

Міністерство освіти і науки України  
Національний університет «Києво-Могилянська академія»  
Факультет економічних наук  
Кафедра фінансів

**Кваліфікаційна робота**

освітній ступінь – бакалавр

на тему: «**ФІНАНСОВЕ МОДЕЛЮВАННЯ БЮДЖЕТУ ДОХОДІВ І ВИТРАТ  
ТА РУХУ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВИРОБНИЧОГО ПІДПРИЄМСТВА**»



Спеціальності:

072 Фінанси, банківська справа та страхування

Піхотник Владислав Євгенійович

Керівник: Долінський Л.Б.

Доктор економічних наук, доцент, професор  
кафедри фінансів

Рецензент Вітлінський В.В.  
(прізвище та ініціали)

Кваліфікаційна робота захищена  
з оцінкою «\_\_\_\_\_»

Секретар ЕК Донкоглова Н.А.  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 р.

Київ 2023

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b> .....	3
<b>РОЗДІЛ 1. СУТНІСТЬ ТА ЗАДАЧІ БЮДЖЕТУВАННЯ. ОСНОВНІ ЕТАПИ РОЗРОБКИ БЮДЖЕТУ РУХУ ГРОШОВИХ КОШТІВ І БЮДЖЕТУ ДОХОДІВ ТА ВИТРАТ НА ВИРОБНИЧОМУ ПІДПРИЄМСТВІ</b> .....	5
1.1 Зміст системи бюджетування на підприємстві.....	5
1.2 Огляд бюджету руху грошових коштів і бюджету доходів та витрат виробничої компанії.....	11
1.3 Огляд проблеми оптимізації управління грошовими потоками, доходами та витратами на підприємстві.....	15
<b>РОЗДІЛ 2. ФІНАНСОВЕ МОДЕЛЮВАННЯ БДВ ТА БРГК НА ВИРОБНИЧОМУ ПІДПРИЄМСТВІ</b> .....	20
2.1 Фінансовий аналіз ТОВ «Перший столичний хлібозавод».....	20
2.2 Фінансове моделювання бюджету доходів та витрат ТОВ «Перший столичний хлібозавод».....	30
2.3 Прогноз ключових показників бюджету руху грошових коштів ТОВ «ПСХ».....	47
<b>РОЗДІЛ 3. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ БЮДЖЕТУВАННЯ НА ПІДПРИЄМСТВАХ В УКРАЇНІ</b> .....	50
3.1 Рекомендації щодо застосування збалансованої моделі бюджету.....	50
3.2 Огляд західного досвіду бюджетування.....	53
<b>ВИСНОВКИ</b> .....	58
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ</b> .....	60
Додаток А.....	65
Додаток Б.....	71
Додаток В.....	77
Додаток Г.....	83
Додаток Д.....	89

## ВСТУП

**Тема дипломної роботи** – Фінансове моделювання бюджету доходів і витрат та руху грошових коштів виробничого підприємства.

**Об'єктом дослідження** є виробниче підприємство, яке є основою для фінансового моделювання бюджету доходів, витрат і руху грошових коштів.

**Предметом дослідження** – це модель (моделювання) прогнозу доходів та витрат і руху грошових коштів на підприємстві ТОВ «Перший столичний хлібозавод».

**Актуальність роботи** полягає в тому, що наразі вітчизняне бюджетування є недостатньо ефективним з точки зору аналізу фактичних показників фінансово-господарської діяльності і зазвичай базується лише на консолідації планових доходів, витрат і руху грошових коштів в результаті проведення бізнес-операцій, що унеможливорює визначити фактори впливу на важливі показники бюджету і вирішити хронічні недоліки під час планування в процесах компанії.

**Практичне значення результатів** полягає в тому, що фінансове моделювання проведене в дослідженні бюджету може бути прикладом ефективного інструменту регулювання майбутніх видатків, які можуть бути чинниками формування доходів, також створення прогнозу руху коштів, що зможе визначити в якому напрямку найбільш оптимально спрямовувати свої фінансові ресурси в компанії.

**Наукова новизна** результатів полягає в застосуванні методу статистичної моделі бюджету для регулювання процесу проведення майбутніх операцій з ресурсами підприємства і її інтеграції в стратегічні плани.

**Мета дипломної роботи** – дослідити вплив певних видатків підприємства на формування виручки, зробити прогноз доходу на основі зміни значущих показників його формування та зробити висновки щодо напрямків інвестування фінансових ресурсів компанії. Створити прогноз руху грошових коштів на майбутній період.

Для досягнення вищезазначеної мети вирішуються такі **задачі**:

- поглиблення теоретичних знань в області бюджетування, визначення основних задач, мети, цілей та підходів до фінансового планування;
- огляд сутності та процесу формування бюджету доходів та витрат і бюджету руху грошових коштів;
- визначення пріоритетних напрямків управління ресурсами на підприємстві;
- огляд фактичних показників діяльності підприємства певного підприємства (ТОВ «Перший столичний хлібозавод»);
- фінансовий аналіз майнового стану підприємства, визначення показників фінансової стійкості, рентабельності, платоспроможності та інші;
- визначення залежної змінної для дослідження вагомих чинників на її формування;
- регресійне моделювання впливу видатків бюджету на формування виручки, визначення характеру впливу залежних змінних;
- прогноз залежної змінної на наступний звітний період;
- рекомендації щодо оптимального регулювання показників бюджету доходів та витрат;
- прогноз руху грошових коштів підприємства за допомогою лінійної регресії на наступний звітний рік;
- надання практичних рекомендацій щодо інтеграції статистичного бюджетування та стратегічного планування як єдиного процесу.

**Методи дослідження** – синтез і аналіз теорії, проведення фінансового аналізу, регресійного моделювання.

**Інформаційну базу** дослідження становлять праці вітчизняних та західних науковців, електронні джерела авторитетних медіа, публічна та внутрішня фінансова звітність підприємства.

**Ключові слова:** бюджет, доходи та витрати, рух грошових коштів, фінансове моделювання, прогноз.

## РОЗДІЛ 1

# СУТНІСТЬ ТА ЗАДАЧІ БЮДЖЕТУВАННЯ. ОСНОВНІ ЕТАПИ РОЗРОБКИ БЮДЖЕТУ РУХУ ГРОШОВИХ КОШТІВ І БЮДЖЕТУ ДОХОДІВ ТА ВИТРАТ НА ВИРОБНИЧОМУ ПІДПРИЄМСТВІ

### 1.1 Зміст системи бюджетування на підприємстві

У сучасних умовах одним з найвагоміших факторів ефективного управління підприємством є планування поточної та довгострокової фінансової діяльності, створення моделі функціонування компанії, на основі якої буде відбуватись управління її грошовими потоками, доходами та витратами і прийняття рішень щодо подальшого розвитку. Актуальною проблемою для всіх видів підприємств є встановлення правильної системи бюджетування, яка б надійно забезпечувала стабільне створення постійної додаткової вартості, сприяла б бездоганному баченню стратегії та напрямку розвитку компанії.

Наразі бюджет це найпоширеніший інструмент управління економікою на підприємстві. Планове моделювання господарських операцій дає змогу для підприємства порівняти його з фактичними за звітний період, оцінити наскільки реалістичні цілі були поставлені до виконання та наскільки ефективно проводиться політика розпорядження коштами. Рух грошових коштів, сукупні доходи та витрати підприємства є об'єктами створення відповідних аналітичних показників ведення підприємницької діяльності, які безпосередньо стають базою для прийняття рішень уповноваженими в компанії співробітниками чи власником (власниками) [1].

Бюджет - це фінансовий план (документ), який моделює структуру доходів та видатків об'єкту господарської діяльності на певний проміжок часу (місяць, квартал, рік та більше) і формує результат від проведення відповідних операцій.

Процес бюджетування створює фундамент для стратегічних цілей підприємства та їх реалізації в майбутньому [2].

Бюджетна система підприємства формується на основі процесів, які передбачають дії спрямовані на фінансовий контроль, виконання та аналіз цілей компанії. Вона є технологією управління рішеннями підприємства вираженими в фінансових показниках поточної і довгострокової діяльності. Ця система складається з трьох основних напрямів дій:

1. Створення технологій фінансового планування, а саме: постановка завдання інтеграції видів бюджетів та їх цільових показників.
2. Формування бюджетного процесу (створення структури фінансового розподілу та управління коштами, планування виконання цілей поставлених при бюджетуванні. Організація структури делегування задач та розподіл центрів відповідальності.
3. Механізація процесів бюджетування, тобто забезпечення учасників процесу належними інструментами консолідації фінансового планування [1].

Фінансове планування є складовою управління процесами створення та розподілу використання ресурсів підприємства, що реалізовується в детальних економічних планах. Його ключовими етапами є:

- аналітика інвестиційного потенціалу і фінансових можливостей підприємства;
- прогноз результату поточних рішень та встановлення причино-наслідкового зв'язку впливу на майбутні;
- обґрунтування обраного варіанту із області вибірки рішень на основі звітності;
- оцінка фактичного результату діяльності в порівнянні із запланованими цілями вкладеними в фінансовий план [3].

Бюджетна система є функціональним інструментом виконання задач, які виникають під час бюджетного процесу підприємства. Також воно дає змогу виконувати задачі фінансової системи підприємства:

- задачу фінансового контролінгу – порівняння планових та фактичних показників господарської діяльності, контроль розподілу ресурсів центрами фінансової відповідальності;
- комунікаційну задачу – узгодження планів кожного підрозділу (центрів фінансової відповідальності), визначення виконавців-відповідальних, що координують запланований блок фінансового споживання ресурсів;
- мотиваційну задачу – розробка певних планів досягнення цілей протягом звітного періоду, на основі яких відбувається заохочення працівників у разі перевиконання поставлених цілей та навпаки;
- встановлення плану фінансового розподілу ресурсів: усвідомлення обсягу як матеріальних так і фінансових ресурсів підприємства протягом певного проміжку часу та ефективне використання наявних ресурсів компанії для досягнення поставлених цілей [3].

Фінансове моделювання бюджету підприємства – це багатоетапний процес, який починається з формування *стратегічного плану підприємства*. Горизонт планування бюджету на підприємстві визначається тривалістю періоду, на який складається бюджет. Терміни формування фінансової звітності можуть бути різними залежно від специфіки діяльності підприємства та його стратегії.

Горизонти планування бюджету на підприємстві поділяються на два основні типи. Першим типом є короткострокове планування (до 1 року) - на цьому горизонті планування складається бюджет на місяць, квартал, рік, що визначає фінансові показники на наступні відповідні звітні періоди [4]. Він підходить для підприємств, які діють в умовах швидкозмінного ринку та потребують оперативного реагування на зміни. Довгострокове планування (більше 3 років) - на цьому горизонті планування підприємство формує стратегічний план, що визначає основні напрямки розвитку на декілька років вперед. Цей горизонт планування підходить для підприємств, які мають довгострокову стратегію та потребують планування великих інвестиційних проектів. Важливо відзначити, що горизонти

планування можуть перетинатися, і на кожному з них може бути свій бюджет, залежно від потреб підприємства [5].

Також особливістю для окремих видів бюджетів є різниця в горизонті (терміні) планування. Для прикладу баланс планується тільки помісячно, а оперативні фінансові плани руху грошових коштів можуть бути сформованими по дням [1]. В умовах конкурентного середовища у вітчизняному бізнесі пріоритетним є довгостроковий розвиток, основою якого є фундаментальне стратегічне планування. Воно передбачає створення бачення, місії та цілей організації і розробку плану дій для їх досягнення. Це систематичний і постійний процес, який включає аналітику слабких, сильних сторін, загроз чи можливостей організації (аналіз SWOT) і визначення критичних факторів успіху для досягнення її цілей [3].

В сучасних умовах існує два основних методичних підходи при плануванні бюджету на підприємстві. Перший метод полягає в формуванні фінансової структуризації підприємства *по центрам фінансової відповідальності*. Фінансова структура а такому підході являє собою елемент формування витрат та доходів, сформовані за допомогою ЦФВ, які, зі свого боку, передбачають делегування повноважень та управлінням грошовими потоками відповідного підрозділу компанії. Цей метод є найпоширенішим серед вітчизняних підприємств. Його суть полягає формування та консолідація бюджетів компанії по всіх підрозділах, що закріплюються керівниками-суб`єктами відповідальності та отримання належних повноваження щодо споживання ресурсів і результату діяльності [6].

Другий підхід – це АВВ метод (Activity-Based Budgeting) або бюджетування на основі активності - це метод бюджетування, який зосереджується на процесах підприємства. Він відрізняється від традиційного бюджетування, де кошторис формується на основі минулого досвіду та статистичних даних. АВВ метод передбачає, що кожен процес та активність на підприємстві повинні бути оцінені та розглянуті з точки зору їх вартості [7].

Вартість визначається шляхом аналізу ресурсів, витрачених на кожен активність, таких як час, матеріали, праця, обладнання, транспорт тощо. Після

цього вартість кожної активності розподіляється між різними функціональними областями підприємства. АBB метод також включає в себе розрахунок витрат на відповідні показники результативності, такі як прибуток, рентабельність та інші. Це дозволяє керівництву підприємства зосередитися на найбільш важливих та прибуткових активностях та процесах. За допомогою цього підходу підприємство може більш точно спрогнозувати свої витрати та доходи, а також зрозуміти, які активності та процеси потребують оптимізації та як це можна зробити. Оскільки цей метод базується на детальному аналізі процесів, він може допомогти підприємству виявити неочікувані можливості для зниження витрат та підвищення ефективності підприємницької діяльності [7].

Розглянемо класифікацію підходів бюджетування на підприємстві.

За видом розробки бюджети поділяють на статичні та гнучкі. Гнучкий бюджет має властивість відображати наскільки будуть змінюватись витрати та виручку при зміні показників реалізації, або наприклад обсягу випуску продукції. В цьому типі бюджету *variable costs* залежать від того наскільки змінюється обсяг діяльності підприємства, а *fixed costs* залишаються постійно незмінними. В ньому фактично моделюють ставку *VC* на умовну одиницю продукції підприємства, а взаємозв'язок витрат і обсягу виробництва дає змогу розробляти планування в залежності від певного рівня ділових активностей [39].

Бюджетування "з нуля" (*Zero-Based Budgeting, ZBB*) - це метод бюджетування, що передбачає повне переглядання та оцінку всіх витрат на підприємстві з нуля. У цьому методі не передбачено підтримання попередніх рівнів витрат, як у традиційному методі бюджетування. Всі витрати повинні бути обґрунтовані.

Процес "з нуля" зазвичай включає наступні етапи:

- Визначення цілей та завдань на бюджетний період;
- Розгляд та аналіз всіх витрат підприємства за попередні періоди;
- Оцінка витрат, що потрібні для досягнення поставлених цілей та завдань;
- Визначення пріоритетів та обґрунтування необхідності кожної витрати;

- Складання бюджету з урахуванням визначених потреб та обґрунтованих витрат [8].

Головною перевагою бюджетування "з нуля" є можливість повного перегляду та контролю всіх витрат на підприємстві. Крім того, цей метод сприяє виявленню і зниженню загальних витрат.

У бізнесі ZBB дозволяє включати стратегічні цілі найвищого рівня в процес бюджетування, що пов'язано з конкретними функціональними областями організації. Поєднання витрат в цих областях можна порівняти з результатами і очікуваннями. Оскільки ZBB орієнтований на бюджетуванні «з нуля», цей процес може займати чимало років і включати декілька функціональних напрямків, які переглядаються менеджерами або керівниками груп.

Застосування такого бюджетування, а саме на нульовій основі, може сприяти тому, що зменшаться витрати, при цьому без автоматичного збільшення або зменшення бюджету з попереднього періоду. Однак такий підхід є трудомістким і часозатратним, порівняно з більш традиційним способом, тобто складання бюджету за витратами [9].

## **1.2 Огляд бюджету руху грошових коштів і бюджету доходів та витрат виробничої компанії**

Бюджет руху грошових коштів (англ. Cash flow budget) – це планування грошових потоків, які надходять та витрачаються протягом певного періоду часу. Він є важливим інструментом фінансового управління підприємством, який дозволяє визначити прогнозований баланс грошових потоків в майбутньому і контролювати їх рух в теперішньому періоді. Головною метою моделювання БРГК є забезпечення достатнього забезпечення фінансовими ресурсами підприємства на визначений період часу та забезпечення стійкості фінансової діяльності підприємства [10].

Автор навчального посібника «Менеджмент аграрних підприємств» Сергій Дем'яненко дає таке визначення: «Бюджет руху готівки — це перелік усіх грошових надходжень та витрат підприємства за певний період часу, тобто це планування всіх готівкових операцій протягом року, кварталу або місяця». Також він стверджує, що «cash flow budget» є ключовим кроком в планувальному процесі діяльності компанії, що демонструє його фінансові можливості у виконанні господарських планів. У сучасній ринковій економіці бюджет вже є найважливішим інструментом проектування, оскільки навіть рентабельні компанії є схильними до того, щоб зупинитись або реорганізуватись через недостатню наявність готівки. Тому наявний позитивний залишок грошових коштів після оплати усіх зобов'язань є ключовим чинником в результативній бізнес діяльності. Для досягнення цієї мети необхідне виконання кеш-флоу, що показує призначення та розподіл грошових потоків підприємства [11].

Бюджет руху грошових коштів (БРГК) на виробничому підприємстві є важливою складовою його фінансового планування. Особливості такого бюджету полягають у тому, що він має враховувати специфіку виробництва та пов'язані з цим витрати, а також враховувати можливості для збільшення прибутку [12].

У практиці підготовки фінансової звітності про рух грошових коштів використовують два основні методи: прямий та непрямий. Непрямий метод надає інформацію про чистий грошовий потік підприємства за звітний період на основі балансу і фінансових результатів». Щодо прямого методу, то він уможливує отримання даних про чистий та валовий грошові потоки безпосередньо з облікових документів, а тому, порівняно з непрямим методом, є більш розширеним. Цей метод вимагає використання спеціальних програм бухгалтерського обліку, тому може бути складним у використанні. Обидва методи дозволяють розрахувати грошові потоки за окремими видами діяльності та на підприємстві загалом [13].

Окремо варто згадати про зміст грошових потоків, що включає три види грошових потоків, які варто враховувати при плануванні та аналізу бюджету руху грошових коштів, щоб забезпечити достатню ліквідність та фінансову стабільність підприємства:

1. Операційна діяльність: грошові потоки, пов'язані з основним видом діяльності підприємства, такі як продаж товарів або послуг, оплата заробітної плати, оплата податків, закупівля сировини та матеріалів тощо. Зазвичай, грошові потоки операційної діяльності відображають чистий прибуток (або збиток) після відрахування всіх витрат на операційну діяльність.
2. Інвестиційна діяльність: грошові потоки, пов'язані з капітальними інвестиціями, такі як придбання нового обладнання, нерухомості, інших майнових прав тощо. Грошові потоки інвестиційної діяльності можуть бути витратами на капітальні активи або отриманням коштів від їх продажу.
3. Фінансова діяльність: грошові потоки, пов'язані з залученням та відшкодуванням капіталу та кредитних зобов'язань, такі як виплати дивідендів, погашення боргу, випуск акцій тощо. Грошові потоки фінансової діяльності можуть бути витратами на залучення капіталу або отриманням коштів від інвесторів [14].

Основними етапами розробки бюджету руху грошових коштів є:

- збір і аналіз даних про попередні показники фінансової діяльності

компанії, поточні фінансові ресурси та витрати, а також встановлення цілей на наступний фінансовий період;

- визначення прогнозованих грошових потоків компанії на наступний фінансовий період;
- визначення надходжень та вибувань коштів компанії на наступний фінансовий період;
- врахування факторів, які можуть вплинути на рух грошових коштів. Наприклад, це можуть бути: зміна цін на сировину, збільшення або зменшення обсягів продажів, зміна ставок податків тощо;
- розробка бюджету руху грошових коштів, який включає доходи та витрати компанії, а також прогнозований баланс грошових потоків на наступний фінансовий період [15; 16; 17].

Бюджет доходів та витрат (БДВ) (англ. PNL) – це один з видів фінансових планів підприємства, який моделює очікувані доходи та витрати на звітний період методом нарахування. Він дозволяє компанії визначити свої цілі та ресурси, які потрібні для їх досягнення, та є передумовою для успішного функціонування підприємства, тому що він є основою для розробки додаткових внутрішніх бюджетів таких як операційний, інвестиційний та фінансовий [32].

Економісти Білик М. та Беялов Т. у своїй книзі говорять про те, що перший у списку ключових бюджетів - це бюджет доходів і витрат, який відображає заробіток підприємства та його витрати за плановий період. Операційні бюджети забезпечують основну частину даних для розробки бюджету доходів і витрат [33].

До основних завдань бюджету доходів і витрат належать:

- прогнозування доходів та витрат на плановий період;
- визначення необхідної суми грошових ресурсів для забезпечення планової діяльності підприємства;
- встановлення контролю за виконанням бюджетних показників;
- оцінка фінансової стійкості компанії та її здатності до операційної діяльності;

- визначення ефективності використання фінансових ресурсів і виявлення можливостей їх оптимізації.

Бюджет доходів включає прогнозовані грошові надходження компанії від продажу продукції чи послуг, а також будь-яких інших джерел доходів, таких як інвестиційний дохід, дивіденди тощо. Бюджет витрат охоплює прогнозовані витрати на зарплату, сировину, матеріали, послуги, оренду, податки, процентні платежі та інші витрати, пов'язані з діяльністю компанії.

Виділяють такі головні етапи формування бюджету доходів і витрат:

1. Аналіз попереднього періоду: дослідження фінансових показників попереднього періоду, визначення тенденцій та прогнозування можливих змін у ситуації.
2. Визначення цілей і завдань: визначення цілей і завдань на наступний бюджетний період, аналіз планів розвитку підприємства та ресурсів, які будуть необхідні для їх досягнення.
3. Розробка операційного бюджету: планування доходів і витрат з операційної діяльності підприємства, таких як продаж продукції, витрати на сировину, матеріали, зарплати тощо.
4. Розробка інвестиційного бюджету: планування капітальних вкладень та інших інвестицій, необхідних для розвитку підприємства.
5. Розробка фінансового бюджету: планування грошових потоків та залучення фінансових ресурсів, таких як кредити, інвестиційні кошти тощо.
6. Узгодження бюджету: погодження різних бюджетів та визначення загального розміру доходів та витрат підприємства на наступний період.
7. Затвердження бюджету: підтвердження плану доходів і витрат на наступний період, як правило, встановлюється на зборах акціонерів або на засіданні правління підприємства.
8. Контроль за виконанням бюджету: моніторинг виконання бюджету протязом року, визначення відхилень від плану та вжиття заходів для їх корекції [1, с.64].

### **1.3 Огляд проблеми оптимізації управління грошовими потоками, доходами та витратами на підприємстві**

Головною метою підприємства під час ведення повсякденної операційної діяльності є балансування надходжень та виплат підприємства, а також контроль доходів та витрат ресурсів поточної діяльності. Результатом ведення цих двох напрямків управління господарськими операціями підприємства є звіт про рух грошових коштів та звіт про фінансові результати підприємства відповідно.

Аналізуючи вітчизняні методи та підходи до бюджетування, моделі бюджетів і управління грошовими потоками, можна відзначити, що українське бізнес-середовище поступається за технологічністю та інноваціями під час ведення процесу планування господарської діяльності в порівнянні із західними підприємствами, в яких більш розвинена культура фінансового планування. У об'єктів ведення господарської діяльності часто виникає помилкове поняття, що процес бюджетування в економіці ринкового типу відіграє неважливу другорядну роль. Фактично це хибна думка, адже процес планування діяльності грає рекомендаційну роль, а не директивну, як під час економіки радянських часів [34].

Сучасний стан бюджетування на мікро-рівні в Україні часто застосовується для контролю окремих видів показників ведення діяльності, як наприклад контролю розміру дебіторської та кредиторської заборгованості, а не збільшення капіталу компанії чи визначення напрямку інвестиційного розвитку, інтеграції техніко-економічного обґрунтування інвестицій в бюджет підприємства. Виробниче планування в Україні зазнає певних перешкод, як внутрішніх, так і зовнішніх, які стають на заваді інноваційного розвитку і перегляду фундаментальних принципів бюджетування. Основними факторами обмеження сучасного економічного планування на думку Н.М. Компанця визначені в статті «Теоретичні принципи бюджетування» є такі як:

- відсутність зрозумілих стратегічних цілей підприємства (довгострокового планування);

- нестабільність фіскальної політики держави;
- маленький рівень досвіду постановки цілей;
- планування фінансових операцій і залучення ресурсів в умовах ринку [34].

Також для покращення управління грошовими потоками важливими факторами є планування інвестицій: бюджет руху грошових коштів часто не включає належного планування інвестицій, що може призвести до втрати можливостей для розвитку та збільшення прибутковості підприємства. Недостатня увага до фінансового планування: бюджет руху грошових коштів часто складається без врахування фінансових показників, таких як витрати на кредитування або погашення боргів. Це може призвести до фінансових проблем та зменшення прибутковості підприємства.

Недостатня увага до фактичних показників діяльності: більшість підприємств в Україні складає бюджет руху грошових коштів на основі консолідації операційних бюджетів кожного з центрів фінансової відповідальності, балансуючи затрати під очікувані надходження грошових коштів. Однак, часто такий прогноз може виявитися неточним, тому що не враховується фактичний рух грошових коштів, доходи та витрати. При створенні плану господарської діяльності підприємства повинен мати місце фундаментальний аналіз фактичних показників діяльності підприємства, які є підставою для планування і прогнозу майбутніх доходів та витрат. Саме такий підхід дає можливість регулювати майбутні операції і максимально ефективно використовувати ресурси підприємства.

Розповсюдженими недоліками, які виникають під час бюджетного процесу на вітчизняних виробничих підприємствах постають:

- Відсутність причинно-наслідкового зв'язку в розумінні функціонального використання короткострокового бюджетування та стратегічного;
- Початок планування на більшості підприємств починається з виробництва продукту, а не з дослідження ринку споживача;
- Планування базується на затратному методі утворення ціни без врахування фактору попиту;

- Відсутність проведення CVP аналізу реалізації товару і експлуатації товарного портфелю, фундаментом якого є прибутковість окремої продукції, або SKU [3].

Компанії щорічно бюджетують свої доходи та витрати, рух готівки в процесі чого зазвичай використовуються гнучкі бюджети, які враховують різні рівні активності на плановий звітний період. Проте додатковим важливим фактором при бюджетуванні є створення статистичної моделі бюджету, які виявляють економічні показники на основі очікуваного рівня фінансово-господарської діяльності [29].

Перевагами створення статистичних моделей бюджету є:

- виявлення потенційних можливостей та загроз;
- економічне обґрунтування розміру фінансових ресурсів для потенційного джерела доходу;
- формування напрямів та залежності ресурсів часового та кількісного аналізу;
- мінімізація негативного впливу як зовнішніх так і внутрішніх факторів тощо [30].

Регресійне моделювання є ефективним методом статистичного аналізу, який можна застосувати для аналітики та формування майбутнього бюджету руху грошових коштів і бюджету доходів та витрат на підприємстві. Він є інструментом встановлення залежності між величиною, яку необхідно прогнозувати і іншими змінними. Незалежною змінною в моделі може бути, наприклад, виручка від реалізації продукції, собівартість, прибуток до оподаткування та будь-який інший показник, який потребує дослідження [31].

Для застосування регресійного аналізу моделювання бюджету на підприємстві потрібно виконати наступні кроки:

1. Визначення залежної змінної в моделі: у випадку з БДВ це може бути виручка від реалізації продукції, собівартість, прибуток до оподаткування тощо. В БРГК залежною змінною може бути чистий рух грошових коштів, надходження від реалізації товарів та послуг.

2. Визначення залежної змінної: для планування доходів та витрат змінна може варіюватися в залежності від процесу, який ми статистично аналізуємо. Якщо це виручка від реалізації, то для пояснення динаміки його фактичних значень можуть бути обсяги продажів, витрати на рекламу, інвестиційні витрати, ціна продукцію.
3. Збір даних: для формування моделі, необхідно статистичні дані бухгалтерського, управлінського та фінансового обліку діяльності підприємства, в абсолютних величинах, або відносні показники.
4. Моделювання регресії: це можна зробити за допомогою статистичного програмного забезпечення (основними програмами, які використовують для цього є Microsoft Excel, SPSS (Statistical Package for the Social Sciences), R Studio, Python та Eviews).

Модель залежить від того, який тип регресії використовується та які змінні включені в модель.

**Таблиця 1.1** Приклад моделювання бюджетного показника

Досліджуваний процес	Фактор впливу на залежну змінну
у - Дохід від реалізації продукції, товарів та послуг	$x_1$ - <i>Втрати на маркетинг</i>
	$x_2$ - <i>Капітальні інвестиції</i>
	$x_3$ - <i>Операційні витрати</i>

*Джерело: створено авторами на основі даних [29].*

У моделюванні бюджету кожна операція є фактором формування вказаної залежної змінної. Після визначення факторів формування доходу ми можемо планувати господарські операції таким чином, щоб вони мали більший вплив на ріст показника, якого ми хочемо досягти.

Зазвичай метод статистичного аналізу використовується при бюджетуванні в некомерційних організаціях або при моделюванні державного бюджету. Проте розповсюдження цього методу на приватних підприємствах може бути цілком доцільним з точки зору його інтерпретації, як інструменту, що може інтегрувати статистичний аналіз в динамічний розвиток компанії [34].

## РОЗДІЛ 2

### ФІНАНСОВЕ МОДЕЛЮВАННЯ БДВ ТА БРГК НА ВИРОБНИЧОМУ ПІДПРИЄМСТВІ

#### 2.1 Фінансовий аналіз ТОВ «Перший столичний хлібозавод»

Фінансове моделювання господарських операцій на виробничому підприємстві є важливою складовою управління фінансовими ресурсами підприємства. Це процес створення математичної моделі фінансової поведінки бюджету з метою прогнозування та аналізу його фінансових показників. Цей підхід дозволяє побудувати сценарії фінансових рішень на основі різних вхідних даних та параметрів, таких як доходи, витрати, інфляція, податки тощо. В результаті, фінансове моделювання бюджету допомагає управлінцям та аналітикам зробити ефективніші фінансові рішення, передбачити можливі фінансові ризики та забезпечити стабільність бюджету в майбутньому.

Для проведення моделювання бюджету можна використати наступний сценарій дослідження розробки планування господарських операцій:

1. Фінансовий аналіз звітності підприємства, розрахунок показників результативності ведення господарської діяльності.
2. Регресійний аналіз показників звітності по аналітичним статтям затрат.
3. Врахування ризиків. Фінансове моделювання повинно враховувати ризики, які пов'язані з господарськими операціями підприємства.
4. Прогноз ефективності прийняття рішень щодо оптимізації бюджету руху грошових коштів і бюджету доходів та витрат.

Отже, для проведення моделювання і прогнозу майбутніх показників бюджету доходів та витрат і бюджету руху грошових коштів виробничого підприємства першочергово важливо провести аналіз фактичної діяльності

підприємства за попередні періоди, а саме фінансово-майнового стану підприємства.

Для дослідження було обрано вітчизняне виробниче підприємство ТОВ «Перший столичний хлібозавод». Це підприємство є одним з провідних виробників хлібобулочних виробів на території України. Засноване у 2012 році, має свої виробничі потужності в Київській області. Компанія виробляє різноманітні види хліба, включаючи білі, чорні та борошняні вироби, а також випічку з цільнозернового борошна та бездріжджовий хліб. Дане підприємство входить до складу холдингової компанії «Хлібні Інвестиції». Підприємство розраховане на виробництво близько 130 т. продукції в день [36].

Дана компанія обрана для дослідження з метою аналізу діяльності класичного виробничого підприємства, яке спеціалізується на одному напрямку розвитку і ведення діяльності. За словами члена команди підтримки реформ Міністерства економічного розвитку і торгівлі Дениса Шемякіна в статті електронного джерела «Уніан», то в Україні переважає кількісна складова підприємств, ніж в Європі, проте якісна нижча в близько 10 разів. Враховуючи загострення військово-політичної ситуації в країні та важливість виробничих підприємств, особливо промислових, як складової критичної інфраструктури, дослідження вітчизняного виробничого підприємства, створення прогнозу та рекомендацій щодо діяльності такого типу підприємств наразі є актуальним [37].

Отже, першим етапом при аналізі фактичної діяльності підприємства є аналіз фінансової звітності підприємства та ведення господарської діяльності.

Спеціалізація підприємства ТОВ «Перший Столичний хлібозавод» дає змогу проаналізувати класичну організацію, яка є частиною критичної промисловості в Україні. Фінансовий аналіз підприємства було проведено на основі звітності за 2018-2022; 2020-2022 (див. Додаток А, Б, В, Г, Д) . Аналіз майна є першим етапом фінансового аналізу, що дозволяє визначити фінансовий стан, який в більшій мірі залежить від доцільності та правильності управління активами підприємства. Так

як досліджуване підприємство є виробничим, то активна частина фінансової звітності є досить насиченою.

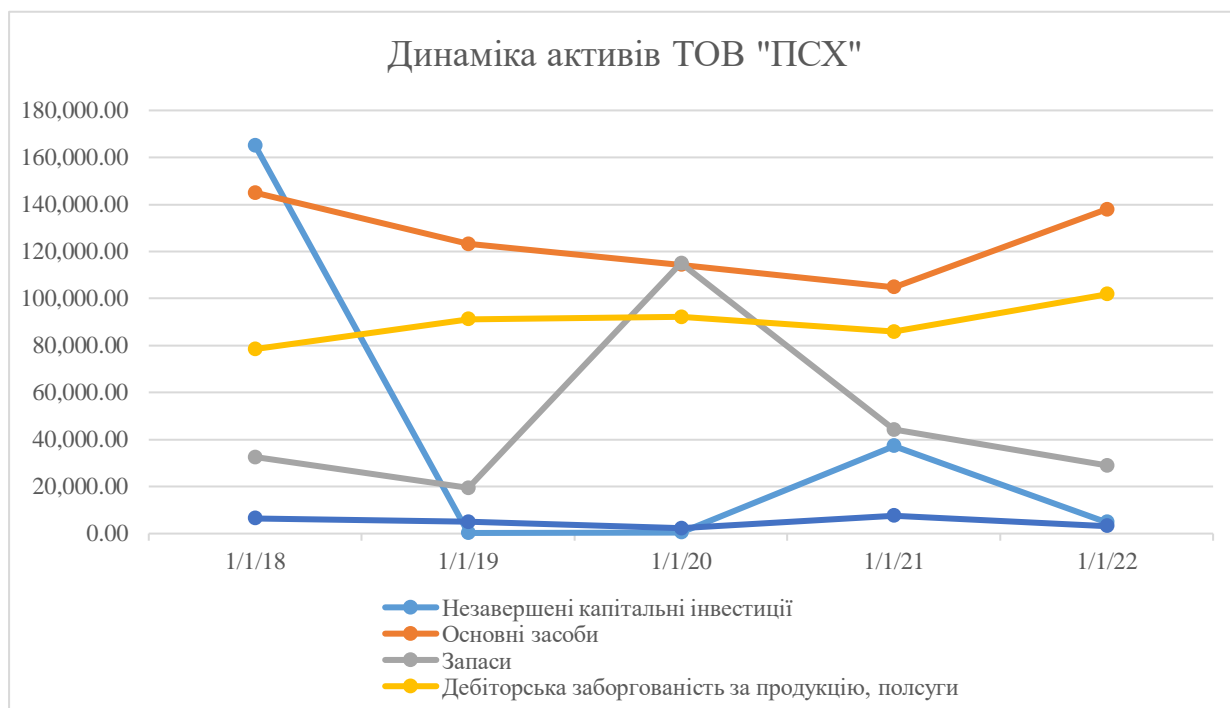
Активи підприємства поділяються майже порівну між оборотними та необоротними протягом 2018-2022 років і мають тенденцію до пропорційної залежності (див. Рисунок 2.1).



**Рисунок 2.1** – Динаміка приросту активів ТОВ ПСХ за 2018-2022 рр.

*Джерело: розрахунки авторів на основі даних [35].*

Як ми можемо побачити на рисунку 2.1, в 2019 році в ТОВ «Перший Столичний хлібозавод» необоротні активи займали більшу частку в загальній структурі, що може свідчити про те, що підприємство зосереджується на довгострокових інвестиціях, таких як будівництво, машини та обладнання, земля тощо, замість купівлі та продажу товарів і послуг на короткостроковій основі. Це може бути стратегічним вибором підприємства для забезпечення сталого розвитку та збільшення вартості бізнесу в майбутньому.



**Рисунок 2.2** – Структура динаміки активів ТОВ ПСХ за 2018-2022 рр.

*Джерело: розрахунки авторів на основі даних [35].*

Структура необоротних активів на кінець 2018 року включала в себе частку незавершених капітальних інвестицій в розмірі 52,4% та мала тенденцію до різкого спаду в 2019-2020 роках до 0,2-0,5% в той час як основні засоби зросли до рівня понад 99,2% в структурі, що може свідчити про завершення інвестиційних проектів підприємства, які фактично трансформувались в ОЗ (див. Рисунок 2.2). Також відсутність інвестиційної активності в 2019-2020 роках є показником дефіциту грошових коштів для проведення операцій з інвестиціями у виробниче обладнання та споруди. В структурі оборотних активів середнє значення відсотку запасів становило 29%, значним приростом відзначився 2021 рік на 95 571 тис. грн. в абсолютних значеннях в порівнянні з попереднім періодом, що могло бути пов'язано із збільшенням обсягу виробництва у вказаний період.

**Таблиця 2.1** Динаміка зміни показників

Показник	За 2018	2019	T, %	За 2020	T, %
Чистий дохід від реалізації	555 000	645 000,00	16%	642 229,00	-0,4%
Активи	610 000	288 084,00	-53%	258 925,00	-10%
Чистий прибуток	12 500	16 500,00	32%	- 12 361,00	-175%

*Джерело: розрахунки авторів на основі даних [35].*

Як можна побачити у вищенаведеній таблиці нарощення активів на кінець звітного періоду не є ефективним, так за результатами 2021 року  $T_{чп} < T_a < T_{чд}$ , проте 2018-2020 роки відзначились більш оптимальне. оптимальне збільшення активів: підприємство нарощувало масштаби своєї діяльності, виручка зростала швидше за економічний потенціал, а прибуток зростав швидше від обсягів реалізації і сукупного капіталу. Отже, протягом досліджуваного періоду підприємство не відповідає «золотому правилу балансу» - воно не підвищує ефективність ресурсів інтенсивно і рентабельність продажів не зростає ефективно.

**Таблиця 2.2** Динаміка зміни показників

Показник	За 2021	T, %	За 2022	T, %
Чистий дохід від реалізації	823 486,00	28,2%	719 215,00	-12,7%
Активи	311 797,00	20%	356 021,00	14%
Чистий прибуток	6 203,00	-150%	9 336,00	51%

*Джерело: створено авторами на основі даних [35].*

Наступним етапом проведення фінансового дослідження підприємства ТОВ «Перший Столичний хлібозавод» є аналіз показників ліквідності.

**Таблиця 2.3** Динаміка зміни показників

<b>Показник</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,65	1,00	0,78	0,69	0,73
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,58	0,88	0,64	0,51	0,63
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,01	0,03	0,01	0,03	0,01
Коефіцієнт забезпеченості запасів та витрат власними оборотними коштами	-1,02	-0,60	-0,71	-0,73	-0,54
Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	-0,02	-0,05	-0,02	-0,06	-0,03
Коефіцієнт покриття запасів	-5,85	-0,01	1,21	2,12	5,42

*Джерело: створено авторами на основі даних [35].*

Досліджувана компанія протягом 2018-2022 загалом мала досить низький рівень показнику поточної ліквідності, нормативне значення, якого повинне сягати  $>1$ . Лише на кінець 2019 року показник дорівнював мінімальному оптимальному значенню. Це може свідчити про те, що підприємство має деякі проблеми з платоспроможністю у зв'язку з нестачею оборотних активів для розрахунку з поточними зобов'язаннями. У той час як показник швидкої ліквідності мав більш позитивну тенденцію та тримався на рівні 0,5-0,88 за аналізований проміжок часу, що може свідчити про достатню кількість ліквідних активів, якими можна скористатися для погашення заборгованості. Показники абсолютної ліквідності не знаходилися в межах норми, а сягав значень 0,01-0,03 протягом 2018-2022 років, тобто у випадку настання етапу закінчення терміну платежів підприємство не має можливості вчасно погасити заборгованості.

Наступним досліджуваним показником є коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів, що, зі свого боку, знаходиться на позначці нижче, ніж 0 протягом усього звітного періоду, тобто власні кошти ТОВ «Перший столичний хлібо завод» недостатні для покриття витрат. Хоча враховуючи специфіку роботи підприємства, а саме виготовлення хлібобулочної продукції, можна зробити

висновок, що обіг коштів на підприємстві є дуже високим через інтенсивність виробничого процесу, який впливає на темп обіговості коштів.

Коефіцієнт покриття запасів, свідчить про те, що підприємство мало неліквідний баланс протягом 2018-2019 років та, починаючи з 2020 року, ситуація дещо покращилась і показник мав приріст в 108% та на 83% в 2021 році і вже сягав  $>2$ , що може свідчити про своєчасне погашення заборгованостей.

**Таблиця 2.4** Динаміка зміни показників

Показник	2019	2020	2021	2022
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,09	0,05	0,06	0,08
Коефіцієнт фінансової залежності	11,37	21,28	16,97	12,85
Коефіцієнт фінансового ризику	10,37	20,28	15,97	11,85

*Джерело: створено авторами на основі даних [35].*

Фінансова автономія підприємства є стабільно неоптимальною. Коефіцієнт фінансової автономії є низьким на рівні 0,05-0,09 протягом звітного періоду, що свідчить про те що компанія може фінансувати лише близько 5-6% свої активів. Коефіцієнти фінансової залежності та фінансового ризику є стабільно наднормовими, оскільки протягом досліджуваних періодів підприємство мало занадто низький рівень власного капіталу в структурі валюти балансу.

Аналіз ефективності управління підприємством та ділової активності зображений в таблиці 5 вказує на досить стабільний рівень оборотності активів підприємства в період з 2019-2022 років. Загалом підприємство може забезпечувати реалізацію активів більше двох разів на рік. В порівнянні оборотності постійних активів та оборотних починаючи з 2019 року можна побачити тенденцію до пропорційного збільшення та відповідно зменшення, приріст показників відбувся на 8% та 15% відповідно в 2020 році і мав незначну тенденцію до зменшення на кінець 2021 року на 20% та 16% відповідно. Приріст оборотності активів як оборотних так і не оборотних пояснює збільшення ефективності управління активами з точки зору їх використання для виробництва і

зменшення часу для її перетворення на високоліквідні активи як готівку, або кредити, що позитивно переноситься на фінансовий стан підприємства.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості мав приріст 22% в 2020 році, що свідчило про скорочення терміну отримання коштів від покупців продукції і підприємство швидше отримувало кошти за свої товари та послуги, але з іншого боку це може свідчити про зміни у веденні цінової політики, а саме зменшення ціни не реалізовану продукцію. Відповідно незначний спад, який тривав до 2022 року, що свідчить про незначне зменшення попиту на товари та послуги та затримки з надходженням коштів від дебіторів. Тривалість одного обороту дебіторської заборгованості.

**Таблиця 2.5** Динаміка зміни показників

<b>Показник</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Оборотність усіх активів	2,23	2,50	2,06	2,31
Оборотність постійних активів	5,20	5,63	4,51	5,75
Оборотність оборотних активів	3,90	4,50	3,79	3,87
Оборотність дебіторської заборгованості	4,83	5,91	5,88	5,16
Тривалість одного обороту дебіторської заборгованості ( ДД ), днів	75,51	61,77	62,07	70,78

*Джерело: створено авторами на основі даних [35].*

Наступний етап дослідження фінансово-майнового стану підприємства є розрахунок показників рентабельності (прибутковості). Розрахунок коефіцієнтів наведених в таблиці 6 свідчить про те, що ТОВ «Перший столичний хлібозавод» має нестабільний стан та недостатню ефективність прибутковості. Рентабельність продукції мала тенденцію до зниження з 1,04 в 2019 році до 0,75 в 2022 із загальним від'ємним приростом 27%, що безумовно є фактором зменшення виручки від реалізації продукції та збільшення витрат на виробництво. Аналогічну ситуацію можна спостерігати в поведінці показника валової рентабельності, який описує ефективність ведення політики ціноутворення підприємства; в свою чергу він який

поступово зменшувався з від'ємним абсолютним відхиленням в 0,8, тобто ефективність ведення операційної діяльності погіршилась.

**Таблиця 2.6** Динаміка зміни показників

Показник	2019	2020	2021	2022
Рентабельність продукції	1,04	0,96	0,78	0,75
Валова рентабельність реалізації	0,51	0,49	0,44	0,43
Операційна рентабельність реалізації	0,06	0,01	0,02	0,03
Чиста рентабельність реалізації	0,03	- 0,02	0,05	0,01
Рентабельність оборотного капіталу	0,25	0,04	0,11	0,11
Рентабельність активів	0,06	- 0,04	0,02	0,06
Рентабельність власного капіталу	0,64	- 1,02	0,34	0,34

*Джерело: створено авторами на основі даних [35].*

Аналогічну ситуацію можна спостерігати з коефіцієнтами чистої рентабельності реалізації та рентабельності оборотного капіталу, перший з яких сягав максимального значення 0,05 в 2021 році та другий показник мав тенденцію до зниження з 2019 (0,25) до 2022 року (0,11), що свідчить про зменшення ефективності використання оборотних коштів з метою створення прибутку. Рентабельність активів та власного капіталу мали від'ємне значення на кінець 2020 року, тобто ТОВ «Перший столичний хлібозавод» в цей період був збитковим, проте на кінець досліджуваного періоду відбулось підвищення даних показників до більш оптимальних значень, а саме 0,06 та 0,34 відповідно з приростом в 200% та 0% з попередніми роками, що загалом може описуватись покращенням фінансового стану підприємства. Відносно високий показник Рвк є свідченням низького значення вартості власного капіталу в загальній структурі пасивів підприємства.

Отже, провівши фінансово-майновий аналіз товариства з обмеженою відповідальністю «Перший столичний хлібозавод», можна зробити висновок, що компанія мала деякі проблеми з фінансовим становищем протягом досліджуваного періоду та не відповідала «золотому правилу балансу» - воно не підвищує

ефективність ресурсів інтенсивно і рентабельність продажів не зростає ефективно. Показники ліквідності, які не відповідали нормативам є свідченням відсутності стабільної платоспроможності та низького рівня можливості погашення заборгованостей. За допомогою коефіцієнтів фінансової стійкості було досліджено, що підприємство може фінансувати лише близько 6% своїх активів. Становище підприємства можна пояснити фінансовою залежністю від інших підприємств холдингової компанії «Хлібні Інвестиції» і веденням внутрішньої політики щодо розподілу коштів та ресурсів між заводами.

## **2.2 Фінансове моделювання бюджету доходів та витрат ТОВ «Перший столичний хлібозавод»**

Для створення фінансової моделі прогнозу бюджетних показників підприємства необхідно провести дослідження залежних змінних, на основі фактичних даних, які були сформовані в період з 2020-2022 років, що можуть потенційно впливати на доходи підприємства. Метою фінансового моделювання є створення інструменту регулювання бюджетних відрахувань підприємства і збільшення доходу від реалізації як результату за допомогою визначення впливу змінних за звітні періоди та прогнозу показників.

Залежна змінна для дослідження є виручка від реалізації продукції. Можна побачити, що динаміка росту виручки є позитивною протягом 1 кварталу 2020 – 4 кварталу 2021 року (див. Рисунок 2.3). Безумовно падіння рівня обороту пов'язане з початком повномасштабного вторгнення росії в Україну і відповідно невдалою геолокацією, яка була наближена до зони бойових дій. Проте вже в третьому кварталі «Першому столичному» вдалося показати позитивні реалізації з приростом в 50,4% порівняно з попереднім періодом і незначним приростом в 7,5% в 4 кварталі 2022 року.

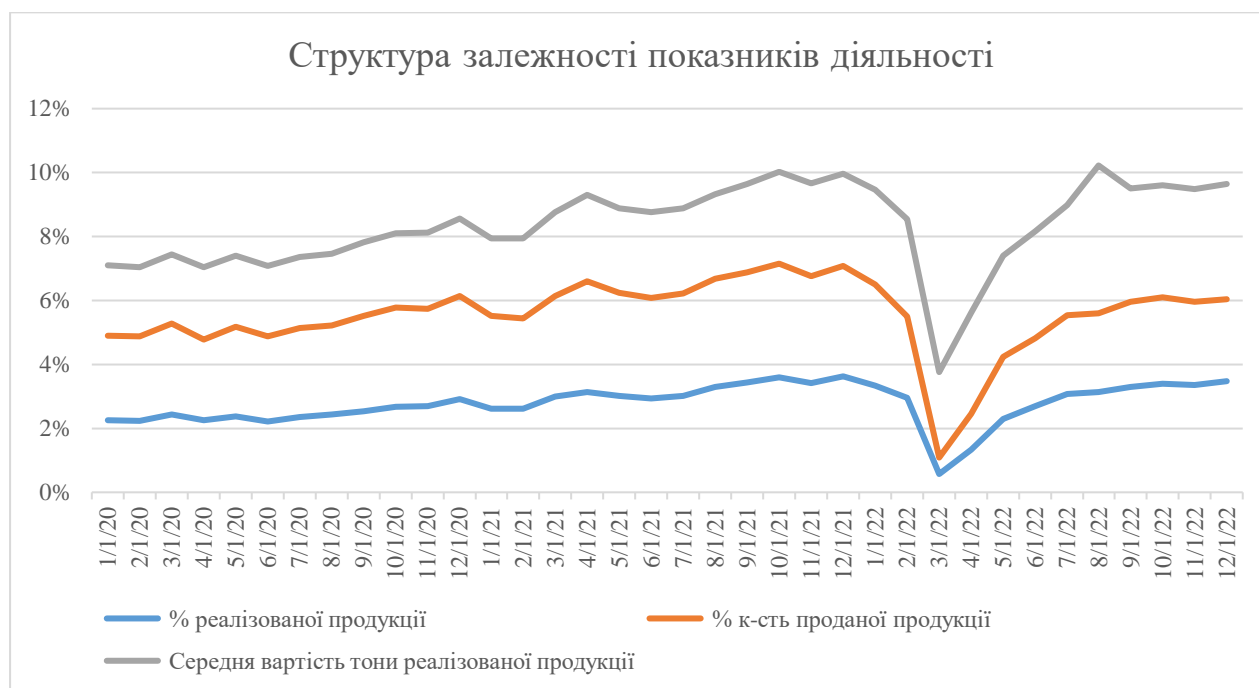
Структура виручки за середнім значенням формується на 94,2% з реалізації хлібобулочної продукції в основному в торговій мережі в столиці та області та на 5,6% від реалізації супутньої групи товарів, яка реалізовується як додаткова продукція у фірмових магазинах. Також операційна діяльність в сфері виробництва і продажу хлібу формує таке поняття як черства продукція, що є зворотнім продуктом від нереалізованої продукції через канали збуту і має своє місце в реалізації в сільськогосподарські підприємства за відпускною ціною, яка нижча на 92% [35].



**Рисунок 2.3** – Динаміка виручки ТОВ ПСХ за 2020-2022 рр.

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Досліджуючи вплив витрат на формування доходу компанії можна припустити, що основними факторами не враховуючи затрати на особливі ресурси, які спрямовані на збільшення кількості збуту є обсяг продажу продукції та ціна реалізованої продукції, тому фінансова модель буде фактично пояснювати збільшення доходу як теж саме, що збільшення обсягу продажів. Для того, щоб переконатись у пропорційному збільшенні ціни на реалізовану продукцію та змодельовати тотожне поняття між обсягом виручки і обсягом продажів, спростовуючи можливість високого впливу зміни ціни на продукцію протягом звітного періоду можна графічно представити залежність доходу від кількості реалізованої продукції за звітний період 2020-2023. Оскільки підприємство має низько-диверсифіковану структуру доходів – продаж хлібобулочної продукції, то можна побачити (див. Рисунок 2.4), що вартість реалізованої тони продукції також пропорційно залежна до кількості продажів та відповідно доходу компанії. Отже, значних зростань ціни на продукцію протягом періоду не було.



**Рисунок 2.4** – Структура залежності показників діяльності ТОВ ПСХ за 2020-2022 рр.

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Тобто, якщо протягом звітних періодів кількість проданої продукції збільшувалась разом з відносним фактором ціни за тону реалізованої продукції, можна допускати, що фактором впливу на збільшення обороту є такі чинники як:

- збільшення попиту на продукцію у зв'язку рекламними витратами підприємства, ефективними проведеннями маркетингових кампаній;
- підвищення якості продукції спричинене інвестиційними витратами в покращення торгових технічних можливостей основних засобів; збільшення обсягу товарообороту за допомогою інвестування в необоротні активи (інвестиції);
- витрати підприємства на операційну діяльність в сфері дослідження продукції, підвищення якості продукції.

Використаємо регресійну модель, щоб провести більш глибокий аналіз. У ролі об'єкта дослідження було обрано виручку підприємства для, яка в даній

ситуації є наслідком збільшення кількості продаж (фактор зміни ціни спростовано через відповідно пропорційне збільшення росту ціни реалізованої тони), можна дослідити які саме бюджетні витрати могли вплинути на дохід підприємства.

Мета дослідження – визначити, наскільки такі показники фактичного виконання бюджету доходів та витрат як затрати на маркетинг, автотранспортні послуги, операційні витрати на дослідження, витрати на утримання основних засобів збутової діяльності та капітальні інвестиції у виробниче обладнання впливають на дохід від збуту продукції компанії та який між ними зв'язок.

Дане дослідження ми будемо проводити в статистичному пакеті Eviews 8, використовуючи помісячні дані за період 2020-2022 років, тобто 36 спостережень.

Залежна змінна: LOG(REV) – виручка підприємства, виражена у грошових одиницях (гривнях), переведена у логарифмічну форму.

Незалежні змінні:

- CAPEX – відносний приріст накопичення капітальних інвестицій, поданий у відсотковій формі. Розрахунок показнику був здійснений за наступною формулою:

$$CAPEX = \frac{\text{Накопичені інвестиції} + \sum \text{Введених в експлуатацію CAPEX}}{CAPEX \text{ (за попер.період)}} * 100\% \quad (2.1).$$

- LOG(MARK) – витрати на маркетинг виражені у гривнях (абсолютне значення), переведені у логарифмічну форму.
- LOG(OPER) – операційні витрати на дослідження (лабораторні інвестиції), виражені у гривнях (абсолютне значення), переведені у логарифмічну форму.
- LOG(OZ) – витрати на утримання основних засобів (фірмової торгівля), виражені у гривнях (абсолютне значення), переведені у логарифмічну форму.
- LOG(AUTO) – витрати автотранспортні послуги, виражені у гривнях (абсолютне значення), переведені у логарифмічну форму.

Більшість з показників, а саме ті, що подані у грошових одиницях, було переведено у логарифмічну форму, щоб перетворити нелінійну залежність в лінійну, оскільки один показник початково є виражений у відсотках. До того ж, логарифмування змінних робить інтерпретацію результатів легшою.

Для тестування було обрано наступні гіпотези:

1. Якщо капітальні інвестиції зростають, то збільшується ефективність та обсяги виробництва відповідно виручка підприємства також зростає.
2. Якщо витрати на автотранспортні послуги зростають, то виручка також має зрости. Це можна пояснити тим, що витрати на автотранспортні послуги будуть зростати тоді, коли збільшуватиметься кількість клієнтів. Чим більше клієнтів, тим більше заробляє підприємство, а тому його виручка збільшується. Залежність може показати ефективність витрат на збут продукції.
3. Якщо операційні витрати на дослідження продукції (лабораторні інвестиції) зростають, то виручка підприємства також зростає у зв'язку із збільшенням якості та кількості продажів.
4. Якщо витрати на утримання основних засобів збутової діяльності зростають, то виручка підприємства також зростає у зв'язку з підвищенням ефективності торгового обладнання (печі і тд.) та іншого збутового обладнання.
5. Якщо витрати на рекламу зростають, збільшується кількість продажів, яка збільшується з обсягом виручки, дохід підприємства також зростає.

Враховуючи все вищесказане, наше рівняння багатofакторної регресії має такий вигляд:

$$\log(\text{rev}) = \beta_0 + \beta_1 \times \text{capex} + \beta_2 \times \log(\text{mark}) + \beta_3 \times \log(\text{oper}) + \beta_4 \times \log(\text{oz}) + \beta_5 \times \log(\text{auto}) + u_i, \quad (2.2)$$

де  $\beta_{0,1,2,3,4,5}$  – параметри рівняння;

$u_i$  – залишки моделі.

Використовуємо метод найменших квадратів для попереднього аналізу впливу незалежних змінних на залежну та отримуємо наступні результати:

Dependent Variable: LOG(REV)				
Method: Least Squares				
Date: 05/16/23 Time: 22:40				
Sample (adjusted): 2020M01 2022M12				
Included observations: 36 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CAPEX	-0.950085	0.180637	-5.259639	0.0000
LOG(MARK)	0.746016	0.069434	10.74426	0.0000
LOG(OPER)	0.073422	0.027730	2.647750	0.0128
LOG(AUTO)	0.101217	0.057084	1.773127	0.0864
LOG(OZ)	0.172924	0.019956	8.665394	0.0000
C	2.071565	1.224711	1.691472	0.1011
R-squared	0.897206	Mean dependent var	17.88163	
Adjusted R-squared	0.880073	S.D. dependent var	0.330430	
S.E. of regression	0.114429	Akaike info criterion	-1.346705	
Sum squared resid	0.392823	Schwarz criterion	-1.082785	
Log likelihood	30.24069	Hannan-Quinn criter.	-1.254590	
F-statistic	52.36898	Durbin-Watson stat	2.128801	
Prob(F-statistic)	0.000000			

**Рисунок 2.5** – Використання методу найменших квадратів для визначення загальних показників регресії

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

За замовчуванням обирається рівень довіри 95%. Згідно з p-value, що позначається Prob., при такому рівні довіри усі коефіцієнти є значущими, окрім log(auto), оскільки значення є меншим, ніж 0,05. Звісно, допускається обирати рівень довіри у межах 90-100% і ми могли б зменшити його до 91%, щоб усі показники були значимими. Однак через те, що p-value коефіцієнту нахилу перевищувало би навіть оновлений критичний рівень 0,09, то ми не могли би відхилити нульову гіпотезу про те, що показники дорівнюють нулю.

Для того, щоб виправити цю проблему, ми забираємо показник log(auto) з нашої моделі і отримуємо оновлені результати регресії, де коефіцієнт нахилу за p-value вже є значимим:

Dependent Variable: LOG(REV)				
Method: Least Squares				
Date: 05/16/23 Time: 22:43				
Sample (adjusted): 2020M01 2022M12				
Included observations: 36 after adjustments				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CAPEX	-0.859755	0.179197	-4.797816	0.0000
LOG(MARK)	0.760326	0.071308	10.66252	0.0000
LOG(OPER)	0.093011	0.026299	3.536636	0.0013
LOG(OZ)	0.166312	0.020271	8.204519	0.0000
C	3.200817	1.081664	2.959159	0.0059
R-squared	0.886433	Mean dependent var	17.88163	
Adjusted R-squared	0.871779	S.D. dependent var	0.330430	
S.E. of regression	0.118320	Akaike info criterion	-1.302597	
Sum squared resid	0.433990	Schwarz criterion	-1.082664	
Log likelihood	28.44674	Hannan-Quinn criter.	-1.225834	
F-statistic	60.49159	Durbin-Watson stat	1.830264	
Prob(F-statistic)	0.000000			

**Рисунок 2.6** – Повторне використання методу найменших квадратів для визначення загальних показників регресії

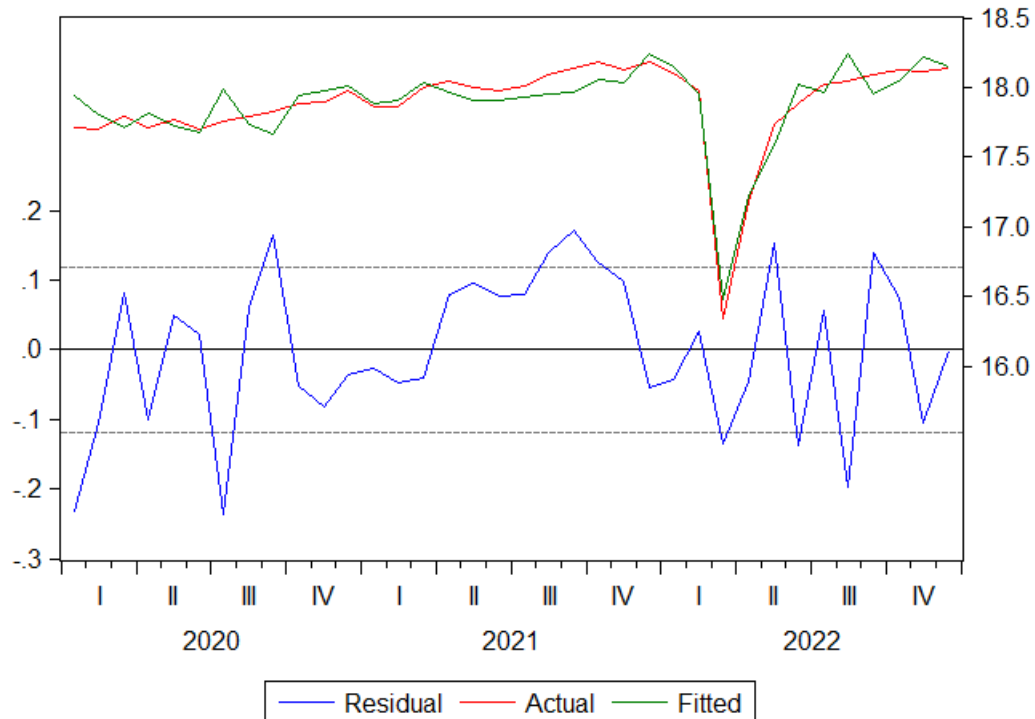
*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Також перевіряємо показники t-статистики. Бачимо, що всі коефіцієнти за модулем є більшими, ніж t-критичне, а тому ми маємо підстави відхилити нульову гіпотезу, обираючи альтернативну, яка свідчить те, що коефіцієнти не дорівнюють нулю і є значимими.

Коефіцієнт детермінації вказує на те, що значення залежної змінної на 88,6% пояснюється незалежними змінними. Однак цей показник не враховує кількість незалежних змінних, які є в моделі, і з їхнім збільшенням може давати не зовсім адекватні результати. Тому краще використовувати зважений коефіцієнт детермінації, який коригує значення відповідно до кількості змінних. У даному випадку він дорівнює 0,8718, що свідчить про те, що обрані незалежні показники на 87,2% пояснюють залежний, що є дуже хорошим результатом.

Проаналізувавши значення за F-статистикою Фішера, а саме Prob(F-statistics) = 0, що є меншим, ніж критичний рівень 0,05, а тому додатково підтверджує, що коефіцієнти є значущими.

Оцінюємо пояснювальну здатність моделі додатковим методом, а саме візуально за допомогою Actual Fitted Residual Graph.



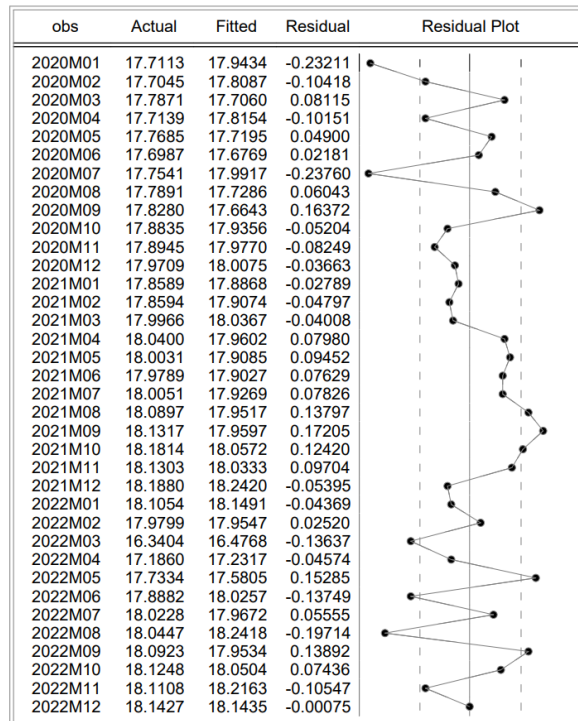
**Рисунок 2.7** – Використання Actual Fitted Residual Graph для перевірки пояснювальної здатності моделі

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Ця модель дозволяє оцінити значення історичного рівня залежної змінної, оціненого відповідно до моделі рівня та рівня залишків моделі. Через особливе розміщення ліній Actual та Fitted відносно лінії Residual, можемо зробити попереднє припущення про наявність гетероскедастичності в моделі, що буде перевірене далі.

Додатково використаємо інструмент Actual Fitted Residual Table, який містить фактичні значення залежної змінної, прогнозовані значення залежної змінної та залишкові значення, отримані після побудови регресійної моделі (див.

Рисунок 2.8). Візуально аналізуючи, бачимо, що розподіл залишків не є рівномірним, що знову ж таки підтверджує проблему гетероскедастичності.



**Рисунок 2.8** – Використання Actual Fitted Residual Table для перевірки пояснювальної здатності моделі

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Переходимо до перевірки аналізу дотримання класичних припущень. Ще одним важливим тестом, який показує адекватність моделі, є показник Дарбіна-Ватсона, який, при довірчому рівні 95%, має бути в діапазоні від 1,544 до 2,456, що є зоною відсутності автокореляції залишків моделі (див. Рисунок 2.6). Бачимо, що коефіцієнт дорівнює 1,83, що знаходиться в допустимих межах, а тому можемо з впевненістю сказати, що класичне припущення про відсутність автокореляції залишків моделі справджується.

Додатково потрібно переконатися, що між незалежними змінними немає мультиколінеарності, що могло б погіршити якість аналізу та прогнозу на основі

моделі. Для цього ми обчислюємо кореляційну матрицю та отримуємо наступні коефіцієнти:

	CAPEX	MARK	OPER	OZ
CAPEX	1.000000	0.783867	0.215137	-0.281893
MARK	0.783867	1.000000	0.203923	-0.455088
OPER	0.215137	0.203923	1.000000	-0.001667
OZ	-0.281893	-0.455088	-0.001667	1.000000

**Рисунок 2.9** – Кореляційна матриця незалежних змінних

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Найсильніший позитивний зв'язок спостерігається між відносним приростом накопичення капітальних інвестицій та витратами на рекламу. Але ми не можемо вважати, що ця мультиколінеарність є серйозною, бо кореляція є меншою, ніж 0,8, а тому ми припускаємо, що мультиколінеарність в даній моделі є відсутньою, тому не забираємо з моделі жодних змінних.

Враховуючи оновлені коефіцієнти регресії, ми можемо переписати рівняння:

$$\log(\text{rev}) = 3,2 + (-0,86) \times \text{capex} + 0,093 \times \log(\text{oper}) + 0,166 \times \log(\text{oz}) + 0,76 \times \log(\text{mark}), \quad (2.3).$$

Відповідно до оновленого рівняння надаємо економічну інтерпретацію взаємозв'язку між залежною та незалежними змінними:

1. Згідно з гіпотезою 1 ми припускали, що збільшення капітальних інвестицій (виробничих) сприятиме збільшенню виручки компанії, однак модель показує інші результати, а саме обернений зв'язок. Згідно з результати моделювання, зростання приросту капітальних інвестицій на 1% призводить до зменшення виручки на 0,86%.

2. Згідно з гіпотезою 2 ми припускали, що збільшення витрат на автотранспорт сприяє збільшенню виручки компанії. Хоча в початковому рівнянні коефіцієнт перетину свідчив про прямий зв'язок і на рівні довіри 91% цей показник був значимим (див. рис. 2.1), проте через незначущість коефіцієнту нахилу, ми змушені були вилучити витрати на цей показник бюджету доходів та витрат з моделі. А тому ми не можемо ні спростувати, ні підтвердити нашу гіпотезу.
3. Згідно з гіпотезою 3 ми припускали, що між операційними витратами (лабораторними) та виручкою підприємства є прямий зв'язок, що і підтвердило наше моделювання. Зростання операційних витрат на дослідження продукції на 1% призводить до збільшення виручки на 0,09%, але з великою ймовірністю цей показник може зростати у зв'язку із збільшенням обсягу виробництва.
4. Згідно з гіпотезою 4 ми припускали, що між витратами на утримання основних засобів фірмової торгівлі, інших збутових активів та виручкою є прямий зв'язок. Наша гіпотеза підтвердилася, а тому підсумовуємо, що 1% збільшення в витратах на утримання основних засобів збільшує виручку на 0,16%.
5. Згідно з гіпотезою 5 ми припускали, що зв'язок між маркетингом (витратами на рекламу) та виручкою є прямий. Це є так, тому збільшення на 1% витрат на маркетинг призводить до збільшення виручки на 0,76%.

Для глибшого аналізу використовуємо LM тест, який допоможе визначити наявність чи відсутність автокореляції вищих порядків, обираючи 4 лагові змінні (див. Рисунок 2.10). Враховуючи, що Prob. F(4,27) та Prob. Chi-Square(4) є більшими за 0,05, то ми не маємо підстав відхилити нульову гіпотезу, а отже визначаємо, що кореляції між залишками нульові, а тому класичне припущення про відсутність автокореляції вищих порядків справджується.

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:				
F-statistic	0.492255	Prob. F(4,27)	0.7414	
Obs*R-squared	2.446915	Prob. Chi-Square(4)	0.6542	
Test Equation: Dependent Variable: RESID Method: Least Squares Date: 05/16/23 Time: 22:46 Sample: 2020M01 2022M12 Included observations: 36 Presample missing value lagged residuals set to zero.				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CAPEX	0.055867	0.198865	0.280930	0.7809
LOG(MARK)	-0.020449	0.077705	-0.263163	0.7944
LOG(OPER)	-0.013432	0.029591	-0.453934	0.6535
LOG(OZ)	0.007169	0.022723	0.315497	0.7548
C	0.415171	1.210805	0.342888	0.7343
RESID(-1)	0.050257	0.199188	0.252311	0.8027
RESID(-2)	-0.017166	0.196184	-0.087497	0.9309
RESID(-3)	0.296076	0.213754	1.385128	0.1774
RESID(-4)	0.007596	0.219931	0.034539	0.9727
R-squared	0.067970	Mean dependent var	4.69E-15	
Adjusted R-squared	-0.208187	S.D. dependent var	0.111354	
S.E. of regression	0.122398	Akaike info criterion	-1.150765	
Sum squared resid	0.404492	Schwarz criterion	-0.754885	
Log likelihood	29.71377	Hannan-Quinn criter.	-1.012592	
F-statistic	0.246128	Durbin-Watson stat	1.820965	
Prob(F-statistic)	0.977637			

**Рисунок 2.10** – Перевірка на автокореляцію вищих порядків за допомогою LM тесту

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Наступний крок полягає в проведенні тесту White для перевірки відсутності гетероскедастичності:

Heteroskedasticity Test: White			
F-statistic	3.197507	Prob. F(14,21)	0.0080
Obs*R-squared	24.50454	Prob. Chi-Square(14)	0.0398
Scaled explained SS	12.14961	Prob. Chi-Square(14)	0.5943

**Рисунок 2.11** – Перевірка на відсутність гетероскедастичності за допомогою White тесту

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Значення Prob. F(14,21) є меншим, ніж критичний рівень 0,05, тому ми маємо підстави відхилити нульову гіпотезу про гомоскедастичність залишків моделі. Отже, залишки є гетероскедастичними, що є проблемою, від якої потрібно позбутися.

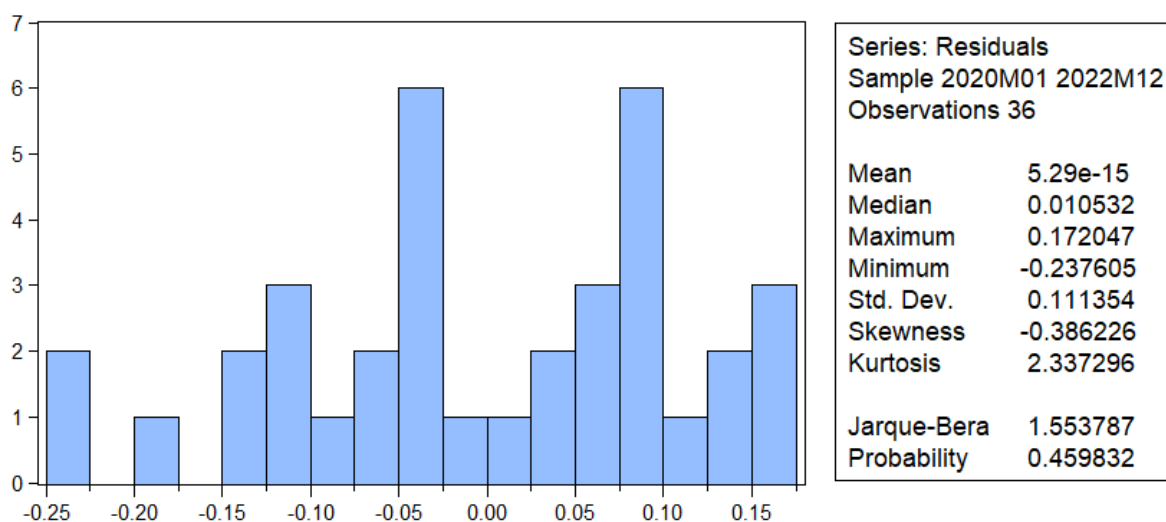
Проблему гетероскедастичності ми вирішуємо за допомогою застосування переоцінки довірчих інтервалів з врахуванням неоднорідної дисперсії (див. Рисунок 2.12). Переоцінене рівняння має інші оцінки стандартних відхилень, але тепер залишки не є гетероскедастичними, а тому класичне припущення про гомоскедастичність підтверджується.

Dependent Variable: LOG(REV)				
Method: Least Squares				
Date: 05/16/23 Time: 22:49				
Sample (adjusted): 2020M01 2022M12				
Included observations: 36 after adjustments				
White heteroskedasticity-consistent standard errors & covariance				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
CAPEX	-0.859755	0.183545	-4.684156	0.0001
LOG(MARK)	0.760326	0.079616	9.549932	0.0000
LOG(OPER)	0.093011	0.038053	2.444228	0.0204
LOG(OZ)	0.166312	0.022392	7.427256	0.0000
C	3.200817	1.156727	2.767132	0.0095
R-squared	0.886433	Mean dependent var	17.88163	
Adjusted R-squared	0.871779	S.D. dependent var	0.330430	
S.E. of regression	0.118320	Akaike info criterion	-1.302597	
Sum squared resid	0.433990	Schwarz criterion	-1.082664	
Log likelihood	28.44674	Hannan-Quinn criter.	-1.225834	
F-statistic	60.49159	Durbin-Watson stat	1.830264	
Prob(F-statistic)	0.000000	Wald F-statistic	50.42592	
Prob(Wald F-statistic)	0.000000			

**Рисунок 2.12** – Загальні показники регресії, отримані методом White

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Провівши перевірку на нормальність розподілу залишків, ми отримали результати, зображені на рисунку 2.13. Зробивши попередній візуальний аналіз, бачимо, що розподіл віддалено нагадує нормальний. Але щоб в цьому переконатися, дивимося на значення ймовірності за тестом Жарга-Бера. Оскільки probability дорівнює 0,46, що є більшим, ніж 0,05, то ми не маємо підстав відхилити нульову гіпотезу, отже залишки є нормально розподіленими.



**Рисунок 2.13** – Перевірка на нормальність розподілу

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

На початку дослідження було сформовано п'ять гіпотез, 3 з яких справдилися, 1 не підтвердилася, а ще 1 не могла бути доведена через незначущість показника. За результатами регресійного моделювання було визначено, що операційні витрати на дослідження продукції, витрати на маркетинг та підтримку основних засобів збутової діяльності мають прямий зв'язок з виручкою підприємства. Збільшення цих показників на 1%, сприяють збільшенню виручки на 0,09%, 0,76%, 0,16% відповідно. Капітальні інвестиції мають обернений зв'язок з виручкою фірми, тому збільшення показника на 1% сприятиме зменшенню виручки на 0,86%. Це можна пояснити тим, що інвестиції не мають вплив на приріст обороту ТОВ «Перший столичний хлібозавод», що може допускати теорію того, що компанія інвестує не в експансійному напрямку (збільшення товарообороту, збільшення можливого обсягу продукції), а в напрямку зменшення собівартості. Дана модель на 87,2% пояснює зміну виручки підприємства. Відповідно 12,8% пояснюється іншими не врахованими у моделі факторами.

Внаслідок перевірки дотримання класичних припущень, була виявлена проблема гетероскедастичності, яку ми успішно усунули, застосувавши переоцінку

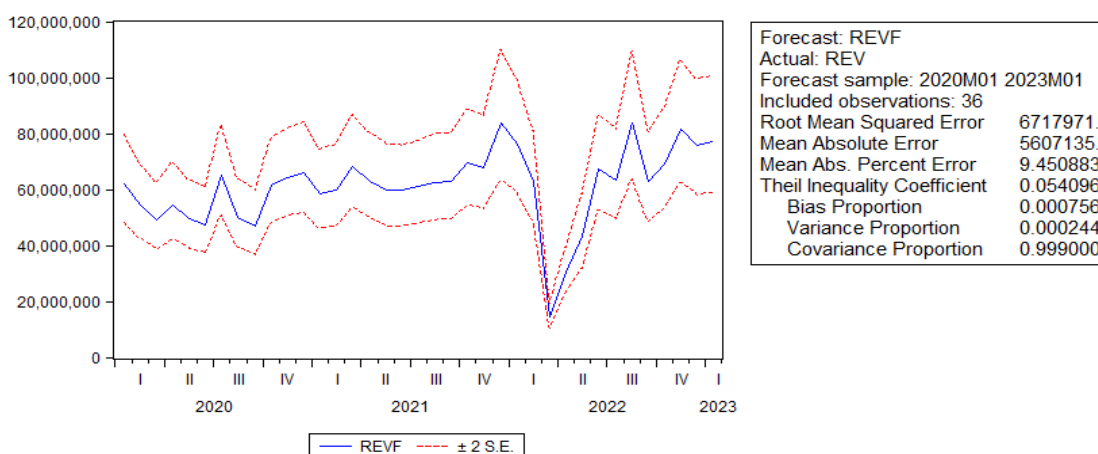
довірчих інтервалів з урахуванням неоднорідної дисперсії. У такий спосіб всі класичні припущення були дотримані, отже модель виявилася адекватною та якісною.

Додатково ми вирішили зробити прогноз залежної змінної на основі незалежних змінних на наступний період, тобто на січень 2023 року. Припустимо, що ми хочемо збільшити виручку. Скориставшись результатами регресії, ми розуміємо, що потрібно збільшити витрати на маркетинг, на основні засоби для збуту та на операційні витрати, а також зменшити капітальні інвестиції.

Для прогнозування залежної змінної, збільшимо на 1% ті незалежні змінні за останній період, які мають прямий зв'язок з залежною, і зменшимо на 1% ту змінну, яка має обернений зв'язок з залежною змінною.

Ми провели такі зміни: по витратах на маркетинг з 6 934 903 грн. за грудень 2022 збільшили до 7 004 252,03 за січень 2023 року, по операційних витратах з 3 364 429,57 збільшили до 3 398 082.96, по витратах на основні засоби з 3 086 89 до 3 117 66,8 грн, по приросту капітальних інвестицій з 0.6212% зменшили до 0.615988%.

Після коригування значень незалежних змінних на наступний період, ми отримали наступний графік меж, в яких розміщується залежна змінні:



**Рисунок 2.14** – Межі прогнозованої залежної змінної

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Щодо точного числа, яке ми отримали шляхом прогнозу, це ріст виручки від 75 790 734 грн. в грудні 2022-го року до 76 907 464 в січні 2023-го року, що є приростом в 1,47%.

REVF1

Last updated: 04/30/23 - 00:	
Modified: 2020M01 2023M01	
2020M01	62049343
2020M02	54225161
2020M03	48932804
2020M04	54592560
2020M05	49599602
2020M06	47531150
2020M07	65118775
2020M08	50055611
2020M09	46936637
2020M10	61561680
2020M11	64168993
2020M12	66155605
2021M01	58630603
2021M02	59851414
2021M03	68116243
2021M04	63098167
2021M05	59920668
2021M06	59569302
2021M07	61030622
2021M08	62565178
2021M09	63064784
2021M10	69526884
2021M11	67883622
2021M12	83633151
2022M01	76215991
2022M02	62751597
2022M03	14314651
2022M04	30454396
2022M05	43165243
2022M06	67367735
2022M07	63543771
2022M08	83620980
2022M09	62668368
2022M10	69053199
2022M11	81515323
2022M12	75790734
2023M01	76907464

**Рисунок 2.15** – Прогнозоване значення залежної змінної на наступний період

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

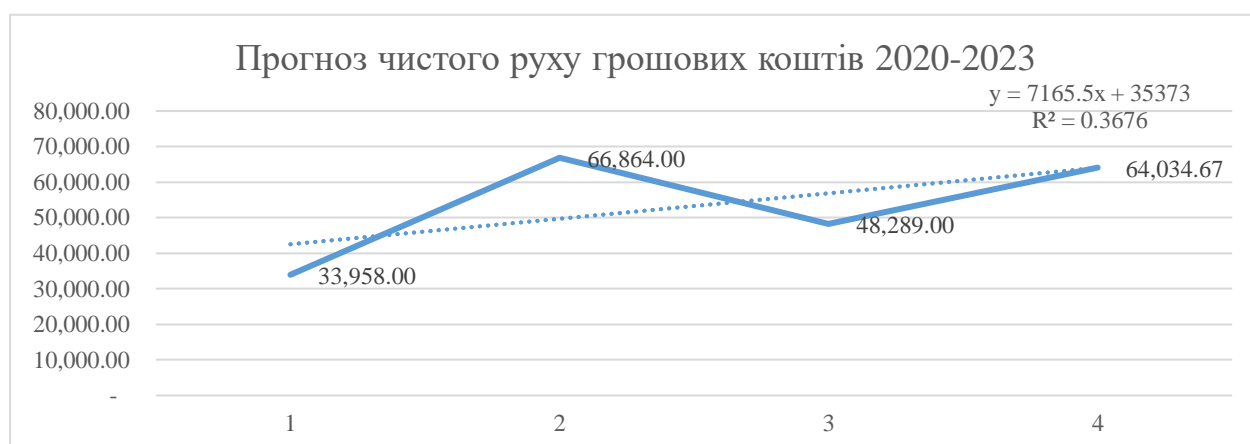
На рисунку 2.15 можна побачити дані із застосуванням прогнозу накладеного на й на попередні періоди. Фактично розглядаючи нашу залежну змінну – виручку

від реалізації в прогнозі на грудень 2023 року можна побачити, що при вказаних нами параметрів оснований на попередньому регресійному аналізі дохід становитиме 76 907 464 грн. Отже, використання результатів регресійної моделі справді може бути корисним для прогнозування збільшення виручки підприємства. Залежно від того, наскільки ми хочемо, щоб збільшувалася виручка, ми можемо збільшувати або зменшувати незалежні змінні в регресійній моделі. Тобто статистичний аналіз може регулювати планові показники бюджету доходів та витрат підприємства за допомогою визначених параметрів впливу на дохід протягом аналізованого періоду.

### 2.3 Прогноз ключових показників бюджету руху грошових коштів ТОВ «ПСХ»

Ціль методу управління плановими потоками коштів визначається за рахунок варіації певної кількості розрахунків. Фінансове моделювання бюджету руху грошових коштів потребує аналіз попередніх звітних періодів, що могло б віднайти оптимізований варіант регулювання і прогнозу майбутніх надходжень і виплат. Бюджетування руху готівки досить суб'єктивне і має непряму залежність від запланованих затрат підприємства на звітний період та інших витрат, які є фактором руху готівки в результаті інвестиційної операційної та фінансової діяльності. На відмінну від «звіту про фінансові результату» (виконання бюджету доходів та витрат), рух готівки є менш інформативним з точки зору фінансового аналізу підприємства і зазвичай слугує інструментом уникнення касових розривів на звітний період, планування графіків надходжень коштів та планування платежів підприємства [20].

Прогноз грошових потоків можна здійснювати на основі лінійного регресійного аналізу, який враховує фактичний рух грошових коштів на основі даних за минулі звітні періоди. Візуальне зображення даного методу може бути висвітлене за допомоги лінії тренду в програмі Excel [21].



**Рисунок 2.16** – Прогноз чистого руху грошових коштів 2023

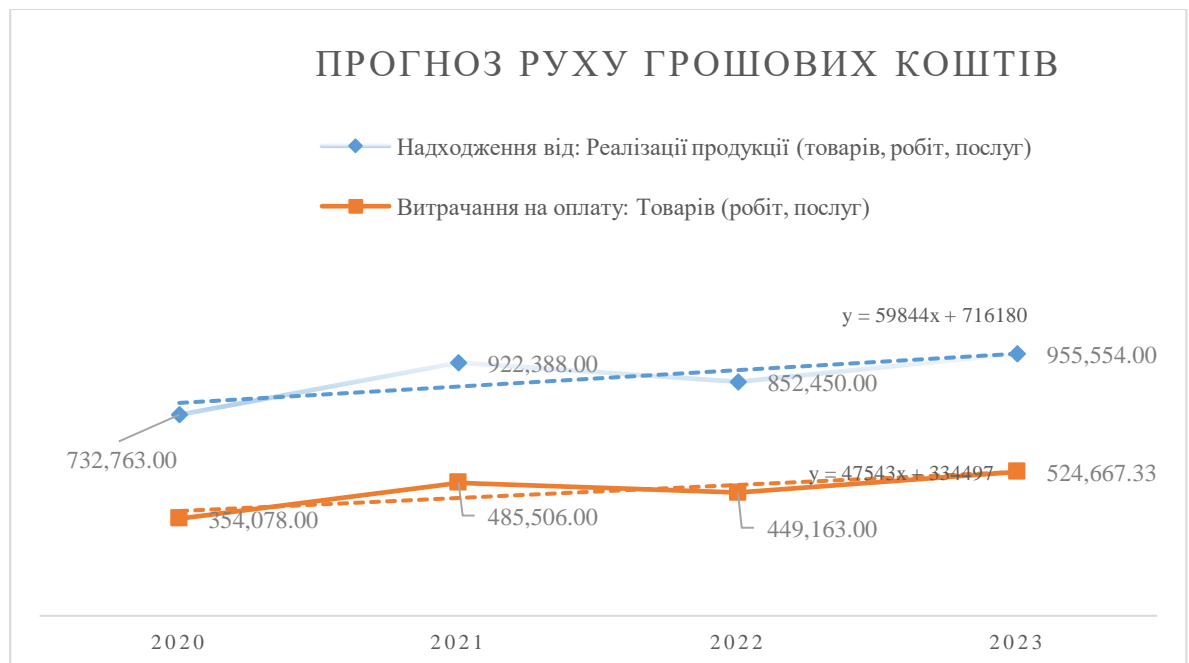
*Джерело: створено авторами на основі даних [38]*

Отже за допомогою графічного моделювання прогнозу руху грошових коштів, можемо вивести формулу лінійної регресії, яка відповідає відповідним параметрам і матиме наступний вигляд:

$$y = 7165,5x + 35373, (2.4).$$

при цьому  $R^2 = 0,3676$ .

За допомогою формули “=Pearson”, яка використовує середні коефіцієнти кореляції можна перевірити дані лінійної регресії на придатність. Після проведення операцій було визначено, що цей показник становить 61%, що є мінімальним коректним значенням для набору даних. Значення показнику дорівнює на 2023 рік дорівнює 640 346 тис. Грн.



**Рисунок 2.17** – Прогноз надходжень та відтоку грошових коштів 2023

*Джерело: створено авторами на основі даних [38].*

Формула лінійної регресії надходжень від основної діяльності матиме наступний вигляд:

$$y = 59844x + 716180, (2.5).$$

Отже, моделювання планових надходження свідчить про збільшення притоку грошових коштів, що в свою чергу може пояснити збільшення реалізації продукції згідно прогнозу зображеного на рис. 2.15. Оскільки надходження коштів практично завжди пропорційно супроводжуються збільшенням витрат на оплату в напрямку підтримки операційної діяльності. Абсолютне прогнозне значення надходжень від реалізації продукції дорівнює 955 554 тис. Грн., виплати на оплату товарів (основна операційна діяльність) складатиме 524 667 тис. Грн. Ми можемо відповідно спостерігати приріст витрачань на оплату на рис. 2.17., для яких формула лінійної регресії буде наступною:

$$y = 47543x + 334497, (2.6).$$

Даний прогноз свідчить про балансування рівня підтримки операційної платоспроможності підприємства із зростаючою лінією тренду. Для удосконалення фінансової моделі ведення діяльності підприємства ТОВ «Перший столичний хлібозавод» повинен формувати бюджет руху грошових коштів таким чином, щоб максимально удосконалювати (зменшувати) рівень затрат операційної діяльності і розвивати бюджетну політику в напрямку оберненого росту надходжень від реалізації (приріст) та виплат на підтримку операційної діяльності (зменшення) для досягнення розгалуження ліній взаємоприросту.

## РОЗДІЛ 3

### ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ БЮДЖЕТУВАННЯ НА ПІДПРИЄМСТВАХ В УКРАЇНІ

#### 3.1 Рекомендації щодо застосування збалансованої моделі бюджету

Для ефективного застосування моделі управління показниками доходів та витрат за допомогою статистичного аналізу необхідно інтегрувати результати проведених досліджень із стратегічним цілями підприємства. Дана модель фактично надає можливість вносити корегування в плани підприємства та виявляє слабкі сторони, хронічні проблеми і визначає найбільш впливові показники на незалежну змінну, що є об'єктом аналізу.

Інтеграція статистичної моделі господарських операцій підприємства з планами може вплинути рішення щодо спрямування матеріальних та інтелектуальних ресурсів на окремий процес. Найбільш ефективним воно може бути при розробці довгострокових бюджетів (рік та більше). Оскільки цей тип моделі не враховує зміну рівня об'єму виробництва і ресурси не можуть бути розподілені з урахуванням гнучких корегувань, то вибір показнику залежних змінних з операційних, інвестиційних та фінансових бюджетів під час їхньої консолідації можуть бути середнє арифметичне значення між статичним прогнозом та гнучким річним планом підприємства. Це значення буде планкою, яку повинно дотримуватись підприємство при реалізації стратегічних цілей.

На прикладі «Першого столичного хлібозаводу» ми можемо побачити, що для збільшення обороту підприємства при пропорційному росту показників ціни та кількості продажі найбільш впливовими факторами можуть бути маркетинг, операційні витрати та інвестиції. Тобто при консолідації бюджетів центрів фінансової відповідальності, співставленні планової реалізації хлібобулочної

продукції та всіх витрат, ми можемо оптимізувати затратну частину таким чином, щоб вона була найбільш ефективною з економічної точки зору, що дасть змогу за необхідності скорити саме ті затрати, що матимуть найменший вплив на дохід [35].

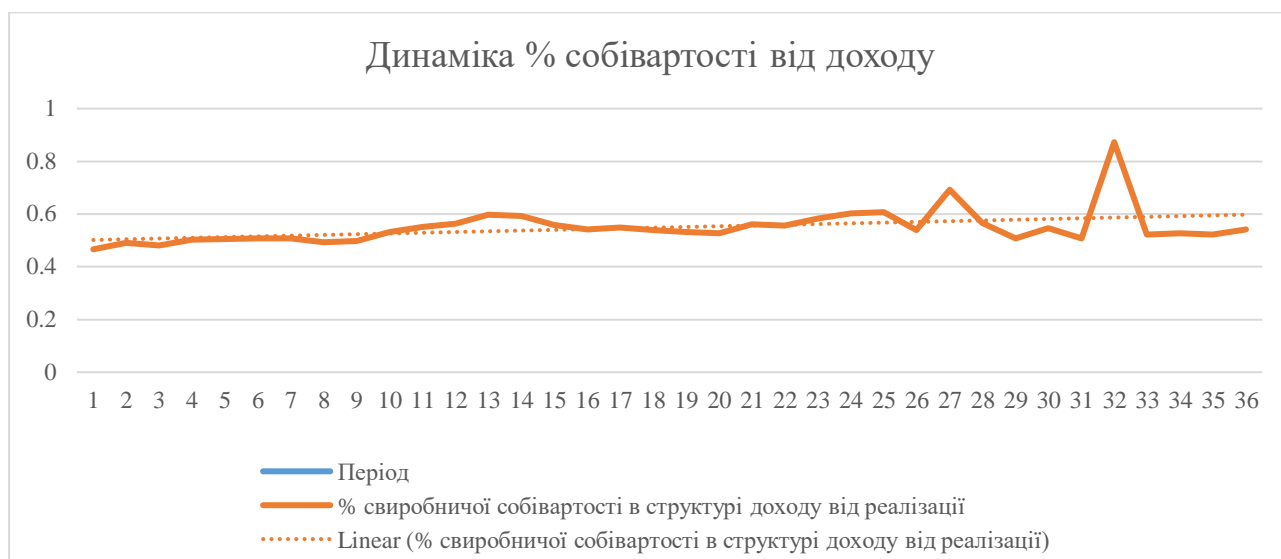
**Таблиця 3.1** Оптимальне значення при інтегрованому бюджетуванні

Показник	Статистичне значення прогнозу	Стратегічне значення плану	Оптимальний рівень бюджетного показника
Незалежна змінна	X1	Y2	$\frac{(X1 + Y2)}{2}$ (3.1)

*Джерело: авторська розробка*

Результати фінансового моделювання доходів та витрат товариства з обмеженою відповідальністю «Перший столичний хлібозавод» дають змогу зрозуміти, що підприємству було б доцільно при складанні фінансового плану на 2023 рік звернути увагу щодо скорочення приросту накопичення капітальних інвестицій, які фактично обернено впливають на ріст доходу компанії і та не виконують інтенсивної виробничої функції – зменшення собівартості виготовлення продукції. На рис. 3.1 зображено динаміку приросту виробничої собівартості, що значить при неефективності інвестиції, як інструменту її управління.

В той час значний вплив на показники дохідності формує бюджет маркетингу. Оскільки підприємство має достатньо конкурентне середовище, реклама має позитивний вплив на збут продукції, про що свідчить фактичний рівень бюджетних відрахувань в цьому напрямку. Тобто збереження тенденції середнього значення витрат на рекламу та дослідження ринку на рівні 7,8% є доцільним рішенням при складанні майбутніх планів [35].



**Рисунок 3.1** – Динаміка % виробничої собівартості в структурі

*Джерело: створено авторами на основі публічних та внутрішніх даних підприємства [35].*

Витрати на утримання основних засобів для збуту також показують вагомий вплив на формування доходу (збільшення обсягів реалізації продукції). Оскільки підприємство має достатньо розвинений фірмовий роздріб, це може свідчити про ефективне використання ресурсів спрямованих на підтримку розвитку цього каналу збуту. Тобто підвищення бюджетних витрат в цьому напрямку можуть також позитивно вплинути на збільшення рівня обороту компанії.

Операційні витрати на проведення досліджень є також одними із впливових чинників формування накопичення обороту підприємства. Це може пояснюватись підвищенням якості та смаку хлібобулочної продукції, що в свою чергу впливає на збільшення попиту і обороту продажів в компанії.

### 3.2 Огляд західного досвіду бюджетування

У сучасній економіці вагомою проблемою для держави є недостатньо задовільний стан сучасних підприємств. Причиною цьому є вичерпність чиннику зростання економіки за допомогою розширення (експансії), збільшення навантаження виробничих сил і використання того, що спричиняє девальвація гривні. Одним з шляхів вирішення поставленої проблеми є підвищення розвитку інтенсивних чинників, що згідно проведеного дослідження є важливим фактором впливу на збільшення доходу виробничого підприємства. Фінансовий аналіз класичного виробничого підприємства ТОВ «Перший столичний хлібозавод» є яскравим прикладом того, що більшість виробничих підприємств мають низьку платоспроможну силу та хронічній відсутності заходів, що можуть сприяти підвищенню фінансовій стійкості [40].

Шляхом вирішення проблеми для українського бізнесу може стати спрямування росту виробництва за допомогою підвищення рівня ефективності ресурсу капітального інвестування, яке може стати результативним лише за умови належного складання фінансової моделі підприємства та аналізу фактичних результатів ведення діяльності [40].

Запозичення практики західного бюджетування доволі часто є об'єктивно неадаптованим в контексті ведення підприємницької діяльності спрямованої на виробництво продукції. Помітна відсутність економного використання ресурсів та реалізації запланованих витрат [18].

Тренд статистичного аналізу в бюджетуванні доходів та витрат і руху грошових коштів України є доволі низьким. Підприємства проводять бюджетування на основі порівняння план-факту за минулі періоди, що унеможливорює викорінення хронічних проблем підприємства, як наприклад було досліджено в моделі підприємства ТОВ «Перший столичний хлібозавод» і оберненою залежністю росту обороту підприємства при нарощенні капітальних інвестицій, які можуть бути спрямовані не лише на підвищенні продуктивності

виробництва і підвищенню маржинальності продукції (шляхом зниження собівартості), а й експансивному розвитку, наприклад закупці обладнання, що зможе збільшити продуктивність обсягу випуску продукції [19].

Сучасний стан подій в Україні спрямований на розвиток фінансових технологій та відмови від радянських методів фінансового менеджменту. Майбутня «Євроінтеграція» може сприяти інтенсивному розвитку фінтеху в тому числі і сфері бюджетування на підприємстві, що в свою чергу буде сприяти вихід український підприємств на більш конкурентне та розвинене середовище ведення бізнес-діяльності. Тому дослідження бюджетних процесів підприємства може стати важливим ключовим фактором, який зможе слугувати інструментом управління та прогнозу стану підприємства в майбутньому [20].

Західна наука наразі є досить поширеною в дочірніх компаніях, які розташовані в Україні. Враховуючи поточні умови та відкритість іноземних підприємств для обміну досвідом вітчизняний бізнес може запозичувати розвинені інструменти для створення фінансових моделей, які могли б допомагати в управлінні фінансами [23].

Для створення бюджетних моделей в західній практиці є високотехнологічне програмне забезпечення, що допомагає ефективно проводити процес моделювання доходів та витрат, руху грошових коштів підприємства, створення балансу та будь-якого іншого планування ресурсів. Одними з найбільш поширених прикладів в Європі та Америці є такі ERP-системи як «SAP Business Planning and Consolidation», «Oracle Hyperion Planning», «Adaptive Insights», «Anaplan, IBM Cognos Analytics» та інші [24].

На противагу найбільшою популярністю в Україні в сфері бюджетного планування зараз користуються програми «1С» та «Microsoft Excel». На жаль за останні 25-30 років перша з цих програм, яка є російською охопила українську бізнес-сферу на 70%, в абсолютних значеннях близько 50 тисяч компаній. В 2017 році були введені відповідні заходи щодо усунення користування програмним забезпеченням 1С, проте результативність цього рішення була низькою. Після

повномасштабного вторгнення Росії в Україну почався ширитись тренд відмови від цього «софту». Проблемою тотального припинення користування «1С» є наявність доступних копій, які є легальними на вітчизняному ринку програмного забезпечення. Велика частка підприємств цілком усвідомлюють цю проблему, проте велика популярність даного продукту сформувала ринок праці таким чином, що роботодавцям впроваджуючи новітню систему буде важко змусити всіх працівників переходити на нове програмне забезпечення, що є актуальною проблемою сьогодні [25].

Головними недоліками та ризиками використання програмного забезпечення «1С» для Українських підприємств є:

- відсутність можливості коректної роботи програми без офіційних оновлень;
- різке припинення функціонування ПЗ призведе до зупинки обліку ресурсів підприємства;
- загроза незахищеності конфіденційності даних з боку країни-агресора [26].

Наразі в Україні на жаль не існує досконалих аналогів систем бази даних, які б могли замінити токсичне програмне забезпечення. Протягом дослідження було виявлено деякі програми: «Master: Бухгалтерія», «ISpro», «Дебет +». Вони не є популярними і можуть бути лише інструментом обліку ресурсів, але не планування, тим більше комплексного бюджетування та створення фінансових моделей підприємства [26].

Проаналізувавши вищенаведену інформацію, можна стверджувати, що перспективою розвитку бюджетування на українських підприємствах є два напрямки – освоєння іноземних технологічних систем баз даних, які мають потужний потенціал для планування ресурсів підприємства та створення вітчизняних систем для розвитку.

Досить популярною в розвинених компаніях України є ERP-система. Це програмне забезпечення, яке виконує функцію автоматизації бізнес-процесів підприємства, що об'єднує в собі комерційну, фінансову, виробничу звітність,

управління проектами, закупками і управління персоналом і координує між собою дані для формування єдиної достовірної інформації [27].

Окрему вагу хотілося б приділити програмному забезпеченню «QuickBooks». Це досить популярний інструмент ведення бухгалтерського обліку та бюджетування в маленьких компаніях, яке найбільш ефективним для мікро- та малих підприємств.

**Таблиця 3.2** Структура кількості підприємств за класифікацією

Період (рік)	Усього організацій	Великі підприємства	Середні організації	Малі організації	Мікро-організації
2015	343 440,00	423,00	15 203,00	327 814,00	284 241,00
2016	306 369,00	383,00	14 832,00	291 154,00	247 695,00
2017	338 256,00	399,00	14 937,00	322 920,00	278 102,00
2018	355 877,00	446,00	16 057,00	339 374,00	292 772,00
2019	380 597,00	518,00	17 751,00	362 328,00	313 380,00
2020	373 816,00	512,00	17 604,00	355 700,00	307 865,00

*Джерело: створено авторами на основі даних [28].*

Оскільки державна статистика свідчить про те, що структура кількості підприємств в Україні за категоріями розміру станом на 202 рік складається на 52% з малих підприємств та 45% з мікро-, можна зробити висновок, що програмне забезпечення «QuickBooks» є актуальним для широкого розповсюдження на території України [28].

Бюджет в «QB» може бути створений за класом, клієнтом, місцем положення, як бюджет доходів та витрат, або ж баланс. Підприємства обмежені в створенні організаційного плану на рік, проте є можливість створення декількох менших бюджетів. Плановий звіт «про прибутки та збитки» компанії є важливим інструментом відслідковування фінансового стану. За допомогою даного програмного забезпечення малі підприємці можуть безперешкодно прогнозувати прибуток компанії на основі введених параметрів доходів та витрат. Також наявні

інструменти порівняння фактичних продаж та витрат. Можливість консолідації даних про клієнтам та продуктам та імпорту до бази даних є більш ніж достатньою для функціонування малих підприємств [41].

## ВИСНОВКИ

У першому розділі кваліфікаційної роботи було висвітлено основні теоретичні засади бюджетування на підприємствах, його суть, мета та особливості використання як інструменту регулювання внутрішньою економікою компанії. Було розглянуто основні задачі бюджетного процесу такі як контроль, регулювання доходів та витрат і моделювання взаємодії господарських операцій. Ми розкрили основні класифікаційні підходи до впровадження бюджету та етапи їх застосування. Також в першому розділі теоретичної частини було зображено основні два види бюджетів на підприємстві, які використовуються для регулювання бізнес-процесів, а саме бюджет доходів та витрат і бюджет руху грошових коштів. Було розглянуто основні особливості формування цих типів бюджетів та розкрито мету їх моделювання. В останній частині першого розділу було висвітлено основні напрямки оптимізації руху грошових коштів, доходів та витрат підприємства, проблеми вітчизняних систем бюджетування.

У другому розділі було проведено дослідження фінансово-господарської діяльності одного з найбільших в Україні виробників хлібобулочної продукції ТОВ «Перший столичний хлібозавод». Нами було проведено фінансовий аналіз майнового стану підприємства, визначення показників фінансової стійкості, ліквідності, платоспроможності та рентабельності. Після виконання аналізу ми розробили фінансову модель бюджету доходів та витрат ПСХ на основі якої було визначено чинники впливу (незалежні змінні) на формування доходу від реалізації продукції, такі як: маркетингові витрати, автотранспортні затрати витрат, операційні витрати на дослідження продукції (лабораторні інвестиції) та відносний показник накопичення капітальних інвестицій виробничого напрямку. В процесі дослідження було виявлено, що приріст накопичення інвестицій обернено впливає на приріст доходу, що свідчило про неефективність спрямування фінансових ресурсів на удосконалення виробництва. Проте всі інші залежні змінні (крім

автотранспортних послуг) мали позитивний вплив і в тій чи іншій мірі змогли пояснити ріст залежної змінної. За допомогою дослідження впливу незалежних змінних на формування обороту ми провели прогноз показнику доходу за допомогою регулювання бюджетних відрахувань, їх умовного збільшення та скорочення на майбутній звітний період. Також за допомогою лінійної моделі регресії було проведено статистичний прогноз руху грошових коштів в розрізі надходжень та виплат від основної діяльності і чистого грошового потоку як результату відповідних операцій з коштами за звітний період.

У третьому розділі ми розглянули практичні рекомендації щодо інтеграції статистичної моделі бюджету та стратегічного плану підприємства і визначили формулу оптимального рівня бюджетного показника за методом середнього арифметичного між статистичним прогнозом та консолідованим планом затрат центрів фінансової відповідальності підприємства. Також було запропоновано рівень оптимальних показників затрат БДВ для контролю обороту ТОВ «Перший столичний хлібозавод». На основі проведеного дослідження звітності було наведено рекомендації щодо підбору оптимальних бюджетних значень досліджених показників.

В останній частині третього розділу було розглянуто основні перспективи розвитку бюджетування в українських компаніях. На основі результатів було наведено рекомендації щодо регулювання бюджетних показників підприємства. Було висвітлено значимість статистичного підходу до моделювання бюджету, запозичення західного досвіду використання програмного забезпечення (систем управління і планування ресурсів) для бюджетування, а також значимість тренду відмови від токсичного російського ПЗ «1С». Проаналізувавши статистику кількості підприємств в Україні за класифікацією, ми визначили, що вагому частку займають малі та мікро-підприємства на основі чого була створена рекомендація щодо ефективності впровадження ПЗ «QuickBooks» в напрямку ведення бухгалтерського обліку, контролю і планування фінансової діяльності.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Основи бюджетування: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. Дисц. / [Л.П. Батенко, Т.О. Зінькевич, О. О. Кизенко та ін.] ; за заг. ред. Л.П. Батенко. - . : КНЕУ, 2010. – 202 [6] с.
2. Demiralay E. What is profit and why is it important to your business? URL: <https://www.wellersaccountants.co.uk/blog/what-is-profit-and-why-is-it-important-to-your-business>
3. Савчук, В. В. Фінансовий менеджмент: практична енциклопедія / В. В. Савчук. – Київ: Companion Group, 2008. – 878 с.
4. Нестеренко К. Бюджетування на підприємстві: що містить та як організувати. Finacademy.net URL: <https://finacademy.net/materials/article/osnovy-byudzhetirovaniya-na-predpriyatii-ua>
5. Поужева Т. О. «БЮДЖЕТУВАННЯ ЯК НАПРЯМОК УДОСКОНАЛЕННЯ СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВ». ВІСНИК ЕКОНОМІЧНОЇ НАУКИ УКРАЇНИ. 2017.
6. Гаврильченко О. В. ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРУКТУРИ В ПРОЦЕСІ БЮДЖЕТНОГО УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ. СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВАМИ: ТЕОРІЯ ТА ПРАКТИКА, м. Харків, 9 січ. 2018 р. С. 1–2.
7. Schmidt J. Activity-Based Budgeting. Corporate Finance Institute. URL: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/fpa/activity-based-budgeting/>
8. БЮДЖЕТУВАННЯ І КОНТРОЛЬ. Сутність бюджетування, види і формати бюджетів. Управлінський облік. Українські підручники та статті – Бібліотека

- Posibniki.com.ua. Українські підручники, посібники та статті - Бібліотека Posibniki. URL: <https://posibniki.com.ua/post-byudzhetuvannya-i-kontrol>
9. Нульове бюджетування (визначення) | Переваги та недоліки. mcfairbanks. URL: <https://uk.mcfairbanks.com/2194-zero-based-budgeting>
10. Tuovila A. Cash Budget Definition: Parts and How to Create One. Investopedia. URL: <https://www.investopedia.com/terms/c/cashbudget.asp>
11. Дем'яненко С.І. (2005). Менеджмент аграрних підприємств. Навч. посібник. Київ: КНЕУ. 347 с.
12. Загальні підходи до складання бюджету руху готівки - Бібліотека BukLib.net. Головна - Бібліотека BukLib.net. URL: <https://buklib.net/books/25162/#:~:text=Бюджет%20руху%20готівки%20—%20це%20перелік,протягом%20року%2C%20кварталу%20або%20місяця.>
13. АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА. Головна | Elib LNTU. URL: [https://elib.lntu.edu.ua/sites/default/files/elib\\_upload/Нужна%20О%20А%204/page11.html](https://elib.lntu.edu.ua/sites/default/files/elib_upload/Нужна%20О%20А%204/page11.html)
14. Білик М.Д., Беялов Т.Е. Фінансове планування на підприємстві: навчальний посібник. Київ, 2015. 435 с.
15. Аналіз грошових потоків. pns.hneu.edu.ua. URL: [https://pns.hneu.edu.ua/pluginfile.php/261643/mod\\_resource/content/0/tema\\_6/Тема\\_6.pdf](https://pns.hneu.edu.ua/pluginfile.php/261643/mod_resource/content/0/tema_6/Тема_6.pdf)
16. Мартиненко В.П., Климаш Н.І., Багацька К.В., Дем'яненко І.В. Фінансовий менеджмент : підручник - Львів «Магнолія 2006», 2014. – 344с. (с.242)
17. Структура звіту про рух грошових коштів та загальні вимоги до його складання. posibnyky.vntu.edu.ua. URL: [https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/16chalyuk\\_buhgalterskyj\\_oblik\\_2\\_chastyu/buhg\\_2/1432.htm](https://web.posibnyky.vntu.edu.ua/fmib/16chalyuk_buhgalterskyj_oblik_2_chastyu/buhg_2/1432.htm)
18. Білик М.Д. Бюджетування у системі фінансового планування. // Фінанси України, 2004, №3. – С.97-109;

19. ОСОБЛИВОСТІ БЮДЖЕТНОГО УПРАВЛІННЯ НА ПІДПРИЄМСТВАХ. // Економічний форум. – 2012. – №3. – С. 266.
20. Cash Flow Planning | Definition, Importance, & Strategies. Finance Strategist. URL: <https://www.financestrategists.com/wealth-management/financial-statements/cash-flow-statement/cash-flow-planning/#:~:text=Cash%20flow%20planning%20is%20the,plan%20to%20improve%20financial%20stability>
21. CPA В. J. С. С. A methodical approach to budget. FM Magazine. URL: <https://www.fm-magazine.com/issues/2018/feb/how-to-use-excel-for-budgeting.html> (date of access: 30.04.2023).
22. Бюджетування бізнесу: навіщо завчасно планувати витрати | buduysvoe.com. Програма підтримки підприємництва "Будуй своє". URL: <https://buduysvoe.com/publications/byudzhetuвання-biznesu-navishcho-zavchasno-planuvaty-vytraty> (дата звернення: 30.04.2023).
23. Проць Н.В. Особливості процесу впровадження системи бюджетування. "Інвестиції": практика та досвід. 2018. С. 90.
24. Top 10 EPM Software Vendors, Market Size and Market Forecast 2021-2026. Apps Run The World. URL: <https://www.appsruntheworld.com/top-10-epm-software-vendors-and-market-forecast/> (date of access: 30.04.2023).
25. Дудко В. Вбити дракона з кількома головами. 70% українських компаній підсіли на російську «1С». Як бізнес злазить із голки токсичного софту (це не так просто) – Forbes.ua. Forbes.ua | Бізнес, мільярдери, новини, фінанси, інвестиції, компанії. URL: <https://forbes.ua/inside/ukrainskiy-biznes-mitsno-pidsiv-na-rosiysku-1s-chomu-toksichniy-soft-nastilki-populyarniy-ta-yaki-alternativi-13052022-5984>(дата звернення: 30.04.2023).
26. Чепурко Г. Чим замінити російський «1С»? Огляд українських програм для бухгалтерів. MC.today, Media for Creators. URL: <https://mc.today/uk/chim-zaminiti-rosijskij-1s-oglyad-ukrayinskih-program-dlya-buhgalteriv/amp/> (дата звернення: 30.04.2023).

27. Що таке ERP-система та як вона допоможе вашому бізнесу? [Електронний ресурс] // Дія. – 2021. – Режим доступу до ресурсу: <https://business.diia.gov.ua/cases/sistematizacia-biznes-procesiv/so-take-erp-sistema-ta-ak-vona-dopomoze-vasomu-biznesu>.
28. Кількість підприємств за їх розмірами за регіонами [Електронний ресурс] // Дія. – 2021. – Режим доступу до ресурсу: <https://data.gov.ua/dataset/5a32caa9-bcdd-400a-b74b-c49f83948e82/resource/da473e79-a6f1-4c30-886f-af65a8708cse#:~:text=категорія%20%2D%20Усього%20підприємств%3B%20категорія,підприємства%3B%20категорія%205%2D%20Мікропідприємства..>
29. Importance of a Statistical Budget [Електронний ресурс] // Bizfluent. – 2017. – Режим доступу до ресурсу: <https://bizfluent.com/info-8449813-importance-statistical-budget.html>.
30. New Statistical and Econometric Approaches to the Modeling of Budget Policy on the Example of Tax Revenues and Information Management [Електронний ресурс]. – 2021. – Режим доступу до ресурсу: [https://jitm.ut.ac.ir/article\\_80741\\_653271e8df6fa8a9a2898fce58dd0ace.pdf](https://jitm.ut.ac.ir/article_80741_653271e8df6fa8a9a2898fce58dd0ace.pdf).
31. Budgeting approaches and employee motivation in the hospitality industry. // Problems and Perspectives in Management. – 2022. – С. 605.
32. What Is a Revenue Budget?. Small Business - Chron.com. URL: <https://smallbusiness.chron.com/revenue-budget-48648.html> (date of access: 05.03.2023).
33. Білик М.Д., Бєлялов Т.Е. Фінансове планування на підприємстві: навчальний посібник. Київ, 2015. 435 с.
34. Компанець Н. М. ТЕОРЕТИЧНІ ПРИНЦИПИ БЮДЖЕТУВАННЯ [Електронний ресурс] / Н. М. Компанець – Режим доступу до ресурсу: <https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/6436/3/18-21.pdf>.
35. You Control. ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД. Режим доступу до ресурсу: [https://youcontrol.com.ua/catalog/company\\_details/31484879/](https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/31484879/)

36. ТОВ «ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД» [Електронний ресурс] // Хлібні Інвестиції – Режим доступу до ресурсу: <https://hlibinvest.com.ua/kompanii/rov-pershij-stolichnij-hlibzavod/>.
37. Малий та середній бізнес в Україні дає 55% ВВП – Кабмін [Електронний ресурс] // Уніан. – 2019. – Режим доступу до ресурсу: <https://www.unian.ua/economics/finance/10596576-maliy-ta-seredniy-biznes-v-ukrajini-daye-55-vvp-kabmin.html>.
38. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - #31484879 - Фінансова звітність за 2020 рік - Clarity Project. Clarity Project. URL: [https://clarity-project.info/edr/31484879/finances?current\\_year=2020](https://clarity-project.info/edr/31484879/finances?current_year=2020) (дата звернення: 08.05.2023).
39. Ткаченко А. М. Визначення, види бюджетів та їх роль в антикризовому управлінні підприємством. Вісник економічної науки України. 2009. № 2 (16). С. 145–148.
40. ЧИННИКИ, ЩО ВПЛИВАЮТЬ НА ЗБІЛЬШЕННЯ ПРИБУТКУ ПІДПРИЄМСТВ УКРАЇНИ В СУЧАСНИХ УМОВАХ | Т В Романова | Ефективна економіка №4 2015. Журнал «Ефективна економіка» - наукове фахове видання з питань економіки. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3976> (дата звернення: 08.05.2023).
41. QuickBooks®: Official Site | Smart Tools. Better Business. URL: [https://quickbooks.intuit.com/learn-support/en-us/help-article/taxation/create-import-budgets-quickbooks-online/L7SvmSAsU\\_US\\_en\\_US](https://quickbooks.intuit.com/learn-support/en-us/help-article/taxation/create-import-budgets-quickbooks-online/L7SvmSAsU_US_en_US) (date of access: 08.05.2023).

# Додаток А

## Фінансово-майновий стан ТОВ «Перший столичний хлібозавод» за 2018 рік

20.04.2023, 10:56

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Увага! Дані змінюються щоденно.

Актуально на 20.04.2023

Повне досьє на кожну компанію України

0 800 309 077  
youcontrol.com.ua

### ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД"

Код ЄДРПОУ 31484879

✔ не перебуває в процесі припинення


Входить у групу  
"Група родини Піскун"

### Фінансово-майновий стан за 2018 рік\*

#### Актив

Необоротні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Нематеріальні активи	1000	60 – 65	110 – 120
первісна вартість	1001	80 – 85	150 – 160
накопичена амортизація	1002	20 – 25	40 – 45
Незавершені капітальні інвестиції	1005	60 000 – 61 000	160 000 – 170 000
Основні засоби	1010	160 000 – 170 000	140 000 – 150 000
первісна вартість	1011	240 000 – 250 000	240 000 – 250 000
знос	1012	75 000 – 76 000	97 000 – 98 000
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0

20.04.2023, 10:56

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1095	220 000 – 230 000	310 000 – 320 000
<hr/>			
Оборотні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Запаси	1100	20 000 – 21 000	32 000 – 33 000
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	70 000 – 71 000	78 000 – 79 000
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками:</b>			
за виданими авансами	1130	140 000 – 150 000	130 000 – 140 000
з бюджетом	1135	5 200 – 5 300	360 – 370
у тому числі з податку на прибуток	1136	360 – 370	360 – 370
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	12 000 – 13 000	17 000 – 18 000
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	6 400 – 6 500	6 500 – 6 600
Витрати майбутніх періодів	1170	800 – 810	490 – 500
Інші оборотні активи	1190	14 000 – 15 000	17 000 – 18 000
Усього	1195	270 000 – 280 000	290 000 – 300 000
<hr/>			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Фінансово-майновий стан	1300	490 000 – 500 000	600 000 – 610 000
<b>Пасив</b>			
<hr/>			
Власний капітал	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000 – 11 000	10 000 – 11 000
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	13 000 – 14 000	18 000 – 19 000

20.04.2023, 10:56

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-27 000...-26 000	-14 000...-13 000
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього	1495	-2 600...-2 500	14 000 – 15 000

Довгострокові зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	270 000 – 280 000	130 000 – 140 000
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 900 – 2 000	310 – 320
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього	1595	270 000 – 280 000	130 000 – 140 000

Поточні зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Короткострокові кредити банків	1600	7 600 – 7 700	5 000 – 5 100

## Поточна кредиторська заборгованість за:

довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	87 000 – 88 000	100 000 – 110 000
розрахунками з бюджетом	1620	1 300 – 1 400	4 800 – 4 900
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	1 000 – 1 100	1 300 – 1 400
розрахунками з оплати праці	1630	4 000 – 4 100	5 700 – 5 800
Поточні забезпечення	1660	1 400 – 1 500	4 000 – 4 100
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	44 000 – 45 000	250 000 – 260 000

20.04.2023, 10:56

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1695	220 000 – 230 000	450 000 – 460 000
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Фінансово-майновий стан	1900	490 000 – 500 000	600 000 – 610 000

## Інформація про фінансові результати за 2018 рік\*

Фінансові результати	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	550 000 – 560 000	470 000 – 480 000
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	290 000 – 300 000	270 000 – 280 000
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	250 000 – 260 000	190 000 – 200 000
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	30 000 – 31 000	30 000 – 31 000
Адміністративні витрати	2130	31 000 – 32 000	20 000 – 21 000
Витрати на збут	2150	160 000 – 170 000	130 000 – 140 000
Інші операційні витрати	2180	29 000 – 30 000	45 000 – 46 000
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	59 000 – 60 000	23 000 – 24 000
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	690 – 700	390 – 400

20.04.2023, 10:56

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Фінансові витрати	2250	47 000 – 48 000	40 000 – 41 000
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	0
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	12 000 – 13 000	0
збиток	2295	0	16 000 – 17 000
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	12 000 – 13 000	0
збиток	2355	0	16 000 – 17 000
Сукупний дохід	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід	2465	12 000 – 13 000	-17 000...-16 000

20.04.2023, 10:56

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Елементи операційних витрат	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Матеріальні затрати	2500	230 000 – 240 000	220 000 – 230 000
Витрати на оплату праці	2505	100 000 – 110 000	82 000 – 83 000
Відрахування на соціальні заходи	2510	23 000 – 24 000	18 000 – 19 000
Амортизація	2515	23 000 – 24 000	24 000 – 25 000
Інші операційні витрати	2520	100 000 – 110 000	120 000 – 130 000
Разом	2550	490 000 – 500 000	480 000 – 490 000

Розрахунок показників прибутковості акцій	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

**\* Застереження для користувачів!**

Аналітична інформація розділу «Фінанси» Системи «YOUCONTROL» (включно з усіма його підрозділами) має виключно рекомендаційний характер. Формування цієї інформації, упорядкування й розташування її складових частин, а також побудова функціональних зв'язків між нею та/або створення на її основі баз даних (компіляціями) даних та/або іншої інформацією, є результатом роботи спеціальних програмних засобів.

Аналітична інформація розділу «Фінанси» не замінює наявну офіційну інформацію, не встановлює будь-які факти або обставини, що мають юридичне значення, й не може бути використана як експертні, аудиторські та інші офіційні висновки.

Використання зазначеної інформації будь-якими особами для прийняття управлінських, юридичних, фінансових, організаційних та будь-яких інших рішень, дій або бездіяльності здійснюється ними виключно на власний розсуд і ТОВ «Ю-КОНТРОЛ» за їхні наслідки відповідальності не несе.

YouControl — повне дос'є на кожну компанію України

[ЗАРЕЄСТРУВАТИСЯ НА YOUCONTROL.COM.UA](https://youcontrol.com.ua)

© YouControl. All rights reserved

<https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2018&id=7587369&tb=financial-statements>

6/6

*Джерело: [35].*

## Додаток Б

### Фінансово-майновий стан ТОВ «Перший столичний хлібозавод» за 2019 рік

20.04.2023, 10:57

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Увага! Дані змінюються щоденно.

Актуально на 20.04.2023

Повне досьє на кожну  
компанію України0 800 309 077  
youcontrol.com.ua

#### ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД"

Код ЄДРПОУ 31484879

● не перебуває в процесі припинення

Входить у групу  
"Група родини Піскун"

#### Фінансово-майновий стан за 2019 рік\*

##### Актив

Необоротні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Нематеріальні активи	1000	110 – 120	90 – 100
первісна вартість	1001	150 – 160	160 – 170
накопичена амортизація	1002	40 – 45	65 – 70
Незавершені капітальні інвестиції	1005	160 000 – 170 000	260 – 270
Основні засоби	1010	140 000 – 150 000	120 000 – 130 000
первісна вартість	1011	240 000 – 250 000	240 000 – 250 000
знос	1012	97 000 – 98 000	110 000 – 120 000
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0

20.04.2023, 10:57

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1095	310 000 – 320 000	120 000 – 130 000
<b>Оборотні активи</b>			
Оборотні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Запаси	1100	32 000 – 33 000	19 000 – 20 000
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	78 000 – 79 000	91 000 – 92 000
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками:</b>			
за виданими авансами	1130	130 000 – 140 000	7 500 – 7 600
з бюджетом	1135	360 – 370	110 – 120
у тому числі з податку на прибуток	1136	360 – 370	110 – 120
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	17 000 – 18 000	33 000 – 34 000
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	6 500 – 6 600	5 000 – 5 100
Витрати майбутніх періодів	1170	490 – 500	310 – 320
Інші оборотні активи	1190	17 000 – 18 000	6 900 – 7 000
Усього	1195	290 000 – 300 000	160 000 – 170 000
<b>Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Фінансово-майновий стан	1300	600 000 – 610 000	280 000 – 290 000
<b>Пасив</b>			
<b>Власний капітал</b>			
Власний капітал	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000 – 11 000	4 300 – 4 400
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	18 000 – 19 000	18 000 – 19 000

20.04.2023, 10:57

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-14 000...-13 000	2 500 – 2 600
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього	1495	14 000 – 15 000	25 000 – 26 000

Довгострокові зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	130 000 – 140 000	100 000 – 110 000
Інші довгострокові зобов'язання	1515	310 – 320	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього	1595	130 000 – 140 000	100 000 – 110 000

Поточні зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Короткострокові кредити банків	1600	5 000 – 5 100	5 000 – 5 100
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	100 000 – 110 000	92 000 – 93 000
розрахунками з бюджетом	1620	4 800 – 4 900	5 900 – 6 000
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	1 300 – 1 400	1 300 – 1 400
розрахунками з оплати праці	1630	5 700 – 5 800	6 200 – 6 300
Поточні забезпечення	1660	4 000 – 4 100	9 000 – 9 100
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	250 000 – 260 000	28 000 – 29 000

20.04.2023, 10:57

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1695	450 000 – 460 000	160 000 – 170 000
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Фінансово-майновий стан	1900	600 000 – 610 000	280 000 – 290 000

## Інформація про фінансові результати за 2019 рік\*

Фінансові результати	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	640 000 – 650 000	550 000 – 560 000
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	310 000 – 320 000	290 000 – 300 000
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	320 000 – 330 000	250 000 – 260 000
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	12 000 – 13 000	30 000 – 31 000
Адміністративні витрати	2130	66 000 – 67 000	31 000 – 32 000
Витрати на збут	2150	190 000 – 200 000	160 000 – 170 000
Інші операційні витрати	2180	41 000 – 42 000	29 000 – 30 000
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	40 000 – 41 000	59 000 – 60 000
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	110 – 120	0
Інші доходи	2240	до 10	690 – 700

20.04.2023, 10:57

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Фінансові витрати	2250	22 000 – 23 000	47 000 – 48 000
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	0
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	17 000 – 18 000	12 000 – 13 000
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-1 400...-1 300	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	16 000 – 17 000	12 000 – 13 000
збиток	2355	0	0
Сукупний дохід	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід	2465	16 000 – 17 000	12 000 – 13 000

20.04.2023, 10:57

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Елементи операційних витрат	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Матеріальні затрати	2500	270 000 – 280 000	230 000 – 240 000
Витрати на оплату праці	2505	120 000 – 130 000	100 000 – 110 000
Відрахування на соціальні заходи	2510	28 000 – 29 000	23 000 – 24 000
Амортизація	2515	20 000 – 21 000	23 000 – 24 000
Інші операційні витрати	2520	140 000 – 150 000	100 000 – 110 000
Разом	2550	600 000 – 610 000	490 000 – 500 000

Розрахунок показників прибутковості акцій	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	-

**\* Застереження для користувачів!**

Аналітична інформація розділу «Фінанси» Системи «YOUCONTROL» (включно з усіма його підрозділами) має виключно рекомендаційний характер. Формування цієї інформації, упорядкування й розташування її складових частин, а також побудова функціональних зв'язків між нею та/або створення на її основі баз даних (компіляціями) даних та/або іншої інформацією, є результатом роботи спеціальних програмних засобів.

Аналітична інформація розділу «Фінанси» не замінює наявну офіційну інформацію, не встановлює будь-які факти або обставини, що мають юридичне значення, й не може бути використана як експертні, аудиторські та інші офіційні висновки.

Використання зазначеної інформації будь-якими особами для прийняття управлінських, юридичних, фінансових, організаційних та будь-яких інших рішень, дій або бездіяльності здійснюється ними виключно на власний розсуд і ТОВ «Ю-КОНТРОЛ» за їхні наслідки відповідальності не несе.

YouControl — повне досьє на кожну компанію України

[ЗАРЕЄСТРУВАТИСЯ НА YOUCONTROL.COM.UA](https://youcontrol.com.ua)

© YouControl. All rights reserved

<https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2019&id=7587369&tb=financial-statements>

6/6

*Джерело: [35].*

## Додаток В

### Фінансово-майновий стан ТОВ «Перший столичний хлібозавод» за 2020 рік

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Увага! Дані змінюються щоденно.

Актуально на 20.04.2023

Повне досьє на кожну  
компанію України0 800 309 077  
youcontrol.com.ua

#### ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД"

Код ЄДРПОУ 31484879

● не перебуває в процесі припинення

Входить у групу  
"Група родини Піскун"

#### Фінансово-майновий стан за 2020 рік\*

##### Актив

Необоротні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Нематеріальні активи	1000	98	117
первісна вартість	1001	163	213
накопичена амортизація	1002	65	96
Незавершені капітальні інвестиції	1005	265	541
Основні засоби	1010	123 256	114 380
первісна вартість	1011	240 590	251 031
знос	1012	117 334	136 651
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1095	123 619	115 038
<hr/>			
Оборотні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Запаси	1100	19 467	26 329
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	91 219	92 191
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками:</b>			
за виданими авансами	1130	7 561	9 774
з бюджетом	1135	114	23
у тому числі з податку на прибуток	1136	113	13
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	33 858	7 550
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	5 027	2 314
Витрати майбутніх періодів	1170	318	90
Інші оборотні активи	1190	6 901	5 616
Усього	1195	164 465	143 887
<hr/>			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Фінансово-майновий стан	1300	288 084	258 925
<hr/>			
<b>Пасив</b>			
<hr/>			
Власний капітал	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 326	4 326
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	18 483	18 483

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 538	-10 639
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього	1495	25 347	12 170

Довгострокові зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	101 531	63 060
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	257
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього	1595	101 531	63 317

Поточні зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Короткострокові кредити банків	1600	5 040	20 040
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	118
товари, роботи, послуги	1615	92 068	114 561
розрахунками з бюджетом	1620	5 944	5 441
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	1 363	1 511
розрахунками з оплати праці	1630	6 284	7 624
Поточні забезпечення	1660	9 023	6 093
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	28 135	27 863

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1695	161 206	183 438
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Фінансово-майновий стан	1900	288 084	258 925

## Інформація про фінансові результати за 2020 рік\*

Фінансові результати	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	642 229	647 323
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	327 416	317 557
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	314 813	329 766
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	4 450	12 574
Адміністративні витрати	2130	65 411	66 652
Витрати на збут	2150	189 348	194 161
Інші операційні витрати	2180	59 214	41 157
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	5 290	40 370
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	129	111
Інші доходи	2240	0	1

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Фінансові витрати	2250	15 390	22 872
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	0
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	0	17 610
збиток	2295	9 971	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-2 390	-1 367
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	0	16 243
збиток	2355	12 361	0
<b>Сукупний дохід</b>			
Сукупний дохід	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід	2465	-12 361	16 243

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Елементи операційних витрат	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Матеріальні затрати	2500	472 056	274 542
Витрати на оплату праці	2505	143 203	129 392
Відрахування на соціальні заходи	2510	30 920	28 543
Амортизація	2515	20 185	20 833
Інші операційні витрати	2520	150 773	148 663
Разом	2550	817 137	601 973

Розрахунок показників прибутковості акцій	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0	0
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0	0
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

**\* Застереження для користувачів!**

Аналітична інформація розділу «Фінанси» Системи «YOUCONTROL» (включно з усіма його підрозділами) має виключно рекомендаційний характер. Формування цієї інформації, упорядкування й розташування її складових частин, а також побудова функціональних зв'язків між нею та/або створення на її основі баз даних (компіляціями) даних та/або іншої інформації, є результатом роботи спеціальних програмних засобів.

Аналітична інформація розділу «Фінанси» не замінює наявну офіційну інформацію, не встановлює будь-які факти або обставини, що мають юридичне значення, й не може бути використана як експертні, аудиторські та інші офіційні висновки.

Використання зазначеної інформації будь-якими особами для прийняття управлінських, юридичних, фінансових, організаційних та будь-яких інших рішень, дій або бездіяльності здійснюється ними виключно на власний розсуд і ТОВ «Ю-КОНТРОЛ» за їхні наслідки відповідальності не несе.

YouControl — повне досьє на кожну компанію України

[ЗАРЕЄСТРУВАТИСЯ НА YOUCONTROL.COM.UA](https://youcontrol.com.ua)

© YouControl. All rights reserved

<https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2020&id=7587369&tb=financial-statements>

6/6

*Джерело: [35].*

# Додаток Г

## Фінансово-майновий стан ТОВ «Перший столичний хлібозавод» за 2021 рік

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl


Увага! Дані змінюються щоденно.

Актуально на 20.04.2023

Повне досьє на кожну  
компанію України0 800 309 077  
youcontrol.com.ua

### ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД"

Код ЄДРПОУ 31484879

 не перебуває в процесі припинення
Входить у групу  
"Група родини Піскун"

### Фінансово-майновий стан за 2021 рік\*

#### Актив

Необоротні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Нематеріальні активи	1000	117	377
первісна вартість	1001	213	550
накопичена амортизація	1002	96	173
Незавершені капітальні інвестиції	1005	541	37 253
Основні засоби	1010	114 380	104 763
первісна вартість	1011	251 031	261 352
знос	1012	136 651	156 589
Інвестиційна нерухомість	1015	0	-
Довгострокові біологічні активи	1020	0	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	-
інші фінансові інвестиції	1035	0	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	-
Відстрочені податкові активи	1045	0	-
Інші необоротні активи	1090	0	-

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1095	115 038	142 393
<hr/>			
Оборотні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Запаси	1100	26 329	44 187
Поточні біологічні активи	1110	0	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	92 191	85 870
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками:</b>			
за виданими авансами	1130	9 774	13 619
з бюджетом	1135	23	52
у тому числі з податку на прибуток	1136	13	42
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7 550	9 629
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 314	7 577
Витрати майбутніх періодів	1170	90	1 027
Інші оборотні активи	1190	5 616	7 485
Усього	1195	143 887	169 446
<hr/>			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	-
Фінансово-майновий стан	1300	258 925	311 839
<hr/>			
<b>Пасив</b>			
<hr/>			
Власний капітал	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 326	4 326
Капітал у дооцінках	1405	0	-
Додатковий капітал	1410	18 483	18 483

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Резервний капітал	1415	0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-10 639	-4 436
Неоплачений капітал	1425	0	-
Вилучений капітал	1430	0	-
Усього	1495	12 170	18 373

Довгострокові зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	-
Довгострокові кредити банків	1510	63 060	41 110
Інші довгострокові зобов'язання	1515	257	5 002
Довгострокові забезпечення	1520	0	-
Цільове фінансування	1525	0	-
Усього	1595	63 317	46 112

Поточні зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Короткострокові кредити банків	1600	20 040	35 040

Поточна кредиторська заборгованість за:

довгостроковими зобов'язаннями	1610	118	-
товари, роботи, послуги	1615	114 561	182 532
розрахунками з бюджетом	1620	5 441	4 644
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	147
розрахунками зі страхування	1625	1 511	1 268
розрахунками з оплати праці	1630	7 624	8 242
Поточні забезпечення	1660	6 093	196
Доходи майбутніх періодів	1665	0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	27 863	14 714

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1695	183 438	247 354
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	-
Фінансово-майновий стан	1900	258 925	311 839

## Інформація про фінансові результати за 2021 рік\*

Фінансові результати	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	823 486	642 229
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	462 280	327 416
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	0
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	361 206	314 813
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	8 289	4 450
Адміністративні витрати	2130	44 351	65 411
Витрати на збут	2150	253 499	189 348
Інші операційні витрати	2180	53 499	59 214
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	18 146	5 290
збиток	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	0
Інші фінансові доходи	2220	-	129
Інші доходи	2240	-	0

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Фінансові витрати	2250	10 870	15 390
Втрати від участі в капіталі	2255	-	0
Інші витрати	2270	-	0
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	7 276	-
збиток	2295	-	9 971
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-1 073	-2 390
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	6 203	-
збиток	2355	-	12 361
Сукупний дохід	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	0
Накопичені курсові різниці	2410	-	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	0
Інший сукупний дохід	2445	-	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід	2465	6 203	-12 361

20.04.2023, 10:58

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Елементи операційних витрат	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Матеріальні затрати	2500	402 057	472 056
Витрати на оплату праці	2505	152 559	143 203
Відрахування на соціальні заходи	2510	33 570	30 920
Амортизація	2515	20 205	20 185
Інші операційні витрати	2520	217 734	150 773
Разом	2550	826 125	817 137

Розрахунок показників прибутковості акцій	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	0

**\* Застереження для користувачів!**

Аналітична інформація розділу «Фінанси» Системи «YOUCONTROL» (включно з усіма його підрозділами) має виключно рекомендаційний характер. Формування цієї інформації, упорядкування й розташування її складових частин, а також побудова функціональних зв'язків між нею та/або створення на її основі баз даних (компіляціями) даних та/або іншою інформацією, є результатом роботи спеціальних програмних засобів.

Аналітична інформація розділу «Фінанси» не замінює наявну офіційну інформацію, не встановлює будь-які факти або обставини, що мають юридичне значення, й не може бути використана як експертні, аудиторські та інші офіційні висновки.

Використання зазначеної інформації будь-якими особами для прийняття управлінських, юридичних, фінансових, організаційних та будь-яких інших рішень, дій або бездіяльності здійснюється ними виключно на власний розсуд і ТОВ «Ю-КОНТРОЛ» за їхні наслідки відповідальності не несе.

YouControl — повне досьє на кожну компанію України

[ЗАРЕЄСТРУВАТИСЯ НА YOUCONTROL.COM.UA](https://youcontrol.com.ua)

© YouControl. All rights reserved

<https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2021&id=7587369&tb=financial-statements>

6/6

*Джерело: [35].*

# Додаток Д

## Фінансово-майновий стан ТОВ «Перший столичний хлібозавод» за 2022 рік

20.04.2023, 10:59

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Увага! Дані змінюються щоденно.

Актуально на 20.04.2023

Повне досьє на кожну  
компанію України0 800 309 077  
youcontrol.com.ua

### ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД"

Код ЄДРПОУ 31484879

✔ не перебуває в процесі припинення
Входить у групу  
"Група родини Піскун"

### Фінансово-майновий стан за 2022 рік\*

#### Актив

Необоротні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Нематеріальні активи	1000	377	490
первісна вартість	1001	550	903
накопичена амортизація	1002	173	413
Незавершені капітальні інвестиції	1005	37 253	4 909
Основні засоби	1010	104 763	137 904
первісна вартість	1011	261 352	314 786
знос	1012	156 589	176 882
Інвестиційна нерухомість	1015	0	-
Довгострокові біологічні активи	1020	0	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	-
інші фінансові інвестиції	1035	0	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	-
Відстрочені податкові активи	1045	0	-
Інші необоротні активи	1090	0	-

20.04.2023, 10:59

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1095	142 393	143 303
<hr/>			
Оборотні активи	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Запаси	1100	44 187	28 996
Поточні біологічні активи	1110	0	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	85 870	101 764
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками:</b>			
за виданими авансами	1130	13 619	41 766
з бюджетом	1135	10	542
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	9 629	15 621
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 577	3 240
Витрати майбутніх періодів	1170	1 027	1 089
Інші оборотні активи	1190	7 485	19 700
Усього	1195	169 404	212 718
<hr/>			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	-
Фінансово-майновий стан	1300	311 797	356 021
<hr/>			
<b>Пасив</b>			
<hr/>			
Власний капітал	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 326	4 326
Капітал у дооцінках	1405	0	-
Додатковий капітал	1410	18 483	18 483

20.04.2023, 10:59

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Резервний капітал	1415	0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-4 436	4 900
Неоплачений капітал	1425	0	-
Вилучений капітал	1430	0	-
Усього	1495	18 373	27 709

Довгострокові зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	-
Довгострокові кредити банків	1510	41 110	30 810
Інші довгострокові зобов'язання	1515	5 002	4 956
Довгострокові забезпечення	1520	0	-
Цільове фінансування	1525	0	-
Усього	1595	46 112	35 766

Поточні зобов'язання і забезпечення	Код	На початок року, тис.грн.	На кінець року, тис.грн.
Короткострокові кредити банків	1600	35 040	25 000
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	-
товари, роботи, послуги	1615	182 532	247 839
розрахунками з бюджетом	1620	4 602	7 304
у тому числі з податку на прибуток	1621	104	1 221
розрахунками зі страхування	1625	1 268	593
розрахунками з оплати праці	1630	8 242	6 854
Поточні забезпечення	1660	196	392
Доходи майбутніх періодів	1665	0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	14 714	1 814

20.04.2023, 10:59

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Усього	1695	247 312	292 546
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	-
Фінансово-майновий стан	1900	311 797	356 021

## Інформація про фінансові результати за 2022 рік\*

Фінансові результати	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	719 215	823 486
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	412 105	462 280
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	0
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	307 110	361 206
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	9 581	8 289
Адміністративні витрати	2130	47 411	44 351
Витрати на збут	2150	211 736	253 499
Інші операційні витрати	2180	34 888	19 341
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	22 656	52 304
збиток	2195	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	0
Інші фінансові доходи	2220	-	0
Інші доходи	2240	1	0

20.04.2023, 10:59

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Фінансові витрати	2250	10 473	10 870
Втрати від участі в капіталі	2255	-	0
Інші витрати	2270	82	0
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	12 102	41 434
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-2 766	-926
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	9 336	40 508
збиток	2355	-	-
Сукупний дохід	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	0
Накопичені курсові різниці	2410	-	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	0
Інший сукупний дохід	2445	-	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід	2465	9 336	40 508

20.04.2023, 10:59

ТОВ "ПЕРШИЙ СТОЛИЧНИЙ ХЛІБОЗАВОД" - YouControl

Елементи операційних витрат	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Матеріальні затрати	2500	318 479	349 856
Витрати на оплату праці	2505	106 654	152 559
Відрахування на соціальні заходи	2510	23 625	33 570
Амортизація	2515	24 128	20 205
Інші операційні витрати	2520	233 254	217 734
Разом	2550	706 140	773 924

Розрахунок показників прибутковості акцій	Код	За поточний рік, тис.грн.	За попередній рік, тис.грн.
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	0

**\* Застереження для користувачів!**

Аналітична інформація розділу «Фінанси» Системи «YOUCONTROL» (включно з усіма його підрозділами) має виключно рекомендаційний характер. Формування цієї інформації, упорядкування й розташування її складових частин, а також побудова функціональних зв'язків між нею та/або створення на її основі баз даних (компіляціїми) даних та/або іншої інформацією, є результатом роботи спеціальних програмних засобів.

Аналітична інформація розділу «Фінанси» не замінює наявну офіційну інформацію, не встановлює будь-які факти або обставини, що мають юридичне значення, й не може бути використана як експертні, аудиторські та інші офіційні висновки.

Використання зазначеної інформації будь-якими особами для прийняття управлінських, юридичних, фінансових, організаційних та будь-яких інших рішень, дій або бездіяльності здійснюється ними виключно на власний розсуд і ТОВ «Ю-КОНТРОЛ» за їхні наслідки відповідальності не несе.

YouControl — повне досвід на кожну компанію України

[ЗАРЕЄСТРУВАТИСЯ НА YOUCONTROL.COM.UA](https://youcontrol.com.ua)

© YouControl. All rights reserved

<https://youcontrol.com.ua/contractor/?year=2022&id=7587369&tb=financial-statements>

6/6

*Джерело: [35].*

