробки придатних для вторинної переробки пляшок і розробили прототип тари з деревних волокон, покритої зсередини тонкою плівкою з полімеру, що переробляється [62]. Вважається, що використання схожої тари в діяльності ПрАТ «Оболонь» є саме

тим напрямом, який може підвищити інвестиційну діяльність підприємства. Таку пляшку можна виготовити з макулатури із додаванням відповідної речовини, щоб утворити відповідний компост. Це є надзвичайно гарною альтернативою не тільки для ПрАТ «Оболонь», але й для держави в цілому (див. Рисунок 3.5).

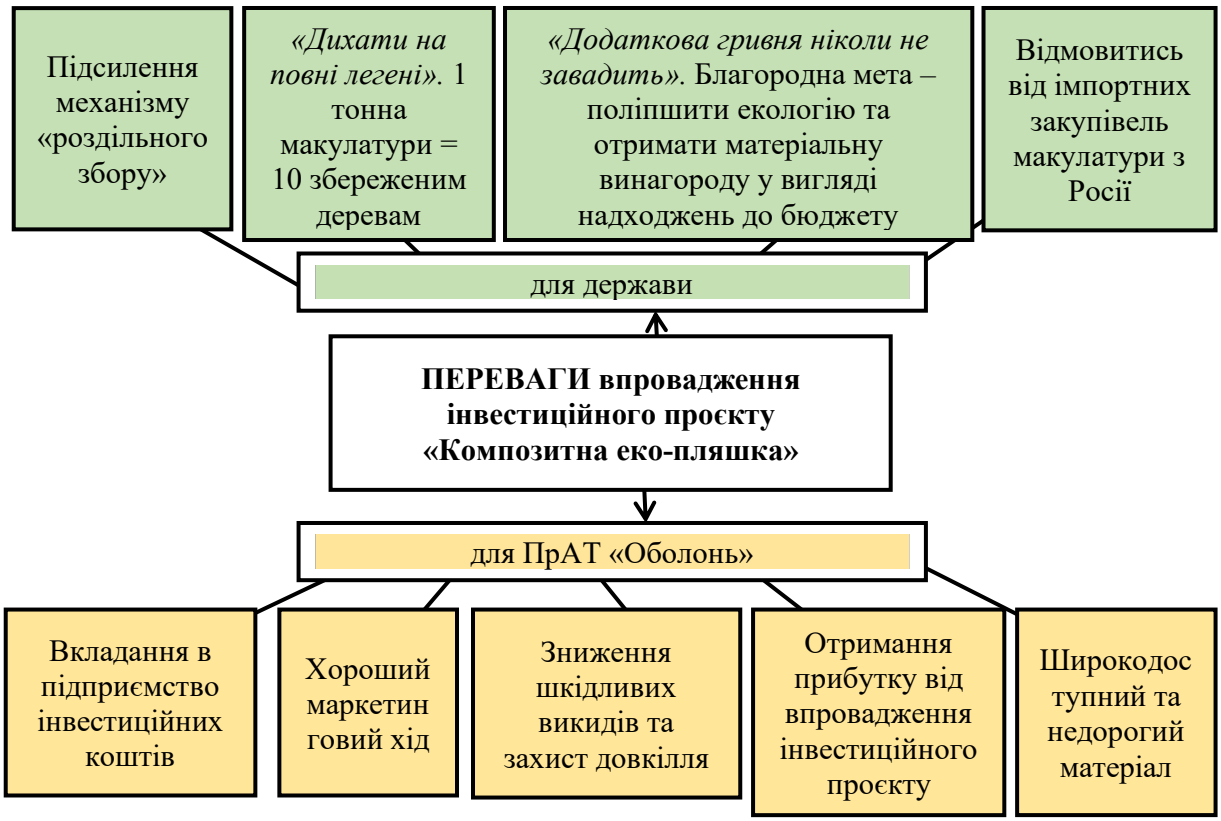

Рисунок 3.5 – Переваги впровадження інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка»

Джерело: запропоновано та побудовано автором.

Згідно фінансових звітів за 2018–2022 рр. підприємство проводить активну політику по зниженню шкідливих викидів від своєї діяльності. Тому така пропозиція є надзвичайно актуальною для ПрАТ «Оболонь». Треба також зауважити, що в Україні щороку сотні тисяч тонн паперових відходів викидається на звалища і полігони. Українські підприємства щороку витрачають мільйони доларів на закупівлю за кордоном паперу та картону для утилізації. В основному дефіцит макулатури покривається за рахунок імпортних закупівель у Росії [28]. В

сучасних воєнних умовах, це є не припустимим. В Україні є велика проблема – поводження із побутовими відходами. На думку Таранцевої А. побутові відходи – це те, що мешканці утворюють щодня. Проблема така є, бо в Україні відсутній роздільний збір, а щоб він з'явився, має бути фінансування. Як приклад, у країнах Європи фінансування відбувається за рахунок виробників товарів через систему розширеної відповідальності виробника. Ця система запроваджена на законодавчому рівні та вже запрацювала в Україні згідно національної стратегії поводження з відходами до 2020 року [54].

Таким чином, використання макулатури для виготовлення композитної еко-пляшки є надзвичайно важливим напрямом не тільки для досліджуваного підприємства, але й для держави в цілому. Пропонується розробити інвестиційний проєкт по створенню та впровадженню в діяльність ПрАТ «Оболонь» композитної еко-пляшки. Згідно зарубіжного досвіду, про який було згадано вище, на розробку схожого проєкту необхідно один звітній період. Враховуючи те, що сьогодні підприємство перебуває в скрутному становищі, внаслідок військових дій на території України, необхідно залучити інвесторів для його реалізації. Це повинно бути два інвестори, які зможуть розподілити суму та профінансувати витрати пов'язані із впровадженням інвестиційного проєкту композитної еко-пляшки. Враховуючи інфляційні коливання, можна припустити, що прогнозована вартість композитної еко-пляшки становить 20 грн, при цьому дисконтна ставка складе 20%. Середня заробітна плата працівників відділу проєктної документації складає 30000 грн.

Тепер можна скласти кошторис та розрахувати вартість такого інвестиційного проєкту (див. Таблиця 3.3).

Таблиця 3.3 Стислий кошторис річних витрат на створення композитної еко-пляшки

Напрями використання коштів	Обсяги фінансування, грн	Обсяги фінансування, %
Вартість НДР по розробці проєкту	700000	51,5
Вартість обладнання, програмного забезпечення, матеріалів та інвентарю, тощо	350000	25,7
Витрати на оплату праці двох працівників відділу проєктування	60000	4,4
Витрати на збут	250000	18,4
Разом витрат	1360000	100

Джерело: запропоновано та розраховано автором.

Як видно з Таблиці 3.3, загальна сума витрат на фінансування запропонованого інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка» складає 1360000 грн. Враховуючи те, що в другому розділі кваліфікаційної роботи було досліджено період 2018–2022 рр., тому можна скласти графік розподілу джерел фінансування запропонованого інвестиційного проєкту починаючи з грудня 2022 року. Як уже було зазначено, фінансування інвестиційного проєкту здійснюють два приватних інвестори. Перший інвестор готовий вкласти в запропонований інвестиційний проєкт 600 000 грн (грудень 2022 р., лютий 2023 р.), а другий (лютий 2023 р.) – 760 000 грн (див. Таблиця 3.4).

Таблиця 3.4 Графік розподілу джерел фінансування інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка» для ПрАТ «Оболонь»

Дата надходження коштів / Джерело фінансування	грудень 2022 р.	лютий 2023 р.	Разом
Перший інвестор	300000	300000	600000
Другий інвестор		760000	760000
Разом			1360000

Джерело: запропоновано та розраховано автором.

Наступним етапом є розробка плану продажу. Це дасть можливість визначити доцільність реалізації запропонованого проєкту та обсяг прогнозного чистого прибутку (див. Таблиця 3.5).

Таблиця 3.5 План продажу 0,5 л композитної еко-пляшки пива «Оболонь Світле»

Показники	2023 р. в розрізі кварталів				2024 р.	2025 р.
	1	2	3	4		
Очікуваний об'єм продажів, шт.	0	30500	36000	39600	45000	48000
Ціна продажів, грн	20	22	23	25	38	40
Виручка від продажів, грн	0	671000	828000	990000	1710000	1920000

Джерело: запропоновано та розраховано автором.

Як видно з Таблиці 3.5, при встановлені середньої ціни на одну композитну еко-пляшку (20 грн) трохи більшу ніж на ПЕТф-пляшку (18 грн) за рахунок інноваційності та екологічності, ПрАТ «Оболонь» зможе зайняти свою нішу як на внутрішньому, так і на зовнішньому ринках, а в перспективі – поступово підвищувати ціну на еко-пляшку. Окрім того, підприємство може продавати композитні еко-пляшки своїм конкурентам. Можна розподілити витрати ПрАТ «Оболонь» на умовно-постійні витрати і умовно-змінні та визначити точки беззбитковості:

1) визначення критичного обсягу виробництва в натуральному вираженні: КОн = 1110000 / (25 – 20) = 222000 (од. прод.). Як можна побачити, для того щоб покрити інвестиційні витрати та вийти в нульовий прибуток ПрАТ «Оболонь» необхідно буде продати не менше 222000 од. прод. Якщо ж підприємство продасть більше, то це вже буде його прибуток;

2) розрахунок частки змінних витрат у ціні продукції: Чзм = 20 / 25 = 0,8 (од. прод.);

3) визначення критичного обсягу купівлі у вартісному вираженні: КОв = 1110000 * (1/(1 – 0,8)) = 5550000 (грн)

Таким чином, критичний обсяг купівлі/величину виручки від реалізації показує рівень, за якого ПрАТ «Оболонь» зможе покрити інвестиційні витрати на виготовлення еко-пляшки без отримання прибутку. Тому задля уникнення збитковості в наступних роках досліджуване підприємство має реалізувати продукції на суму не меншу за 5550000 грн. Далі можна перевірити наскільки запропонований інвестиційний проєкт є економічно доцільним. Для цього можна здійснити оцінку ефективності проєкту (див. Таблиця 3.6).

Таблиця 3.6 Розрахунок очікуваних грошових потоків для визначення чистої поточної вартості інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка»

Період	Інвестиції	Доходи	Витрати	Д-В	Відсотковий фактор при 20 % дисконту	Чисті дисконтовані надходження (NPV)
грудень 2022 р.	300000				1	-300000
лютий 2023 р.	1060000				1	-1060000
з березня 2023 р.		2489000	1110000	1379000	0,833	1148707
2024 р.		1710000	1332000	378000	0,694	262332
2025 р.		1920000	1598400	321600	0,579	186206

Джерело: запропоновано та розраховано автором.

Як видно з даних Таблиці 3.6, ПрАТ «Оболонь» вже в 2025 р. повністю покриє свої витрати на впровадження та реалізацію запропонованого інвестиційного проєкту. Використовуючи розрахункові дані Таблиці 3.4 можна розрахувати чисту поточну вартість інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка»: NPV = -1360000 + 1148707 + 262332 + 186206 = 237245 грн. Як можна побачити, розрахункове значення є значно вищим, ніж витрати на інвестиційний проєкт, тому можна вважати проєкт вдалим.

Наступним кроком є розрахунок терміну окупності інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка»: То = 1360000 / 1148707 = 1,2 роки. Таким чином, термін окупності становить 1 рік та 2 місяці.

Отже, розробка запропонованого інвестиційного проєкту «Композитна еко-пляшка» є надзвичайно важливим не тільки для ПрАТ «Оболонь», але й для держави в цілому. Головними перевагами впровадження інвестиційного проєкту є: для держави («Дихати на повні легені»; «Додаткова гривня ніколи не завадить»; відмовитись від імпортних закупівель макулатури з Росії), для ПрАТ «Оболонь» (широкодоступний та недорогий матеріал; вкладання в підприємство інвестиційних коштів; хороший маркетинговий хід; зниження шкідливих викидів та захист довкілля; отримання прибутку від впровадження інвестиційного проєкту).

ВИСНОВКИ

В процесі написання кваліфікаційної роботи були зроблені наступні висновки.

Інвестиційна діяльність підприємства – процес пошуку суб’єктом господарювання різних видів майнових та інтелектуальних цінностей або прав, що будуть вкладатися та використовуватися в підприємницькій діяльності з метою отримання потенційного прибутку та забезпечення соціально-економічного розвитку підприємства. Авторське трактування сутності економічного поняття «інвестиційна діяльність підприємства» відрізняється від уже існуючих тим, що воно деталізує сам процес інвестування, виділяє головного учасника цього процесу та мету його діяльності.

Запропоновано класифікацію особливостей інвестиційної діяльності підприємств пивоварної галузі, згідно: факторів впливу (наявність сировини, платоспроможність населення, канали збуту, природно-кліматичні умови, необхідність державної підтримки), специфічних цілей (отримання доходів, виробництво якісного продукту, зростання експорту продукції, виробництво еко-продукції, захист природного середовища), заходів (забезпечення безперервного виробництва, фінансове оздоровлення підприємств пивоварної галузі, розроблення та впровадження сучасного модернізованого технічного оснащення, розроблення інвестиційних проєктів) та напрямів (збільшення обсягів виробництва, фінансове оздоровлення підприємств пивоварної галузі, впровадження нових технологій) інвестиційної діяльності. Такий підхід дозволяє врахувати специфіку інвестиційних процесів та диференційовано підійти до обґрунтування вибору системи взаємодії з метою досягнення цілей інвестиційного розвитку підприємств пивоварної галузі та визначення головних проблем, що при цьому виникають. Здійснено порівняльний аналіз обсягів вкладання коштів в інвестиційну діяльність ПрАТ «Оболонь» та ПрАТ «Carlsberg Ukraine» протягом 2008–2020 рр. Обґрунтовано особливості інвестиційної карти України.

Проаналізовано виробництво пива в Україні у період 2017 – 1 кв 2023 рр. та виявлено, що обсяги виробництва пива скоротилися на 28% порівняно з попереднім роком, зокрема, це пов'язано з війною в країні, частковою зупинкою виробничих потужностей, зниженням попиту на продукцію та із забороною реалізації алкоголю. Наведено рейтинг топ-10 брендів пива 2023 р., в якому перші три місця посіли такі відомі торгові марки пива, як «Оболонь», «Львівське», «Чернігівське» та вітчизняні пивоварні зайняли п'яте («Перша Приватна Броварня») і шосте («Арсенал»). Протягом досліджуваного періоду, пиво було найбільш популярними алкогольними напоями серед українців. У 2020 р. (Covid-19) та у 2022 р. (військове вторгнення) відбулося зниження обсягів виробництва, однак пріоритети населення не змінились.

Виокремлено п'ять історичних етапів розвитку ПрАТ «Оболонь»: 1) заснування (з 1974 р. по 1990 р.); 2) росту (з 1991 р. по 1999 р.); 3) укрупнення (з 2000 р. по 2011 р.); 4) лідерства (з 2012 р. по 2021 р.); 5) кризи (з 2022 р. по даний час). Це дало можливість чітко відслідкувати усі події в розвитку ПрАТ «Оболонь».

Визначено, що головними видами продукції ПрАТ «Оболонь» є пиво, мінеральна вода, прохолоджувальні та слабоалкогольні напої. Продукція підприємства доступна у 52 країнах світу. На вітчизняному ринку ПрАТ «Оболонь» займає одну із лідируючих позицій. Доведено, що протягом 2019–2020 рр. та 2022 р. доходи ПрАТ «Оболонь» перевищували його витрати. Але у 2018 р. та 2021 р. простежувався дефіцит коштів, що призвело до збитковості ПрАТ «Оболонь».

Розглянуто різні способи оцінки інвестиційної діяльності підприємств, виокремлено етапи, що є спільними для розглянутих способів та доповнено іншими. Запропоновано алгоритм оцінки інвестиційної діяльності ПрАТ «Оболонь», який включає 4 існуючих етапи та 8 етапів, що запропоновані (5. Горизонтальний аналіз необоротних активів підприємства; 6. Горизонтальний аналіз джерел інвестування підприємства. 7. Горизонтальний аналіз коштів від

інвестиційної діяльності. 8. Розрахунок та аналіз відносних фінансових коефіцієнтів підприємства. 9. Визначення можливості інвестувати або необхідності в інвестиційних коштах. 10. Розробка напрямів покращення інвестиційної діяльності підприємства. 11. Оцінка вартості підприємства з урахуванням напрямів підвищення ефективності інвестиційної діяльності. 12. Визначення подальших напрямів розвитку інвестиційної діяльності підприємства), що взаємопов'язані між собою.

Запропоновано та розроблено систему повернення депозитної тари від напоїв, згідно якої споживачі платять додаткову суму за саму тару, а згодом мають можливість її повернути в одному з торгівельних центрів чи іншому місці, де є можливість здачі. Реалізацію та впровадження в життя запропонованої системи адаптовано до сучасних вимог в умовах війни, а саме розроблено приклад заявки, яку ПрАТ «Оболонь» може подати на сайті інтерактивної інвестиційної карти України.

Розроблено та економічно обґрунтовано інвестиційний проєкт «Композитна еко-пляшка», який є саме тією стабільною альтернативою, яка знизить ризик пластикової загрози навколишньому середовищу та забезпечить розвиток підприємства й підвищить його інвестиційну привабливість. Головними перевагами впровадження інвестиційного проєкту є: для держави («Дихати на повні легені»; «Додаткова гривня ніколи не завадить»; відмовитись від імпортних закупівель макулатури з Росії), для ПрАТ «Оболонь» (широкодоступний та недорогий матеріал; вкладання в підприємство інвестиційних коштів; хороший маркетинговий хід; зниження шкідливих викидів та захист довкілля; отримання прибутку від впровадження інвестиційного проєкту).

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Алексєєнко Л.М. Фінансові аспекти оцінки інвестиційної привабливості підприємства. *Економічний форум*. 2009. № 3. С. 94–102.
2. Аналіз ринку пива в Україні. InVenture. URL: https://inventure.com.ua/analytics/investments/analiz-rynka-piva-v-ukraine (дата звернення: 15.01.2023)
3. Білоног Т.В. Основні напрями інвестиційної діяльності пивоваренних підприємств України. *Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції*. 2012. № 4. С. 96–102. URL: http://fbi.cfuv.ru/wp-content/uploads/2017/09/014bilinog.pdf (дата звернення: 12.01.2023)
4. В Україні з'явилась Карта інвестиційних можливостей в розрізі кожної області. URL: https://eba.com.ua/v-ukrayini-z-yavylas-karta-investytsijnyh-mozhlyvostej-v-rozrizi-kozhnoyi-oblasti/ (дата звернення: 12.01.2023)
5. В Україні запустили проєкт з утилізації використаної тари з-під ЗЗР. Agravery. URL: http://surl.li/hejkr (дата звернення: 29.04.2023)
6. Виробництво пива в Україні скоротилось вдвічі. URL: https://delo.ua/ru/agro/proizvodstvo-piva-v-ukraine-sokratilos-v-dva-raza-396445/ (дата звернення: 21.01.2023)
7. Воронцов Д.В. Запровадити систему депозиту за тару. №22/134522-еп. 09 лютого 2022. URL: https://petition.president.gov.ua/petition/134522 (дата звернення: 29.04.2023)
8. Галько Л. Інвестиційна діяльність підприємства: стратегія і тактика управління. *Економіка та суспільство*. (31). 2021. URL: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-31-63 (дата звернення: 10.01.2023)
9. Господарський кодекс України: від 2003 р. № 18. Дата оновлення 31.03.2023 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text (дата звернення: 01.04.2023)

10. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: навч. посіб. Київ: Каравела, 2007. 424 с
11. Євросоюз ухвалив стратегічний план із переробки пластику. URL: https://lb.ua/world/2018/01/16/387429_evrosoyuz_prinyal_strategicheskiy_plan.html (дата звернення: 12.04.2023)
12. Єрмолаєв П.В. Тенденції розвитку пивного ринку України. *Економіка підприємства: теорія та практика*. Київ. 2012. с. 122.
13. Інвестиції в пиво. URL: http://surl.li/hejgi (дата звернення: 20.02.2023)
14. Інвестиційна карта України. URL: https://investmentmap.com.ua (дата звернення: 29.04.2023)
15. Канада заборонить одноразовий пластик з 2021 року. Дорослий погляд на світ. URL: http://surl.li/cdwga (дата звернення: 13.04.2023)
16. Карту інвестиційних та бізнес можливостей України розробили та запустили в ЄБА. URL: http://surl.li/hejfp (дата звернення: 29.04.2023)
17. Ковтун Н. Теоретичні засади інвестиційного процесу та інвестиційної діяльності: співвідношення основних понять та категорій. *Вісник київського національного університету ім. Т. Шевченка*. № 101. 2008. С. 25-29
18. Козяр Н.О. Методичні підходи до оцінки інвестиційної діяльності сільськогосподарських підприємств. *Агросвіт*. 2019. № 16. С. 67-75. URL: http://www.agrosvit.info/pdf/16_2019/10.pdf (дата звернення: 11.02.2023)
19. Колісніченко О. Почали менше пити? Як війна змінила алкогольні звички українців та ринок. URL: http://surl.li/hejfd (дата звернення: 21.01.2023)
20. Кононенко Ж.А., Грибовська Ю.М., Ходаківська Л.О. Сучасний стан та перспективи вкладень довгострокових фінансових інвестицій в Україні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 9. С. 20–27. URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/9_2021/5.pdf (дата звернення: 14.01.2023)
21. Конституція України: від 1996 р. № 254к/96-ВР. Дата оновлення 01.01.2020 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254к/96-вр#Text (дата звернення: 01.04.2023)

22. Коренькова Г. Обсяг виробництва пива та солоду за 10 місяців 2020 року. URL: http://beertechdrinks.com/manufacturing/obsyag-vyrobnytstva-pyva-ta-solodu-za-10-misyatsiv-2020-roku/ (дата звернення: 21.01.2023)
23. Кудренко Н.В., Ярощук В.В. Інвестиційна активність ПрАТ «Оболонь». *Вчені записки Таврійського національного університету імені В. І. Вернадського*. Серія: Економіка і управління. 2019. Т. 30(69), № 3. С. 159-165. URL: http://surl.li/cdwgl (дата звернення: 12.01.2023)
24. Легкоступ І., Саїнчук Н. Сучасний стан інвестиційної діяльності в Україні: вітчизняний та міжнародний аспекти. *Економіка та суспільство*. (46). 2022. URL: https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2075/2003 (дата звернення: 10.01.2023)
25. Лендєл О. М. Теоретико-методичні аспекти здійснення інвестиційної діяльності в сучасних економічних умовах. *Інвестиції: практика та досвід*. 2016. № 18. С. 83–87. URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/18_2016/17.pdf (дата звернення: 10.01.2023)
26. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 (МСБО 7) «Звіт про рух грошових коштів». Дата оновлення 01.01.2012 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_019#Text (дата звернення: 01.04.2023)
27. Німеччина з 2020 року заборонить пластикові пакети. URL: http://surl.li/hekxp (дата звернення: 13.04.2023)
28. Околітенко Н. Три причини донести макулатуру до пункту прийому вторинної сировини. URL: http://surl.li/cdwgu (дата звернення: 13.04.2023)
29. Ольвінська Ю. О., Березорудський А. М. Статистичний аналіз інвестиційної діяльності суб’єктів господарювання в Україні. *Ефективна економіка*. 2021. № 8. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9156 (дата звернення: 10.01.2023)
30. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: https://www.ukrstat.gov.ua/ (дата звернення: 20.01.2023)

31. Офіційний сайт звіту Global Deposit Book. URL: https://www.reloopplatform.org/ru/resources-2/global-deposit-book-2022/ (дата звернення: 01.03.2023)
32. Офіційний сайт Pro-Consulting. Аналітика ринків. Фінансовий консалтинг. URL: https://pro-consulting.ua/ua (дата звернення: 20.01.2023)
33. Пєтухова О.М., Римаренко М.К. Аналіз та перспективи розвитку пивоварної галузі України. 2015. URL: http://surl.li/hejhm (дата звернення: 15.01.2023)
34. Погасій С.О., Познякова О.В., Краснокутська Ю.В. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях): навч. Посібник / Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. Херсон: ХНАМГ, 2009. 337 с.
35. Податковий кодекс України: від 2011 р., № 13-14 Дата оновлення 06.05.2023. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17 (дата звернення: 07.05.2023)
36. Правдюк Н.Л., Слівінська А.В. Сутність інвестиційної діяльності: роль та значення інвестицій. *Вісник Запорізького національного університету*. Серія «Економічні науки». 2010. № 2 (6). С.195-198. URL: https://web.znu.edu.ua/herald/issues/2010/Vest_Ek6-2-2010-PDF/195-198.pdf (дата звернення: 10.01.2023)
37. Про акціонерні товариства: Закон України від 2008 р. № 50-51. Дата оновлення 01.01.2023 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17#Text (дата звернення: 01.04.2023)
38. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». Дата оновлення 17.02.2023 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text (дата звернення: 01.04.2023)
39. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 1991 р. № 47 ВР. Дата оновлення 10.10.2022. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text (дата звернення: 01.04.2023)

40. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 2006 р. № 31. Дата оновлення 28.04.2023 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text (дата звернення: 29.04.2023)
41. Рейтинг топ-10 брендів пива 2023. URL: https://uba.top/beer-rating/ (дата звернення: 16.05.2023)
42. Ринок пива України 2021. Пивне діло. Міжнародний аналітичний журнал. URL: https://pivnoe-delo.info/2021/10/16/rynok-piva-ukrainy-2021/ (дата звернення: 08.02.2023)
43. Саітова М. Еко-обличчя вашого бренду: як створити дизайн екологічної упаковки та не скотитися у грінвошинг. URL: https://rb.ru/opinion/eko-lico-vashego-brenda/ (дата звернення: 12.04.2023)
44. Сайт підприємства «Оболонь»: акціонерам. URL: https://obolon.ua/ua/about/shareholders (дата звернення: 08.02.2023)
45. Сайт підприємства «Оболонь»: історія підприємства URL: https://obolon.ua/ua/about/history?page=4 (дата звернення: 03.02.2023)
46. Самошкіна І.Д., Гриб Є.С. Сучасний стан та перспективи розвитку підприємств пивоварної галузі в Україні. 2020. URL: http://surl.li/cdwhl (дата звернення: 20.01.2023)
47. Семенчук Л.І., Мороз С.О. Інвестиційна привабливість підприємства та методи її оцінювання. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2016. No 11. С. 898–901. URL: http://global-national.in.ua/archive/11-2016/186.pdf (дата звернення: 11.02.2023)
48. Скільки буде коштувати повоєнне відновлення України: перші оцінки. «Слово і діло». URL: http://surl.li/hejim (дата звернення: 01.03.2023)
49. Спільник І., Шупа Л. Аналіз інвестиційної діяльності підприємства. *Економічний аналіз*. 2012. Т. 10(4). С. 374-378. URL: http://dspace.wunu.edu.ua/bitstream/316497/15246/1/ecan_2012_10%284%29__87.pdf (дата звернення: 10.01.2023)

50. Споживацькі настрої українців у довоєнний період. URL: http://surl.li/gurrf (дата звернення: 21.01.2023)
51. Ставнічук В.В. Аналіз інвестиційної діяльності як передумови ефективного розвитку агроформувань. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2021. № 5. Том 2. URL: http://journals.khnu.km.ua/vestnik/wp-content/uploads/2023/03/2021-en-52-37.pdf (дата звернення: 14.01.2023)
52. Стефанович Є.А. Інвестиційна діяльність як економічне явище. *Економіка та держава*. 2010. № 11. С. 60–64.
53. Сухомлин Н. Як живчик потіснив кока-колу. Вікіпедія. URL: http://surl.li/hejrf (дата звернення: 03.02.2023)
54. Таранцова А. Україна імпортує 300 тис. т макулатури, коли власна сировина є на звалищі. URL: https://novilidery.com/news/ukraina-importue-300-tis-t-makulaturi-koli-vlasna-sirovina-e-na-zvalischi-tarancova (дата звернення: 13.04.2023)
55. Упаковка як драйвер продажу. URL: http://surl.li/hejja (дата звернення: 12.04.2023)
56. Фандомати, як система мотивації сортування. Центр управління відходами. 2019. URL: http://surl.li/heega (дата звернення: 29.04.2023)
57. Цивільний кодекс України: від 16.01.2003 р. № 435-IV. Дата оновлення 28.04.2023 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text (дата звернення: 29.04.2023)
58. Шевченко Є. Carlsberg Ukraine: економічна криза в світі буде в 2021 або 2022 роках: URL: http://surl.li/cdwhz (дата звернення: 12.01.2023)
59. Що таке токен для КЕП (ЕЦП)? URL: http://surl.li/cdwia (дата звернення: 03.02.2023)
60. Як «Оболонь» в умовах війни відновлює виробництво пива. URL: http://surl.li/gzvcp (дата звернення: 03.02.2023)
61. Як змінювалися вартість і обсяг продажу вітчизняного алкоголю. Слово і діло. URL: http://surl.li/hehez (дата звернення: 21.01.2023)

62. Almost a paper bottle. URL: https://buzeon.ru/fact/bottle (Last accessed: 13.04.2023)
63. Černá L., Mašek J. The proposal the methodology of the supply chain management in transport and logistic company. Transport Means - Proceedings of the International Conference. 2015. January. pp. 567-570.
64. Čičak M., Mlinarić T.J., Abramović B. Methods for determining throughput capacity of railway lines using coefficients of elimination.Promet - Traffic - Traffico, 2004, 16(2), pp. 63-69.
65. Danko Kalkan. How the deposit return scheme for packaging works. 2021. URL: https://www.economia.rs/how-the-deposit-return-scheme-for-packaging-works/ (Last accessed: 29.04.2023)
66. Exports of Ukrainian beer increase. 2021. URL: https://www.kyivpost.com/business/exports-of-ukrainian-beer-increase.html (Last accessed: 08.02.2023)
67. Jandová M., Paleta T. Impact of on-track competition on public finances – The case of the Czech Republic. Journal of Rail Transport Planning and Management, 2019, 12, 100145
68. Stoilova S., Kunchev L. Method for optimal transportation using a three-phase model. Comptes Rendus de L'Academie Bulgare des Sciences, 2016, 69(7), pp. 905-910.
69. Tosca Ballerini. Making empties count: deposit return schemes across the world. URL: https://www.renewablematter.eu/articles/article/making-empties-count-deposit-return-schemes-across-the-world (Last accessed: 01.03.2023)
70. Vojtek M., Kendra M., Zitrický V., Široký J. Mathematical approaches for improving the efficiency of railway transp ort. Open Engineering, 2020, 10(1), pp. 57-63.

ДОДАТКИ

Додаток А

Таблиця А 1. Інвестиційна діяльність ПрАТ «Оболонь» протягом 2008–2021 рр.

Назва інвестиційного проєкту	Обсяг інвестиційних ресурсів	Термін реалізації
	Результат	
Проєкт переробки відходів пивоваріння (пивної дробини)	100 тис. грн	2008 р
	Високоякісний корм для потреб сільського господарства. Випущено 145 тис. тон. сухої пивної шротини. Значне зменшення утворення відходів вологої дробини. Покращення санітарного стану території. Зменшення викидів в атмосферу відпрацьованих газів автотранспорту. Зменшення обсягів органічних відходів. Запобігання викидів парникових газів (метану) в атмосферу. Заснування енергетичної компанії «Оболонь-Ойл», що виготовила дослідно-промислову установку отримання пального із полімерних відходів. Забезпечення власних потреб у паливі та утилізація шкідливих відходів.	
Впровадження технології рекуперації енергії	1 млн євро	2009–2010 рр.
	Підвищення продуктивності виробничих процесів. Зменшення впливу виробництва на навколишнє середовище. Економія ресурсів.	
Реконструкція «Пивоварні Зіберта» (встановлення сучасного німецького устаткування)	40 млн євро	2009 – 2011 рр.
	Збільшення виробничих потужностей у 15 разів до 1,5 млн гектолітрів пива на рік. Створено 160 нових робочих місць. Підвищення якості продукції.	
Реконструкція варильного цеху з впровадженням енергозберігаючої технології варки сусла.	30 млн євро	2010–2012 рр.
	Зниження питомих витрат природного газу та електроенергії. Зменшення обсягів викидів парникових газів пов’язаних із виробництвом пива. Покращення якості продукції	
Охорона довкілля	16,0 млн грн	2013 р.
	Зменшення забруднення довкілля. Закупка сировини і матеріалів на обслуговування природоохоронного обладнання Капітальні інвестиції на встановлення пилегазоочисного обладнання високої ефективності Оплата за надання послуг екологічного характеру з утилізації деяких видів відходів	
Спонсорські та благодійні проєкти	1,8 млн грн	2013–2014 рр.
	Підтримка українських традицій. Підвищення охорони праці і виробничої безпеки. Сприяння відродженню духовності та історико-культурної спадщини. Допомога соціально незахищеним верствам населення. Розвиток спорту.	
Використання повітродувки для перемішування стоків на станції нейтралізації	420 тис. грн	2018–2019 рр.
	Це дасть можливість відмовитись від стисненого повітря із загальнозаводської мережі з вищим тиском. Розрахункова економія складає 420 тис. грн.	
Проєкт з утилізації тепла випарів з конденсатного баку цеху №4 в опалювальний період для підігріву води в контурі системи опалювання	118 тис. грн	2018–2019 рр.
	Економія за опалювальний період 118 тис. грн.	
Проєкт в цеху №4 «ВП 8» (варильний порядок №5)	590 тис. грн	2018–2019 рр.
Впровадження системи ефективного автоматичного управління повітряними компресорами високого тиску для видуву ПЕТ-пляшок	1,8 млн грн	2018–2021 рр.
Проєкт «Рекуперація енергії при газифікації рідкої вуглекислоти» та проєкт «Система автоматичного управління повітряними компресорами 7 Бар»	Окупність проєкту півтора року суттєво зекономить енергію.	

Джерело: побудовано автором на основі [44].

продовження Додатку А

Таблиця А 2. Інвестиційна діяльність ПрАТ «Carlsberg Ukraine» протягом 2003–2021 рр.

Назва інвестиційного проєкту	Обсяг інвестиційних ресурсів	Термін реалізації
	Результат	
Будівництво Київського пивзаводу «Славутич»	60 млн євро	2003–2004 рр.
	Найбільш сучасний пивоварний завод в Україні. Додаткова виробнича потужність 568 млн л./р. пива. Біля 500 нових робочих місць. Збільшення частки ринку.	
Будівництво очисних споруд	80 млн грн	2004–2005 рр. 2008–2009 рр. 2012–2013 рр. 2016–2017 рр. 2020–2021 рр.
	Заміна природного газу біогазом. Нормалізація стоків. Зменшення викидів метану.	
Перезапуск бренду «Славутич»	15 млн грн	2006–2007 рр.
	Зміна зовнішнього вигляду. Удосконалення смаку та якості продукції. Зміни у позиціонуванні бренду. 130 % зростання «Славутич»	
Проєкт з використання оборотної тари	380 тис. дол.	2008–2020 рр.
	За результатами повернення пляшки склало більше 70 %. Зменшення рівня емісії CO2. Щорічне скорочення на 160 тис. тонн твердих побутових відходів. Скорочення на 2/3 потреб в закупівлі скляної тари.	
Проєкт «1715»	100 тис. грн	2009–2019 рр.
	Зменшення споживання: теплової енергії на 20%; електроенергії на 8%; води на 17%.	
Проєкт 5 S to HS	щорічно 50 тис. грн	з 2011 р. по даний час
	Зменшення кількості виробничих травм. Управління охороною праці. Забезпечення комфортних умов праці.	

Джерело: побудовано автором на основі [44].

Додаток Б

Таблиця Б 1. Структура ПрАТ «Оболонь»

Тип	Підприємство	Місце знаходження	Вид діяльності
Головне підприємство	ПрАТ «Оболонь»	м. Київ	Виробництво пива, мінеральної води, безалкогольних напоїв, пивної дробини
	ПрАТ «Тетіс»	м. Київ	Продаж питної води АкваБаланс та постачання електричної енергії
Територіально віддалені цехи	Виробничий комплекс ПрАТ «Оболонь»	Кіровоградська область, м. Олександрія	Виробництво безалкогольних і слабоалкогольних напоїв, переробка ПЕТф-тари, виробництво бандажної стрічки та ПЕТф-преформ
	Солодовий завод ПрАТ «Оболонь»	Хмельницька область, смт. Чемерівці	Виробництво солоду
Дочірні підприємства	ТОВ «Пивоварня Зіберта»	Київська область, Фастів	Виробництво пива, безалкогольних напоїв
	ДП ПрАТ «Оболонь» «Красилівське»	Хмельницька область, с. Красилів	Виробництво безалкогольних, слабоалкогольних напоїв, мінеральних вод
Підприємства з корпоративними правами ПрАТ «Оболонь»	ПрАТ «Охтирський пивоварний завод»	Сумська область, м. Охтирка	Виробництво пива, безалкогольних напоїв, солоду, мінеральної води
	ПрАТ «Бершадський комбінат»	Вінницька область, м. Бершадь	Виробництво безалкогольних слабоалкогольних напоїв
	ПрАТ «Дятьківці»	Івано-Франківська обл. Коломия	Виробництво пшеничного солоду
	ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»	Рівненській області, смт. Рокитне	Виробництво склотари
	ТОВ «ФК «Оболонь-Бровар»	м. Київ	Власний футбольний «Оболонь-Бровар»

Джерело: побудовано автором на основі [45].

Додаток В

Таблиця В 1. Консолідований баланс ПрАТ «Оболонь» за 2018 рік

			КОДИ
		Дата	31.12.2018
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057
Територія		**за КОАТУУ**	
Організаційно-правова форма господарювання		**за КОПФГ**	
Вид економічної діяльності		**за КВЕД**	

Середня кількість працівників: 2487
Адреса, телефон: 04212 Київ, Богатирська, 3, (044) 412-84-10
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

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

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2018 р.
Форма №1-к

Код за ДКУД 1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	8 337	6 857
первісна вартість	1001	43 259	43 396
накопичена амортизація	1002	(34 922)	(36 539)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	48 455	20 201
Основні засоби	1010	5 141 361	4 867 736
первісна вартість	1011	11 850 066	11 940 760
знос	1012	(6 708 705)	(7 073 024)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	18 522	109 397
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	14	14

продовження Таблиці В 1 Додатку В

Усього за розділом I	1095	5 216 689	5 004 205
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	750 563	719 638
Виробничі запаси	1101	0	0
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	297 870	203 818
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	51 466	89 746
з бюджетом	1135	71 280	35 310
у тому числі з податку на прибуток	1136	8 047	5 475
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	430 965	9 897
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	46 172	16 876
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	0	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	16 455	30 659
Усього за розділом II	1195	1 664 771	1 105 944
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	6 881 460	6 110 149

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	73 144	73 144
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	2 945 067	2 763 289
Додатковий капітал	1410	8 353	8 353
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	546	-2 356
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-518 048	-746 302
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(13 580)	(13 580)
Інші резерви	1435	0	0

продовження Таблиці В 1 Додатку В

Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	2 495 482	2 082 548
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	511 172	542 401
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	2 037 873	487 124
Інші довгострокові зобов'язання	1515	237 082	267 953
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	2 786 127	1 297 478
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	417 962	1 419 600
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	830 232	1 021 281
розрахунками з бюджетом	1620	150 294	91 167
у тому числі з податку на прибуток	1621	282	-858
розрахунками зі страхування	1625	5 364	5 926
розрахунками з оплати праці	1630	51 430	44 447
одержаними авансами	1635	46 900	64 560
розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	10 306	11 462
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	85 487	69 804
Усього за розділом III	1695	1 599 851	2 730 123
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	6 881 460	6 110 149

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку В

Таблиця В 2. Консолідований звіт про фінансові результати ПрАТ «Оболонь» за 2018 р.

			КОДИ
		Дата	31.12.2018
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2018 рік
Форма №2-к
I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 078 764	4 777 539
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 292 370)	(3 878 473)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	786 393	899 066
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	85 301	88 488
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(303 955)	(296 579)
Витрати на збут	2150	(675 489)	(612 349)
Інші операційні витрати	2180	(20 451)	(29 144)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0	49 482
збиток	2195	(128 200)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	4 259	97 691

продовження Таблиці В 2 Додатку В

Інші доходи	2240	-23 505	430 848
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(275 269)	(314 744)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-90 188)	(-381)
Інші витрати	2270	(-6 725)	(42 861)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	220 797
збиток	2295	(325 802)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-39 618	-44 217
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	176 580
збиток	2355	(365 420)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	-2 902	662
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-2 902	662
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-2 902	662
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-368 322	177 242
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 267 238	2 960 495
Витрати на оплату праці	2505	529 153	448 146
Відрахування на соціальні заходи	2510	113 058	95 052
Амортизація	2515	457 032	451 790
Інші операційні витрати	2520	1 296 562	1 107 101
Разом	2550	5 663 043	5 062 584

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період

продовження Таблиці В 2 Додатку В

			попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-1,123900	0,543100
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-1,123900	0,543100
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку В

Таблиця В 3. Консолідований звіт про рух грошових коштів ПрАТ «Оболонь» за 2018 р.

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Консолідована фінансова звітність
31 грудня 2018 року

18

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік

			КОДИ		
Підприємство	ПрАТ "Оболонь" (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	2018	12	31
		за ЄДРПОУ	05391057		
		Форма № 3	Код за ДКУД	1801004	

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	7 045 899	6 143 097
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	5 384	6 158
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	71 276	57 131
Надходження від повернення авансів	3020	2 229	561
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1 478	1 192
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	178
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	60 606	75 892
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 511 185)	(3 788 344)
Праці	3105	(440 557)	(407 522)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(115 726)	(103 553)
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.	3115	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(4 613)	(5 219)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(301 943)	(320 161)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 307 851)	(1 288 479)
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(4 930)	(1 215)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(3 744)	(2 112)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(46 449)	(42 075)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	**449 874**	**325 529**

продовження Таблиці В 3 Додатку В

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»
Консолідована фінансова звітність
31 грудня 2018 року

19

Стаття		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	411 591	168 490
необоротних активів	3205	7 444	2 762
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	2 780	2 043
дивідендів	3220	-	381
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	900	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(7)	-
необоротних активів	3260	(156 988)	(145 484)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	**265 720**	**28 192**
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	72 250	68 834
Інші надходження	3340	1 891	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(584 796)	(153 722)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(233 103)	(270 388)
Інші платежі	3390	-	(1 772)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**3395**	**(743 758)**	**(357 048)**
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	**(28 164)**	**(3 327)**
Залишок коштів на початок року	3405	46 172	48 394
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(1 132)	1 105
Залишок коштів на кінець року	3415	16 876	46 172

Керівник Булах І.

Головний бухгалтер Бахов І.

Додаток Г

Таблиця Г 1. Консолідований баланс ПрАТ «Оболонь» за 2019 рік

		КОДИ
	Дата	19.02.2020
Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057
Територія	**за КОАТУУ**	
Організаційно-правова форма господарювання	**за КОПФГ**	
Вид економічної діяльності	**за КВЕД**	

Середня кількість працівників: 3460
Адреса, телефон: 04212 Київ, Богатирська, 3, (044) 412-84-10
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку [ ]
за міжнародними стандартами фінансової звітності [v]

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2019 р.
Форма №1-к

Код за ДКУД 1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	6 857	6 026
первісна вартість	1001	43 396	43 963
накопичена амортизація	1002	(36 539)	(37 937)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	20 201	18 141
Основні засоби	1010	4 867 736	4 611 402
первісна вартість	1011	11 940 760	12 003 847
знос	1012	(7 073 024)	(7 392 445)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	109 397	57 581
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0

продовження Таблиці Г 1 Додатку Г

Інші необоротні активи	1090	14	14
Усього за розділом I	1095	5 004 205	4 693 164
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	719 638	753 270
Виробничі запаси	1101	0	0
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	203 818	260 966
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	89 746	44 300
з бюджетом	1135	35 310	51 330
у тому числі з податку на прибуток	1136	5 475	4 813
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	9 897	18 911
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	16 876	16 228
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	0	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	30 659	18 927
Усього за розділом II	1195	1 105 944	1 163 932
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	6 110 149	5 857 096

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	73 144	73 144
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	2 763 289	2 603 868
Додатковий капітал	1410	5 997	1 916
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-746 302	-329 248
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(13 580)	(13 580)
Інші резерви	1435	0	0

продовження Таблиці Г 1 Додатку Г

Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	2 082 548	2 336 100
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	542 401	426 702
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	487 124	180 402
Інші довгострокові зобов'язання	1515	267 953	260 062
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	1 297 478	867 166
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	1 419 600	1 395 479
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	1 021 281	909 794
розрахунками з бюджетом	1620	91 167	104 445
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	164
розрахунками зі страхування	1625	5 926	6 382
розрахунками з оплати праці	1630	44 447	57 270
одержаними авансами	1635	64 560	120 483
розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	11 462	13 639
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	69 804	44 462
Усього за розділом III	1695	2 730 123	2 653 830
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	6 110 149	5 857 096

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку Г

Таблиця Г 2. Консолідований звіт про фінансові результати ПрАТ «Оболонь» за 2019 р.

			КОДИ
		Дата	18.02.2020
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2019 рік
Форма №2-к
І. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 466 148	5 078 764
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 277 833)	(4 292 370)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	1 188 315	786 394
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	62 681	85 301
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(337 100)	(303 955)
Витрати на збут	2150	(661 989)	(675 489)
Інші операційні витрати	2180	(32 219)	(20 451)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	219 688	0
збиток	2195	(0)	(128 200)

продовження Таблиці Г 2 Додатку Г

Дохід від участі в капіталі	2200	39 058	90 188
Інші фінансові доходи	2220	280	4 259
Інші доходи	2240	216 198	6 725
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(329 215)	(275 269)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(1 418)	(23 505)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	144 591	0
збиток	2295	(0)	(325 802)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	113 042	-39 618
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	257 633	0
збиток	2355	(0)	(365 420)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	-4 081	-2 902
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-4 081	-2 902
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-4 081	-2 902
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	253 552	-368 322
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 157 057	3 267 238
Витрати на оплату праці	2505	626 692	529 153
Відрахування на соціальні заходи	2510	132 414	113 058
Амортизація	2515	422 999	457 032
Інші операційні витрати	2520	1 159 110	1 296 562
Разом	2550	5 498 272	5 663 043

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

продовження Таблиці Г 2 Додатку Г

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,792400	-1,123900
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,792400	-1,123900
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку Г

Таблиця Г 3. Консолідований звіт про рух грошових коштів ПрАТ «Оболонь» за 2019 р.

			КОДИ
		Дата	19.02.2020
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
За 2019 рік
Форма №3-к

Код за ДКУД 1801009

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	7 256 866	7 045 899
Повернення податків і зборів	3005	700	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	5 572	5 384
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	138 664	71 276
Надходження від повернення авансів	3020	14 299	2 229
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	273	1 478
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	9	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	151 723	60 606
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 550 959)	(4 511 185)
Праці	3105	(506 786)	(440 557)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(130 046)	(115 726)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(1 793 898)	(1 614 407)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(304)	(4 613)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(438 364)	(301 943)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 355 230)	(1 307 851)
Витрачання на оплату авансів	3135	(45 259)	(0)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(21 999)	(4 930)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(6 910)	(3 744)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(44 887)	(46 449)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	467 362	449 874
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			

продовження Таблиці Г 3 Додатку Г

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»

9

Стаття		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	53 217	89 457
необоротних активів	3205	4 484	20 273
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	30	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(37)	-
необоротних активів	3260	(112 073)	(103 723)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	**(54 379)**	**6 007**
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	151 119	23 983
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(274 459)	(186 829)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(217 592)	(272 045)
Інші платежі	3390	-	2 275
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**3395**	**(340 932)**	**(432 616)**
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	**(7 402)**	**3 027**
Залишок коштів на початок року	3405	8 549	7 852
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	9 548	(2 330)
Залишок коштів на кінець року	3415	10 695	8 549

Керівник Булах І.

Головний бухгалтер Бахов І.

Додаток Д

Таблиця Д 1. Консолідований баланс ПрАТ «Оболонь» за 2020 рік

			КОДИ
		Дата	01.01.2021
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057
Територія	м.Київ, Оболонський р-н	**за КОАТУУ**	8038000000
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	**за КОПФГ**	230
Вид економічної діяльності	Виробництво пива	**за КВЕД**	11.05

Середня кількість працівників: 3157
Адреса, телефон: 04212 Київ, Богатирська, 3, (044) 412-84-10
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку [ ]
за міжнародними стандартами фінансової звітності [v]

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2020 р.
Форма №1-к

Код за ДКУД 1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	6 026	4 686
первісна вартість	1001	43 963	43 969
накопичена амортизація	1002	(37 937)	(39 283)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	18 141	11 272
Основні засоби	1010	4 611 402	4 352 291
первісна вартість	1011	12 003 847	12 080 275
знос	1012	(7 392 445)	(7 727 984)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	57 581	18 542
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	14	14
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0

продовження Таблиці Д 1 Додатку Д

Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	4 693 164	4 386 805
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	753 270	1 015 849
Виробничі запаси	1101	559 903	824 163
Незавершене виробництво	1102	67 739	73 543
Готова продукція	1103	72 341	84 609
Товари	1104	53 287	33 534
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	260 966	272 112
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	44 300	101 840
з бюджетом	1135	51 330	69 326
у тому числі з податку на прибуток	1136	4 813	4 233
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	18 911	20 095
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	16 228	17 048
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	0	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	18 927	5 983
Усього за розділом II	1195	1 163 932	1 502 253
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	5 857 096	5 889 058

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	73 144	73 144
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	2 603 868	2 445 387
Додатковий капітал	1410	1 916	1 198
Емісійний дохід	1411	8 353	8 353
Накопичені курсові різниці	1412	-6 437	-7 155
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-329 248	167 847
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(13 580)	(13 580)
Інші резерви	1435	0	0

продовження Таблиці Д 1 Додатку Д

Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	2 336 100	2 673 996
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	426 702	410 551
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	180 402	609 731
Інші довгострокові зобов'язання	1515	260 062	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	867 166	1 020 282
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	255 933	394 848
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 139 546	661 136
товари, роботи, послуги	1615	909 794	709 905
розрахунками з бюджетом	1620	104 445	102 148
у тому числі з податку на прибуток	1621	164	414
розрахунками зі страхування	1625	6 382	4 980
розрахунками з оплати праці	1630	57 270	80 097
одержаними авансами	1635	120 483	183 041
розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	13 639	33 497
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	44 462	23 252
Усього за розділом III	1695	2 653 830	2 194 780
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	5 857 096	5 889 058

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку Д

Таблиця Д 2. Консолідований звіт про фінансові результати ПрАТ «Оболонь» за 2020 р.

			КОДИ
		Дата	01.01.2021
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік
Форма №2-к
І. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 549 706	5 466 148
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 070 109)	(4 277 833)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	1 479 597	1 188 315
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	74 094	50 572
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(361 150)	(337 100)
Витрати на збут	2150	(719 636)	(661 989)
Інші операційні витрати	2180	(6 593)	(20 110)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	466 312	219 688
збиток	2195	(0)	(0)

продовження Таблиці Д 2 Додатку Д

Дохід від участі в капіталі	2200	0	39 058
Інші фінансові доходи	2220	338 280	280
Інші доходи	2240	15 776	-1 418
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(255 444)	(329 215)
Втрати від участі в капіталі	2255	(1 618)	(0)
Інші витрати	2270	(238 394)	(-216 198)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	324 912	144 591
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	13 702	113 042
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	338 614	257 633
збиток	2355	(0)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	-718	-4 082
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-718	-4 082
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-718	-4 082
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	337 896	253 551
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	2 993 302	3 157 057
Витрати на оплату праці	2505	705 528	626 692
Відрахування на соціальні заходи	2510	149 141	132 414
Амортизація	2515	399 564	422 999
Інші операційні витрати	2520	1 204 645	1 159 110
Разом	2550	5 452 180	5 498 272

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

продовження Таблиці Д 2 Додатку Д

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,041500	0,792400
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,041500	0,792400
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку Д

Таблиця Д 3. Консолідований звіт про рух грошових коштів ПрАТ «Оболонь» за 2020 р.

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»

8

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 рік

		КОДИ		
Підприємство	ПрАТ "Оболонь" (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	2021	02	25
		за ЄДРПОУ	05391057		
	Форма № 3	Код за ДКУД	1801004		

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	7 436 901	6 884 761
Повернення податків і зборів	3005	-	700
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	7 456	5 558
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	73 991	123 238
Надходження від повернення авансів	3020	-	14 181
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	154	273
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	62	9
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	7 401	117 676
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 878 357)	(4 633 350)
Праці	3105	(436 830)	(386 328)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(111 504)	(99 381)
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.	3115	(1 552 977)	(1 499 907)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(375 149)	(370 651)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 177 828)	(1 129 256)
Витрачання на оплату авансів	3135	(99 323)	(45 259)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	(20 134)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(20 557)	(6 573)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(38 508)	(25 828)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	**387 909**	**429 636**

продовження Таблиці Д 3 Додатку Д

ПрАТ «ОБОЛОНЬ»

9

Стаття		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	53 217	89 457
необоротних активів	3205	4 484	20 273
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	30	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(37)	-
необоротних активів	3260	(112 073)	(103 723)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	**(54 379)**	**6 007**
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	151 119	23 983
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(274 459)	(186 829)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(217 592)	(272 045)
Інші платежі	3390	-	2 275
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**3395**	**(340 932)**	**(432 616)**
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	**(7 402)**	**3 027**
Залишок коштів на початок року	3405	8 549	7 852
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	9 548	(2 330)
Залишок коштів на кінець року	3415	10 695	8 549

Керівник Булах І.

Головний бухгалтер Бахов І.

Додаток Е

Таблиця Е 1. Консолідований баланс ПрАТ «Оболонь» за 2021 рік

			КОДИ
		Дата	01.01.2022
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057
Територія	Київська обл.	**за КАТОТТГ**	8038000000
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	**за КОПФГ**	230
Вид економічної діяльності	Виробництво пива	**за КВЕД**	11.05

Середня кількість працівників: 3157
Адреса, телефон: 04212 Київ, Богатирська, 3, (044) 412-84-10
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

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

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2021 р.
Форма №1-к

Код за ДКУД 1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	4 686	4 245
первісна вартість	1001	43 969	44 059
накопичена амортизація	1002	(39 283)	(39 814)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	11 272	63 759
Основні засоби	1010	4 352 291	4 067 871
первісна вартість	1011	12 080 275	12 043 666
знос	1012	(7 727 984)	(7 975 795)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0

продовження Таблиці Е 1 Додатку Е

знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	18 542	18 747
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	14	14
Усього за розділом I	1095	4 386 805	4 154 636
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 015 849	1 040 911
Виробничі запаси	1101	0	0
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	272 112	417 089
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	101 840	52 838
з бюджетом	1135	69 326	72 919
у тому числі з податку на прибуток	1136	4 233	3 350
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	20 095	13 978
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	17 048	29 122

продовження Таблиці Е 1 Додатку Е

Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	0	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	5 983	11 950
Усього за розділом II	1195	1 502 253	1 638 807
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	5 889 058	5 793 443

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	73 144	73 144
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	2 445 387	2 293 845
Додатковий капітал	1410	1 198	695
Емісійний дохід	1411	8 353	8 353
Накопичені курсові різниці	1412	-7 155	-7 658
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	167 847	188 568
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(13 580)	(13 580)
Інші резерви	1435	0	0
Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	2 673 996	2 542 672
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	410 551	388 485
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	609 731	677 838

продовження Таблиці Е 1 Додатку Е

Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	1 020 282	1 066 323
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	394 848	868 793
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	661 136	116 751
товари, роботи, послуги	1615	709 905	794 275
розрахунками з бюджетом	1620	102 148	131 216
у тому числі з податку на прибуток	1621	414	258
розрахунками зі страхування	1625	4 980	5 316
розрахунками з оплати праці	1630	80 097	22 719
одержаними авансами	1635	183 041	175 676
розрахунками з учасниками	1640	1 876	1 876
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	33 497	36 950
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	23 252	30 876
Усього за розділом III	1695	2 194 780	2 184 448
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	5 889 058	5 793 443

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку Е

Таблиця Е 2. Консолідований звіт про фінансові результати ПрАТ «Оболонь» за 2021 р.

			КОДИ
		Дата	01.01.2021
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2021 рік
Форма №2-к
І. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5 986 592	5 549 706
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 877 463)	(4 070 109)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	1 109 129	1 479 597
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	128 230	72 812
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0

продовження Таблиці Е 2 Додатку Е

Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(423 695)	(361 150)
Витрати на збут	2150	(790 218)	(728 729)
Інші операційні витрати	2180	(18 439)	(5 311)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	5 007	457 219
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	174	338 280
Інші доходи	2240	32 680	-238 394
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(188 451)	(246 351)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(1 618)
Інші витрати	2270	(0)	(-15 776)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	324 912
збиток	2295	(150 590)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	19 769	13 702
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	338 614
збиток	2355	(130 821)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4

продовження Таблиці Е 2 Додатку Е

Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	-503	-718
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-503	-718
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-503	-718
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-131 324	337 896
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 389 517	2 993 302
Витрати на оплату праці	2505	728 365	705 528
Відрахування на соціальні заходи	2510	154 432	149 141
Амортизація	2515	402 242	399 564
Інші операційні витрати	2520	1 381 481	1 204 645
Разом	2550	6 056 037	5 452 180

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-0,402400	1,041500
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-0,402400	1,041500
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Продовження Додатку Е

Таблиця Е 3. Консолідований звіт про рух грошових коштів ПрАТ «Оболонь» за 2021 р.

			КОДИ
		Дата	01.01.2021
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
За 2021 рік
Форма №3-к

Код за ДКУД 1801009

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	8 427 555	7 809 027
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	10 900	7 473
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	203 513	77 833
Надходження від повернення авансів	3020	608	622
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	170	155
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	2 465	62
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	19 799	25 434
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(5 352 642)	(4 746 887)
Праці	3105	(647 324)	(562 709)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(165 759)	(143 527)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(2 015 442)	(1 890 788)

продовження Таблиці Е 3 Додатку Е

Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(1 539)	(1 909)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(481 923)	(448 431)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 531 980)	(1 440 448)
Витрачання на оплату авансів	3135	(57 857)	(99 323)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(696)	(2 236)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(26 369)	(20 889)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(22 220)	(43 841)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	376 701	410 406
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	53 217
необоротних активів	3205	7 772	4 703
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	3	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	-12 900	52
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(218)	(37)
необоротних активів	3260	(206 388)	(117 302)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-211 731	-59 367
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0

продовження Таблиці Е 3 Додатку Е

Отримання позик	3305	1 395 956	158 428
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(0)	(0)
Погашення позик	3350	(1 380 500)	(295 404)
Сплату дивідендів	3355	(0)	(0)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(178 940)	(224 553)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-163 484	-361 529
Чистий рух коштів за звітний період	3400	1 486	-10 490
Залишок коштів на початок року	3405	17 048	16 228
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	10 588	11 310
Залишок коштів на кінець року	3415	29 122	17 048

Керівник Булах І.В.

Головний бухгалтер Бахов І.І.

Додаток Ж

Таблиця Ж 1. Консолідований баланс ПрАТ «Оболонь» за 2022 рік

			КОДИ
		Дата	01.01.2023
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057
Територія	Київська обл.	**за КАТОТТГ**	8038000000
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	**за КОПФГ**	230
Вид економічної діяльності	Виробництво пива	**за КВЕД**	11.05

Середня кількість працівників: 2055
Адреса, телефон: 04212 Київ, Богатирська, 3, (044) 412-84-10
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

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

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2022 р.
Форма №1-к

Код за ДКУД 1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	4 245	3 523
первісна вартість	1001	44 059	44 066
накопичена амортизація	1002	(39 814)	(40 543)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	63 759	109 875
Основні засоби	1010	4 067 871	3 814 672
первісна вартість	1011	12 043 666	12 120 790
знос	1012	(7 975 795)	(8 306 118)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	18 747	18 773
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	14	14

продовження Таблиці Ж 1 Додатку Ж

Усього за розділом I	1095	4 154 636	3 946 857
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 040 911	1 134 000
Виробничі запаси	1101	0	0
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	417 089	580 193
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	52 838	157 790
з бюджетом	1135	72 919	64 943
у тому числі з податку на прибуток	1136	3 350	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13 978	9 311
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	29 122	152 794
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	0	0
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	11 950	9 308
Усього за розділом II	1195	1 638 807	2 108 339
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	5 793 443	6 055 196

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	73 144	73 144
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	2 293 845	2 150 864
Додатковий капітал	1410	695	8 353
Емісійний дохід	1411	8 353	8 353
Накопичені курсові різниці	1412	-7 658	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	188 568	1 446 230
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(13 580)	(13 580)
Інші резерви	1435	0	0

продовження Таблиці Ж 1 Додатку Ж

Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	2 542 672	3 665 011
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	388 485	423 886
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	677 838	562 519
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	1 066 323	986 405
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	868 793	228 627
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	116 751	92 696
товари, роботи, послуги	1615	794 275	475 713
розрахунками з бюджетом	1620	131 216	189 871
у тому числі з податку на прибуток	1621	258	84 378
розрахунками зі страхування	1625	5 316	5 020
розрахунками з оплати праці	1630	22 719	140 898
одержаними авансами	1635	175 676	154 925
розрахунками з учасниками	1640	1 876	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	36 950	85 257
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	30 876	30 773
Усього за розділом III	1695	2 184 448	1 403 780
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	5 793 443	6 055 196

Примітки: н/д

Керівник Булах І.

Головний бухгалтер Бахов І.

Продовження Додатку Ж

Таблиця Ж 2. Консолідований звіт про фінансові результати ПрАТ «Оболонь» за 2022 р.

			КОДИ
		Дата	01.01.2023
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2022 рік
Форма №2-к
I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8 649 174	5 986 592
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5 751 536)	(4 877 463)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	2 897 638	1 109 129
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	19 467	128 230
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(470 629)	(423 695)
Витрати на збут	2150	(684 010)	(790 218)
Інші операційні витрати	2180	(53 606)	(18 439)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	1 708 860	5 007
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	15 956	174

продовження Таблиці Ж 2 Додатку Ж

Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(128 689)	(188 451)
Втрати від участі в капіталі	2255	(10 819)	(0)
Інші витрати	2270	(150 513)	(-32 680)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	1 434 795	0
збиток	2295	(0)	(150 590)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-320 114	19 769
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	1 114 681	0
збиток	2355	(0)	(130 821)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	4 436	-503
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	3 222	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	7 658	-503
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	7 658	-503
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 122 339	-131 324
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	3 617 382	3 389 517
Витрати на оплату праці	2505	853 060	728 365
Відрахування на соціальні заходи	2510	182 848	154 432
Амортизація	2515	383 029	402 242
Інші операційні витрати	2520	1 482 506	1 382 934
Разом	2550	6 518 826	6 057 490

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період

продовження Таблиці Ж 2 Додатку Ж

			попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	325 127	325 127
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	325 127	325 127
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	3,428400	-0,402400
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	3,428400	-0,402400
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Примітки: н/д

Керівник Булах І.

Головний бухгалтер Бахов І.

Продовження Додатку Ж

Таблиця Ж 3. Консолідований звіт про рух грошових коштів ПрАТ «Оболонь» за 2022 р.

			КОДИ
		Дата	01.01.2023
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ОБОЛОНЬ"	**за ЄДРПОУ**	05391057

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
За 2022 рік
Форма №3-к

Код за ДКУД 1801009

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	11 327 233	8 427 555
Повернення податків і зборів	3005	31 941	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	31 941	0
Цільового фінансування	3010	9 792	10 900
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	133 024	203 513
Надходження від повернення авансів	3020	3 418	608
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	15 953	170
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	15	2 465
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	39 715	19 799
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(6 596 247)	(5 352 642)
Праці	3105	(602 192)	(647 324)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(152 463)	(165 759)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(2 641 075)	(2 015 442)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(197 339)	(1 539)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(946 026)	(481 923)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 497 710)	(1 531 980)
Витрачання на оплату авансів	3135	(157 007)	(57 857)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(457)	(696)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(26 365)	(26 369)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(40 352)	(22 220)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	1 344 933	376 701
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0

продовження Таблиці Ж 3 Додатку Ж

необоротних активів	3205	7 007	7 772
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	3	3
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(26)	(218)
необоротних активів	3260	(156 636)	(206 388)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(0)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-149 652	-198 831
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	502 926	1 395 956
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(0)	(0)
Погашення позик	3350	(1 438 764)	(1 380 500)
Сплату дивідендів	3355	(0)	(0)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(134 447)	(178 940)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3390	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-1 070 285	-163 484
Чистий рух коштів за звітний період	3400	124 996	14 386
Залишок коштів на початок року	3405	29 122	17 048
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-1 324	-2 312
Залишок коштів на кінець року	3415	152 794	29 122

Примітки: н/д

Керівник Булах І.

Головний бухгалтер Бахов І.