

КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА

ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

**КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ
ІННОВАЦІЙНОЇ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА

**на тему: «ОРГАНІЗАЦІЙНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ
ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ
ПІДПРИЄМСТВА»**

**здобувача освіти за ОС «бакалавр»
денної форми навчання**

**галузь знань 07 «УПРАВЛІННЯ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ»
спеціальність 073 «МЕНЕДЖМЕНТ»
освітньо-професійна програма «МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНІЗАЦІЙ»**

ЧУМАК МАРІЇ ВАДИМІВНИ

**Науковий керівник:
к.е.н. доц. Кальний Сергій Володимирович**

Рекомендовано до захисту
на засіданні кафедри менеджменту
інноваційної та інвестиційної діяльності
протокол № 16 від 14 червня 2023 р.

Завідувач кафедри
_____ д.е.н., професор Ситницький М. В.

Київ – 2023

Київський національний університет імені Тараса Шевченка
Економічний факультет
Кафедра менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності

"Затверджую"

Завідувач кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності, д.е.н. **Ситницький М.В.**
«25» листопада 2022 р.

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу бакалавра
здобувача освіти за ОС «бакалавр» денної форми навчання
галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальність 073 «Менеджмент»
освітньо-професійна програма «Менеджмент організацій»
Чумак Марії Вадимівни
(прізвище, ім'я, по-батькові)

1. Тема роботи: «Організаційно-методичне забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проектів підприємства»
затверджена на засіданні кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності, протокол №5 від 25.11.2022 р.

2. Строк завершення роботи: 05.06.2023

3. Підсумковий передзахист роботи: 31.05.2023

4. Предмет дослідження: методологічні, методичні та організаційні засади процесу оцінювання ефективності інвестиційних проектів підприємства.

5. Об'єкт дослідження: виступає процес оцінювання ефективності інвестиційних проектів ТОВ «Укрінтех» та застосування організаційно-методичного забезпечення.

6. Мета і завдання дослідження:

Мета – дослідження та аналіз організаційно-методичного забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проектів підприємства з метою розробки рекомендацій для підвищення ефективності даного процесу.

Завдання:

6.1. Розглянути характеристики інвестиційного проекту та етапи інвестиційного процесу.

6.2. Дослідити наявне методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проектів підприємства.

6.3. Надати організаційно-економічну характеристику підприємства

6.4. Провести аналіз ефективності інвестиційної діяльності підприємства.

6.5. Розробити план інвестиційного проєкту та розрахувати початкові інвестиції.

6.6 Оцінити ефективність впровадження інвестиційного проєкту на підприємств.

Календарний план виконання завдання

№	Зміст виконаної роботи	Строки виконання	Відмітка керівника про виконання
1.	Вибір теми бакалаврської роботи	жовтень 2022	виконано
2.	Затвердження теми бакалаврської роботи	листопад 2022	виконано
3.	Розробка плану виконання роботи і узгодження його з науковим керівником	листопад - грудень 2022	виконано
4.	Пошук інформаційних та наукових джерел для написання першого розділу, робота над першим розділом	грудень 2022 -лютий 2023	виконано
5.	Оформлення першого розділу та подання його на розгляд науковому керівникові	лютий - березень 2023	виконано
6.	Пошук інформаційних матеріалів і робота над другим розділом	березень - квітень 2023	виконано
7.	Оформлення другого розділу та подання його на розгляд науковому керівникові	квітень 2023	виконано
8.	Підготовка третього (конструктивного) розділу	травень 2023	виконано
9.	Попередній передзахист роботи	10.05.2023	виконано
10.	Доопрацювання та остаточне оформлення роботи з урахуванням пропозицій попереднього захисту і зауважень наукового керівника	травень 2023	виконано
11.	Підсумковий передзахист роботи Остаточне затвердження змісту та структури роботи.	31.05.2023	виконано
12.	Усунення зауважень, що були зроблені на підсумковому передзахисті роботи	травень-червень 2023	виконано
13.	Завершення написання роботи	05.06.2023	виконано
14.	Перевірка роботи на плагіат	червень 2023	виконано
15.	Зовнішнє рецензування бакалаврської роботи	червень 2023	виконано
16.	Рекомендація бакалаврської роботи до захисту на засіданні кафедри менеджменту інноваційної та інвестиційної діяльності	червень 2023	виконано

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ ПІДПРИЄМСТВА	5
1.1. Характеристики інвестиційного проєкту та етапи інвестиційного процесу	5
1.2. Методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проєктів підприємства.....	10
РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «УКРІНТЕХ»	17
2.1. Організаційно-економічна характеристика підприємства.....	17
2.2. Аналіз ефективності інвестиційної діяльності підприємства	25
РОЗДІЛ 3. РОЗРОБКА ТА ВПРОВАДЖЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЄКТУ В ТОВ «УКРІНТЕХ».....	37
3.1. Розробка плану проєкту та розрахунок початкових інвестицій.....	37
3.2. Оцінка ефективності впровадження інвестиційного проєкту на підприємстві.....	37
ВИСНОВКИ.....	49
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	52
ДОДАТКИ.....	57

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Оцінювання ефективності інвестиційних проєктів є невід’ємною складовою успішної діяльності будь-якого підприємства у сучасних умовах. Сприяючи вибору оптимальних варіантів інвестування ресурсів та забезпечуючи раціональне використання капіталу, оцінка ефективності інвестиційних проєктів має вирішальне значення для досягнення конкурентних переваг та стабільного розвитку підприємства.

У сучасних умовах глобалізації та інтенсивного розвитку ринкових відносин, конкуренція на бізнес-арені посилюється, а вибір правильного напрямку інвестування стає дедалі складнішим завданням. Підприємства стикаються з необхідністю ефективно оцінювати потенційні інвестиційні проєкти з метою максимізації прибутку, забезпечення сталого розвитку та зниження ризиків. У таких умовах організаційно-методичне забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проєктів набуває великого значення. Це включає в себе розробку чітких методів, критеріїв та інструментів для об’єктивної оцінки інвестиційних можливостей, а також встановлення ефективних організаційних процедур для реалізації цього процесу. Інтеграція такого підходу в діяльність підприємства допомагає забезпечити прозорість та обґрунтованість прийняття рішень щодо інвестування та сприяє досягненню стратегічних цілей підприємства.

Питання забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проєктів підприємства висвітлені у працях: П. Доуртмеса, О. Єгорової, О.Зайцева, Н. Давиденка, І. Мойсеєнка, І. Школьника та ін.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження та аналіз організаційно-методичного забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проєктів підприємства з метою розробки рекомендацій для підвищення ефективності даного процесу.

Відповідно до мети визначено наступні *завдання*:

1. Розглянути характеристики інвестиційного проєкту та етапи інвестиційного процесу.
2. Дослідити наявне методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проєктів підприємства.
3. Надати організаційно-економічну характеристику підприємства.
4. Провести аналіз ефективності інвестиційної діяльності підприємства.
5. Розробити план інвестиційного проєкту та розрахувати початкові інвестиції.
6. Оцінити ефективність впровадження інвестиційного проєкту на підприємств.

Об'єктом дослідження виступає процес оцінювання ефективності інвестиційних проєктів ТОВ «Укрінтех» та застосування організаційно-методичного забезпечення.

Предметом дослідження є методологічні, методичні та організаційні засади процесу оцінювання ефективності інвестиційних проєктів підприємства.

В процесі дослідження організаційно-методичного забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проєктів підприємства було використано різноманітні методи, що сприяли об'єктивному аналізу та отриманню цінних висновків: метод порівняння (дозволив зіставити дані фінансової звітності підприємства в динаміці років); аналіз та синтез (використовувався для вивчення змін показників у динаміці та визначення залежностей між ними); графічне зображення даних (був використаний для візуалізації інформації та полегшення її сприйняття).

Практична значущість одержаних результатів полягає у розробці та впровадженні інвестиційного проєкту на підприємстві ТОВ «Укрінтех».

Структура роботи. Робота складається зі вступу, 3 розділів, висновків, списку використаних джерел із 48 найменувань та 4 додатків, що викладені на 7 сторінках. Загальний обсяг роботи складає 63 сторінки. Робота містить 11 таблиць та 8 рисунків.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Характеристики інвестиційного проєкту та етапи інвестиційного процесу

Термін «інвестиція» в першу чергу ототожнюється з латинським «investire», що означає «інвестувати», або з англійським «investments», що означає «вкладення капіталу».

Існує величезна кількість визначень терміна «інвестиції», тому що кожен економіст трактує його по-своєму. Але найбільш чітке і стисле визначення дав лауреат Нобелівської премії з економіки доктор Вільям Шарп. Його визначення показує суть інвестування, яка полягає в тому, що сьогодні інвестор віддає свої гроші, щоб завтра отримати ще більше.

Однак Г. Козаченко зазначав, що «інвестиції є значно ширшою економічною категорією, ніж довгострокові капітальні вкладення у виробничі фонди, оскільки вони можуть реалізовуватися в різних формах (реальній, фінансовій, інтелектуальній, інноваційній), в результаті отриманого доходу, дивідендів тощо» [25, с. 41].

Але максимізація прибутку завжди є метою інвестицій. Інколи виникає потреба підтримувати збиткові, але важливі для національної безпеки галузі та галузі, які забезпечують збереження робочих місць та сприяють досягненню інших соціальних ефектів.

Закон України «Про інвестиційну діяльність» трактує інвестиції як «всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької діяльності, внаслідок якої утворюється прибуток (дохід) або досягається соціальний, екологічний ефект» [32].

Зауважимо, що таке визначення в основному відповідає міжнародному підходу до розуміння інвестиційної діяльності як процесу вкладення

ресурсів, з метою одержання прибутку чи соціального ефекту в майбутньому [29].

Варто зауважити, що законодавче визначення неповно трактує поняття «інвестицій». так як було зазначено, що метою інвестицій є не тільки отримання прибутку або досягнення соціального ефекту, а й інші форми забезпечення розвитку і нагромадження капіталу підприємства.

Найпоширеніші визначення поняття «інвестиції» згруповані в Додатку А. Проаналізувавши представлені визначення поняття «інвестиції», можна виокремити наступні найпоширеніші підходи до розуміння сутності інвестицій:

1. Інвестиції розглядають як специфічний прийом менеджменту, за допомогою якого здійснюється вплив на подальший розвиток підприємства.

2. Як частину активу бухгалтерського балансу, необхідного підприємству для нагромадження капіталу, шляхом вкладення коштів і одержання інших вигід, а з іншого боку, як суму власного капіталу і довгострокових зобов'язань підприємства.

3. При визначенні поняття «інвестиції» основний наголос потрібно ставити на характеристику конкретного економічного процесу.

З урахуванням зазначених підходів досліджуваної категорії, пропонуємо таке визначення поняття інвестиції – це не тільки вкладення капіталу в різні галузі або сфери економіки, в об'єкти підприємницької та інші види діяльності з метою отримання прибутку або досягнення соціального ефекту, а також економічні ресурси, що спрямовуються на збільшення реального капіталу суспільства.

Отже, дослідивши дефініції науковців можна надати таке визначення: «інвестиції» – це всі види майнових та інтелектуальних цінностей, які довгостроково вкладаються в об'єкти господарської діяльності іноземними інвесторами на території країни-реципієнта в передбачених законодавством цієї країни формах із метою досягнення позитивного економічного та/або соціального ефекту в результаті їх використання в підприємницькій.

Інвестиційний проєкт – система організаційно-правових і розрахунково-фінансових документів, які визначають систему взаємопов'язаних у часі і просторі та узгоджених з ресурсами організаційних заходів, спрямованих на розвиток економіки підприємства [22, с.23].

Термін «проєкт» розуміється у двох значеннях:

– як комплект документів, що містять формулювання мети майбутньої діяльності й визначення комплексу дій, направлених на її досягнення;

– як сам комплекс дій (робіт, послуг, придбань, управлінських операцій і рішень), спрямованих на досягнення сформульованої мети; тобто як документація і як діяльність [17, с.79].

Будь-який проєкт характеризується певними характеристиками (табл.1.1).

Таблиця 1.1

Характеристики інвестиційного проєкту

№ п/п	Характеристика	Опис
1	Цільове призначення	Інвестиційний проєкт повинен мати конкретну мету, яка може бути досягнута за допомогою інвестицій
2	Обсяг інвестицій	Інвестиційний проєкт повинен бути чітко спланований і мати певний обсяг інвестицій
3	Термін виплати	Інвестиційний проєкт повинен бути здатний повернути інвестиції та забезпечити прибуток протягом певного періоду
4	Ризики	Інвестиційний проєкт має свої ризики, які повинні бути визначені та обґрунтовані
5	Ефективність	Інвестиційний проєкт повинен бути ефективним та доцільним з економічної точки зору

Джерело: розроблено автором на основі [17, с. 80]

У нормальному проєкті всі ці фактори враховуються як більш-менш рівноправні. Однак у більшості проєктів домінуючу роль грає один (або декілька) з перерахованих факторів. Зокрема, інвестиційний проєкт характеризується значними (більше року) строками реалізації й обмеженістю інвестиційних ресурсів [18, с.88].

Для таких видів інвестування, як відновлення окремих видів устаткування, придбання окремих видів нематеріальних активів та збільшення запасів матеріальних оборотних активів, які зазвичай не потребують великих інвестиційних витрат, процес обґрунтування інвестиційних проектів здійснюється у формі внутрішнього службового документа, такої як доповідна записка, заявка тощо. У цьому документі надаються викладення мотивації, об'єктивної спрямованості, необхідного обсягу інвестування, а також очікуваної ефективності інвестиційного проекту [19, с.78].

Інвестиційний проект являє собою основний документ, що визначає необхідність здійснення інвестування, у якому в загальноприйнятій послідовності розділів викладаються основні характеристики проекту і фінансові показники, пов'язані з його реалізацією [38, с.27].

Усі форми інвестування проходять три основні етапи (стадії, фази), що складають у сукупності цикл цього інвестування:

1 Передінвестиційний етап включає попередню підготовку проекту перед залученням інвестицій. На цьому етапі проводиться дослідження ринку, оцінка ризиків та прибутковості проекту, вивчення конкурентного середовища, розробка бізнес-плану, аналіз фінансових показників та інше. Важливість передінвестиційного етапу полягає в тому, що це період, коли приймаються ключові рішення щодо вкладення коштів у проект. Це момент, коли вирішується, чи є проект життєздатним, чи варто вкладати ресурси в його реалізацію. У разі недостатньої підготовки або неправильного оцінювання ризиків, проект може стати невдалим і призвести до фінансових втрат.

2. Інвестиційний етап настає після затвердження проекту і залучення необхідних інвестицій. На цьому етапі реалізується весь комплекс заходів, пов'язаних з побудовою, розширенням або модернізацією об'єкта, реалізацією маркетингових стратегій, здійсненням закупівель, наймом персоналу тощо. Інвестиційний етап визначає успіх реалізації проекту, його

вартість та якість. Чітке планування та контроль за реалізацією проекту на цьому етапі є ключовими для досягнення максимального ефекту від інвестицій.

3. Експлуатаційний етап настає після завершення інвестиційного етапу і по переходить до фази експлуатації. На цьому етапі об'єкт, створений або придбаний завдяки інвестиціям, починає функціонувати і генерувати прибуток. У цей час здійснюється управління інвестиційними активами, оптимізація бізнес-процесів, забезпечення ефективного використання ресурсів та досягнення поставлених фінансових та економічних показників.

Важливість передінвестиційного етапу полягає в тому, що саме на цій стадії приймаються вирішальні рішення щодо вкладення коштів у проект. Правильна підготовка і оцінка ризиків на цьому етапі дозволяють знизити можливі фінансові ризики і забезпечити досягнення максимальної прибутковості проекту. Недостатня підготовка або неправильне оцінювання може призвести до невдачі проекту і втрати інвестованих коштів.

Окрім того, передінвестиційний етап дає змогу визначити стратегію розвитку проекту, враховуючи ринкові умови, конкурентне середовище та потенційні ризики. Це дає змогу забезпечити ефективне планування інвестиційного етапу, визначити необхідні ресурси, терміни реалізації та очікувані результати.

Отже, передінвестиційний етап є важливим, оскільки від правильної підготовки і оцінки на цій стадії залежить успіх інвестиційного проекту в цілому. Це період, коли приймаються стратегічні рішення, встановлюються фундаментальні параметри проекту і формується основа для подальшої реалізації і успіху.

Варто також відмітити основні етапи інвестиційного процесу:

1. Аналіз можливостей: на цьому етапі проводиться дослідження ринку та аналіз можливостей для інвестування.

2. Розробка проекту: на цьому етапі розробляється інвестиційний проект та визначається обсяг інвестицій.

3. Оцінка проекту: на цьому етапі проводиться оцінка ефективності проекту та визначається ризик інвестування.

4. Реалізація проекту: на цьому етапі здійснюється безпосередня реалізація інвестиційного проекту.

5. Контроль за результатами: на цьому етапі здійснюється моніторинг та контроль за результатами інвестиційного проекту та можливість узяття дій щодо підвищення ефективності проекту.

Ці етапи можуть повторюватися в залежності від розвитку проекту і його успішності на кожному з етапів.

Розроблений інвестиційний проект дає змогу спочатку власникам і менеджерам підприємства, а потім і стороннім інвесторам всебічно оцінити доцільність його реалізації й очікувану ефективність.

Отже, інвестиційний проект є важливим інструментом для розвитку бізнесу та досягнення фінансових цілей. Цей комплексний план дій передбачає раціональне використання фінансових ресурсів з метою отримання прибутку у майбутньому. При розробці інвестиційного проекту необхідно аналізувати ринкові умови, ризики та потенційний дохід, враховувати актуальні технологічні рішення та інновації. Ключовими складовими успішного інвестиційного проекту є правильне планування, управління ресурсами та контроль за реалізацією проекту. Реалізація інвестиційного проекту може забезпечити стабільний ріст та прибуток для бізнесу, сприяючи його конкурентоспроможності та розвитку.

1.2. Методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проєктів підприємства

Оцінка ефективності інвестиційного проекту здійснюється за двома основними методами: дисконтними методами розрахунку і статичними методами (бухгалтерськими).

1. Дисконтні методи розрахунку. Ці методи передбачають дисконтування інвестиційних витрат і доходів по окремим інтервалам періоду з метою врахування часової цінності грошей. Дисконтні методи найчастіше застосовуються для оцінки великих та середніх проектів. До дисконтних методів відносяться: чистий приведений дохід, внутрішня норма повернення та індекс доходності.

2. Статичні методи (бухгалтерські методи). Ці методи використовують бухгалтерські дані про інвестиційні видатки та доходи без дисконтування в часі. Статичні методи застосовуються для оцінки короткострокових інвестиційних проектів. До статичних методів відносяться: період окупності і показники рентабельності (наприклад, рентабельність продукції, активів або капіталу).

Обидва методи мають свої переваги і недоліки, і їх використання залежить від типу проекту, тривалості, розміру та інших факторів. Дисконтні методи зазвичай забезпечують більш точну оцінку ефективності проекту, оскільки враховують часову цінність грошей. Статичні методи є більш простими у використанні, але можуть недооцінювати довгострокові ефекти проекту.

Залежно від методів розрахунку існують такі показники оцінки ефективності інвестиційних проектів [29, с.133]:

1. Чистий приведений дохід (ЧПД).

Чистий приведений дохід – це фінансовий показник, який використовується для оцінки результативності інвестиційного проекту. Він дає можливість отримати узагальнену характеристику кінцевого ефекту інвестування в абсолютній сумі.

Під чистим приведеним доходом розуміється різниця між приведеними до дійсної вартості сумою чистого грошового потоку за період експлуатації інвестиційного проекту і сумою інвестиційних витрат на його реалізацію. Приведення до дійсної вартості враховує часову цінність грошей, знижуючи значення майбутніх грошових потоків.

Цей показник при одномоментному здійсненні інвестиційних витрат (ЧПДо) розраховується за формулою [29, с.134]:

$$\text{ЧПД}_0 = \sum_{t=1}^n \frac{\text{ЧГП}_t}{(1+i)^t} - \text{IB}_0, \quad (1.1)$$

де, ЧГП_t – сума чистого грошового потоку за окремі інтервали загального періоду експлуатації інвестиційного проекту;

IB_0 – сума одномоментних інвестиційних витрат на реалізацію інвестиційного проекту;

i – застосована дисконтна ставка, виражена в частках одиниці;

n – число інтервалів у загальному розрахунковому періоді t .

Якщо інвестиційні видатки, пов'язані з майбутньою реалізацією інвестиційного проекту, здійснюються за кілька етапів, показник чистого приведенного доходу (ЧПДб) розраховується за такою формулою [29, с.136]:

$$\text{ЧПД}_\delta = \sum_{t=1}^n \frac{\text{ЧГП}_t}{(1+i)^t} - \sum_{t=1}^n \frac{\text{IB}_t}{(1+i)^t}, \quad (1.2)$$

де, ЧГП_t – сума чистого грошового потоку по окремим інтервалам загального періоду експлуатації інвестиційного проекту;

IB_t – сума інвестиційних витрат по окремим інтервалам загального періоду реалізації інвестиційного проекту.

Інвестиційний проект, за яким показник ЧПД є негативним або дорівнює нулю, має бути відхилений, тому що він не принесе підприємству додаткового прибутку на вкладений капітал. Інвестиційні проекти з позитивним значенням показника ЧПД дають можливість збільшити капітал підприємства і його ринкову вартість.

2. Індекс (коефіцієнт) доходності.

Індекс (коефіцієнт) доходності (ІД) використовується для оцінки доцільності інвестиційного проекту, співвідносячи обсяг інвестиційних

витрат з майбутнім чистим грошовим потоком. Такий показник за одномоментних інвестиційних витрат за реальним проектом (ID_0) розраховується за такою формулою [29, с.137]:

$$ID_0 = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{ЧГП_t}{(1+i)^t}}{IB_0} \quad (1.3)$$

Якщо інвестиційні видатки, пов'язані з майбутньою реалізацією інвестиційного проекту, здійснюються за кілька етапів, індекс (коефіцієнт) доходності (ID_0) розраховується за формулою [29, с.138]:

$$ID_0 = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{ЧГП_t}{(1+i)^t}}{\sum_{t=1}^n \frac{IB_t}{(1+i)^t}} \quad (1.4)$$

Якщо значення індексу доходності менше одиниці або дорівнює їй, незалежний інвестиційний проект має бути відхилений у зв'язку з тим, що він не принесе додаткового прибутку на інвестовані засоби. Із взаємовиключних інвестиційних проектів за цим критерієм вибирається той із них, за яким індекс доходності найвищий.

3. Індекс (коефіцієнт) рентабельності.

Індекс (коефіцієнт) рентабельності дійсно може відігравати допоміжну роль у процесі оцінки ефективності інвестиційного проекту. Він надає загальне уявлення про відношення між здійсненими інвестиціями і отриманими доходами.

Цей показник (IP) розраховується за формулою [29, с.139]:

$$IP_i = \frac{\overline{\Pi_{\text{чистий}}}}{IB_i}, \quad (1.5)$$

де, ЧП – середньорічна сума чистого інвестиційного прибутку за період експлуатації проекту;

IB_t – сума інвестиційних витрат на реалізацію інвестиційного проекту.

Показник «індекс рентабельності» дає можливість вичленити в сукупному чистому грошовому потоці найважливішу його складову – суму інвестиційного прибутку. Крім того, він дає змогу здійснити порівняльну оцінку рівня рентабельності інвестиційної та операційної діяльності.

Результати порівняння дають можливість визначити, чи реалізація інвестиційного проекту підвищить загальний рівень ефективності операційної діяльності підприємства в майбутньому періоді, чи знизить його, що також є одним із критеріїв прийняття інвестиційного рішення.

4. Період окупності.

Період окупності є одним з найбільш поширених і простих показників оцінки ефективності інвестиційного проекту. Він вказує, за який період часу інвестиції повернуться із здійснених витрат. Розрахунок цього показника може проводитися за двома методами: статичним (бухгалтерським) і дисконтним.

Недисконтований показник періоду окупності ($ПО_n$) визначається статичним методом і розраховується за формулою [29, с.139]:

$$ПО_n = \frac{IB_t}{ЧГП_{сер}}, \quad (1.6)$$

де, $ЧГП_{сер}$ – середньорічна сума чистого грошового потоку за період експлуатації проекту (за короткострокових реальних вкладень цей показник розраховується як середньомісячний).

Відповідно дисконтований показник періоду окупності ($ПО_d$) визначається за формулою [29, с.140]:

$$ПО_0 = \frac{IB_0}{\sum_{t=1}^n \frac{ЧГП_t}{(1+i)^t \times n}} \quad (1.7)$$

Зауважимо, що період окупності використовується переважно для порівняльної оцінки ефективності проектів і може бути використаний як критерій відбору проектів (зазвичай, чим коротший період окупності, тим більш привабливий проект).

Однак, головним недоліком періоду окупності є те, що він не враховує чисті грошові потоки, які виникають після періоду окупності інвестиційних витрат. Це означає, що період окупності не дає повної картини про довгострокову рентабельність проекту і може призвести до неправильних висновків, особливо в разі, коли значна частина доходів проекту генерується після відшкодування інвестиційних витрат.

5. Внутрішня ставка доходності (ВСД).

ВСД – це ставка дисконту, при якій ЧПД = 0. Внутрішня ставка доходності визначається за формулою [29, с.141]:

$$ВСД = A + \frac{a \times (B - A)}{a - v}, \quad (1.8)$$

де, А – ставка дисконту, при якій ЧПД > 0;

В – ставка дисконту, при якій ЧПД < 0;

а – значення ЧПД при ставці дисконту А;

в – значення ЧПД при ставці дисконту В.

Отже, в загальному методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проектів підприємства включає в себе ряд кроків та методик, що допомагають оцінити доцільність та ефективність інвестиційного проекту. До основних кроків оцінювання інвестиційного проекту можна віднести:

– визначення потреби підприємства у реалізації проекту, обґрунтування необхідності та цілей проекту;

- аналіз техніко-економічних показників проекту, зокрема, розрахунок рентабельності, показників ефективності та ризику проекту;
- визначення джерел фінансування проекту, оцінка фінансової ефективності та ризиків фінансування;
- аналіз конкурентоспроможності проекту на ринку, оцінка маркетингових ризиків;
- оцінка соціальних наслідків та взаємодії зі стейкхолдерами проекту;
- визначення схеми фінансування та управління проектом, забезпечення контролю за реалізацією проекту.

РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «УКРІНТЕХ»

2.1. Організаційно-економічна характеристика підприємства

Дослідження організаційно-методичного забезпечення оцінювання інвестиційних проєктів проводилось на основі господарської діяльності ТОВ «Укрінтех», що знаходиться за адресою: 30000, вул. Садова 17/51, м. Славута, Хмельницька область.

Основний вид діяльності даного підприємства – торгівля деревиною, будівельними матеріалами, санітарно-гігієнічним обладнанням.

Допоміжні :

- надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна (КВЕД 68.20);
- купівля та продаж власного нерухомого майна (КВЕД 68.10);
- надання інших інформаційних послуг (КВЕД 63.99);
- складське господарство (КВЕД 52.10);
- будівництво доріг і автострад (КВЕД 42.11);
- будівництво житлових і нежитлових будівель (КВЕД 41.20);
- вантажний автомобільний транспорт (КВЕД 49.41);
- допоміжне обслуговування наземного транспорту (КВЕД 52.21).

Управління ТОВ «Укрінтех» здійснюється сукупністю підрозділів, які спеціалізуються на виконанні конкретних видів робіт, в кожному підрозділі є свій керівник, а всі відділи підпорядковуються генеральному директору (рис.2.1).

Усіма господарськими процесами ТОВ «Укрінтех» здійснює управління керуючий директор, він же делегує завдання, а разом з ними і повноваження кожному конкретному підрозділу або ланці організації. В свою чергу, підрозділи та ланки організації приймають на себе зобов'язання

щодо виконання цих завдань і несуть відповідальність перед керівником в рамках посади.

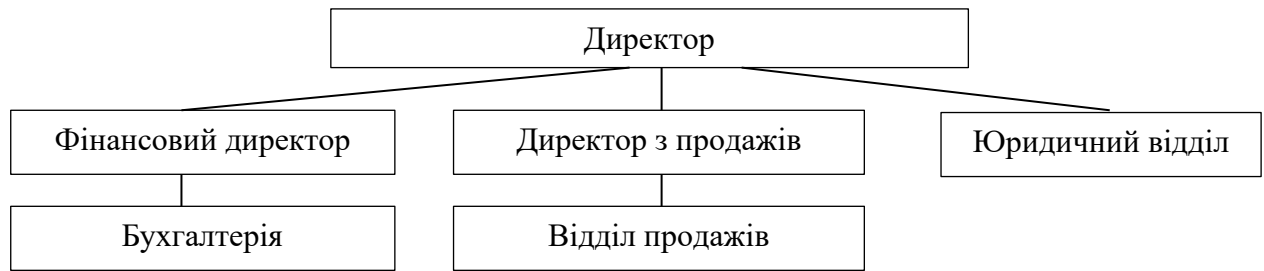


Рис.2.1. Організаційна структура ТОВ «Укрінтех»

Джерело: побудовано автором за даними штатного розпису ТОВ «Укрінтех»

Відмітимо, що ТОВ «Укрінтех» використовує лінійно-функціональну структуру управління, що ґрунтується на ієрархічній організації процесу управління за функціями (виробництво, постачання і збут, бухгалтерський облік, кадри тощо).

Така організаційна структура управління на підприємстві допомагає забезпечити розподіл праці, при якому лінійні ланки управління приймають управлінські рішення та контролюють їх, а функціональні – консультують, інформують, організовують та планують, тобто виконують функції консультативного апарату лінійних керівників.

На сьогодні підприємство займається переважно оптовою торгівлею будівельними матеріалами, санітарно-гігієнічним обладнанням. Можемо сказати, що в загальній структурі реалізації товарів найбільшу частку займає реалізація лаків. Бачимо приріст показника реалізації із 6 782,2 тис.грн. у 2019 рр. та на 11 603,2 тис.грн. у 2021 році, відповідний приріст показника склав 4 821 тис.грн. у 2019–2021 рр. (рис.2.2).

Значною популярністю на підприємстві користуються фарби (інтер'єрні, фасадні, для розмітки доріг). Відповідний приріст показника реалізації інтер'єрних фарб складає 1 220,2 тис.грн., зокрема, якщо у 2019 році підприємством було реалізовано даної продукції на суму 2 954,3 тис.грн., то у звітному 2021 році значення показника становило 4 174,5

тис.грн, що обумовлено значний зростанням попиту на даний асортимент продукції та якісною рекламною компанією проведеною підприємством ТОВ «Укрінтех».

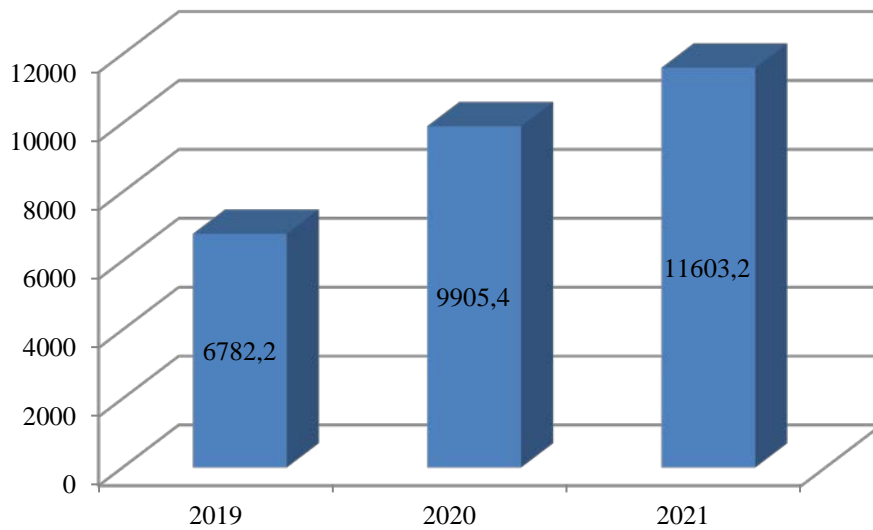


Рис.2.2. Динаміка реалізації будівельних матеріалів підприємства ТОВ «Укрінтех» у 2019–2021 рр.

Джерело: розроблено автором на основі на основі звітності підприємства

Також збільшується обсяги реалізації фасадних фарб, зокрема показник зростання складав 2 035,1 тис.грн. за весь досліджуваний період, відповідно значення показника у 2019 році становило 2 517,8 тис.грн., а у звітному році показник складав 4 552,9 тис.грн.

А ось обсяг реалізації фарб для розмітки доріг за досліджуваний період дещо знизився. Так, якщо в 2019 році було реалізовано фарб для розмітки доріг на суму 906,5 тис.грн, то на кінець 2021 року ц сума склала 905,6 тис.грн., що на 0,9 тис.грн менше.

Динаміка обсягу реалізації асортименту фарб підприємства ТОВ «Укрінтех» представлено на рисунку 2.3.

Окрім основної лакофарбової продукції підприємство також здійснює реалізацію і іншої продукції, а саме: ґрунт емалі, колоранти, ґрунтовки, емалі, клеї, розчинники та ін. Аналізуючи обсяги реалізації ґрунт емалі слід відмітити приріст показника на 2306,6 тис.грн., обсяг реалізації колорантів

збільшується на 1114,3 тис.грн., ґрунтовок на 1207,8 тис.грн., емалі на 2910 тис.грн., клеїв на 950,7 тис.грн., розчинників на 314 тис.грн.

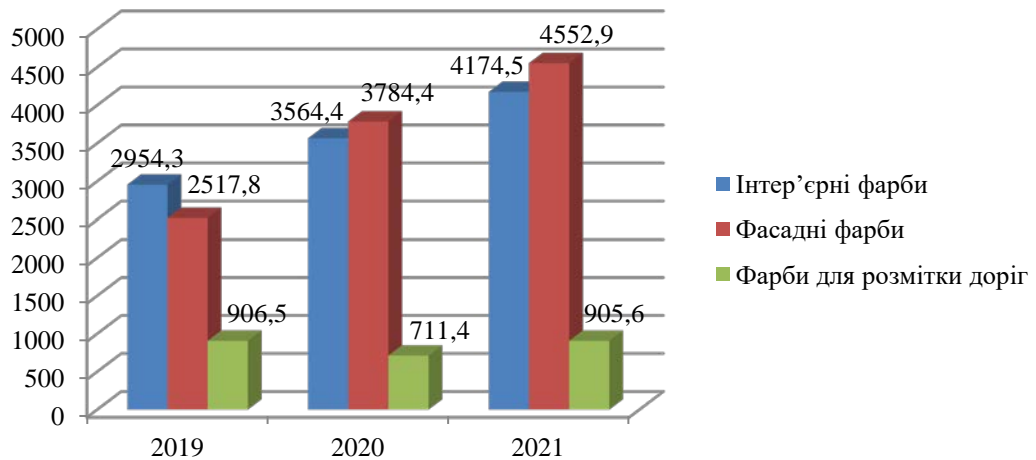


Рис.2.3. Динаміка реалізації фарб підприємства ТОВ «Укрінтех» у 2019–2021 рр.

Джерело: розроблено автором на основі звітності підприємства

Аналізуючи структуру реалізації продукції необхідно відмітити найбільшу частку у 2019 році обсягів реалізації лаків – 28,54%, фасадних фарб реалізовано 16,48%, інтер'єрних фарб – 10,52% колорантів – 9,74%.

У 2020 році спостерігається приріст реалізації лаків та відповідне зростання частки в структурі реалізації до рівня 33,23% (тобто на 4,69% більше ніж на початку періоду), фасадних фарб реалізовано – 13,04%, а інтер'єрних фарб 12,45%, ґрунтової емалі – 7,34%.

Отже, найбільші зміни (приріст) в структурі асортименту мають місце в розрізі ґрунт емалі (+ 5,06%), лаків (+4,69%), зменшення спостерігається в розрізі фасадних фарб (- 3,44%), колорантів (- 3,41%), ґрунтовка (- 2,56%).

Для оцінки організації виробництва ТОВ «Укрінтех», використовуючи фінансову звітність підприємства (Додатки А, Б, В), оцінимо фінансові результати діяльності товариства (табл.2.1).

Аналіз табл. 2.1 показав, що в 2019–2021 рр. ТОВ «Укрінтех» залишалося прибутковим підприємством. Однак, у 2020 році відбулося деяке зниження росту прибутку, і на кінець 2021 року підприємство отримало

прибуток у розмірі 346,1 тис.грн., що на 26,64 тис.грн. менше, ніж у попередньому 2019 році.

Таблиця 2.1

Фінансові результати діяльності ТОВ «Укрінтех» 2019–2021 рр., тис. грн.

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2019	2020	2021	2020 / 2019	2021 / 2020	2020 / 2019	2021 / 2020	2021 / 2019
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	10033,8	11295,1	18421,5	1261,3	7126,4	12,57	63,09	83,59
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	8695,6	9325,9	14831,2	630,3	5505,3	7,25	59,03	70,56
Інші операційні доходи	1278,8	663,9	31,5	-614,9	-632,4	-48,08	-95,26	-97,54
Інші операційні витрати	2041,5	2211,1	3172	169,6	960,9	8,31	43,46	55,38
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (збиток)	575,5	442,1	449,8	-133,4	7,7	-23,18	1,74	-21,84
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	471,8	346,1	368,8	-125,7	22,7	-26,64	6,56	-21,83

Джерело: обчислено автором на основі на основі звітності підприємства

У 2021 році розмір чистого прибутку зріс на 6,56 тис.грн. у порівнянні з 2020 роком (рис.2.4).

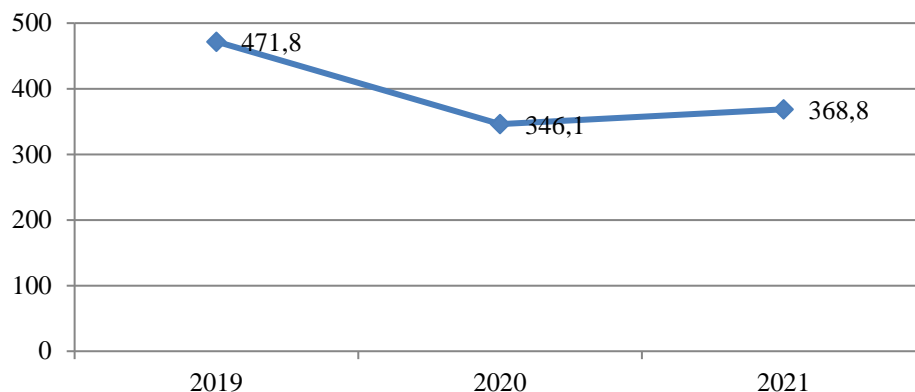


Рис.2.4. Динаміка чистого прибутку ТОВ «Укрінтех» в 2019–2021 рр., тис. грн.

Джерело: розроблено автором на основі на основі звітності підприємства

Далі проведемо коефіцієнтний аналіз ліквідності за 2019–2021 роки (табл.2.2).

Таблиця 2.2

Показники ліквідності ТОВ «Укрінтех» за 2019–2021 роки

Показник	2019	2020	2021	Абсолютне відхилення, ±	
				2021/ 2020	2021/ 2019
Коефіцієнт покриття	7,57	8,18	2,20	-5,98	-5,37
Коефіцієнт швидкої ліквідності	6,23	7,01	2,00	-5,01	-4,23
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,35	1,45	0,98	-0,47	-0,37

Джерело: обчислено автором на основі звітності підприємства

Отже, на кінець 2021 року коефіцієнт покриття складає 2,20 (36486 / 16614). Даний показник є високим і свідчить про те, що за рахунок оборотних коштів підприємство може повністю погасити короткострокові зобов'язання в поточному році. За останній рік коефіцієнт покриття зменшився на 5,98, що є негативним чинником. У порівнянні із показником на кінець 2019 року даний показник зменшився на 5,37.

На кінець 2021 року коефіцієнт швидкої ліквідності складає 2,00. Даний показник є високим і свідчить про те, що за рахунок середньоліквідних активів поточну заборгованість можна погасити на 200,22%. За останній рік коефіцієнт швидкої ліквідності зменшився на 5,01, що є негативним чинником. У порівнянні із показником на кінець 2019 року даний показник зменшився на 4,23.

На кінець 2021 року коефіцієнт абсолютної ліквідності складає 0,98. Даний показник є дуже високим. З однієї сторони це свідчить, що за рахунок даних коштів можна миттєво погасити частину заборгованості, проте з іншої сторони підприємство втрачає значні кошти від їх знецінення та неефективного використання. За останній рік коефіцієнт абсолютної ліквідності зменшився на 0,47, що є негативним чинником. У порівнянні із показником на кінець 2019 року даний показник зменшився на 0,37.

Аналіз показників фінансового стану та платоспроможності підприємства відображено в табл.2.3.

Таблиця 2.3

Показники фінансового стану та платоспроможності ТОВ «Укрінтех» за 2019–2021 роки

Показники	На кінець року			Абсолютне відхилення, ±	
	2019	2020	2021	2021/ 2020	2021/ 2019
Коефіцієнт платоспроможності (автономності, фінансової незалежності)	0,90	0,92	0,66	-0,26	-0,24
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,90	0,92	0,66	-0,26	-0,24
Коефіцієнт фінансової залежності	0,10	0,08	0,34	0,26	0,24
Коефіцієнт фінансового левериджу (фінансового ризику)	0,11	0,09	0,51	0,42	0,40
Коефіцієнт загальної платоспроможності	10,48	12,76	2,97	-9,79	-7,51
Коефіцієнт поточної платоспроможності	1,35	1,45	0,98	-0,47	-0,37
Коефіцієнт короткострокової заборгованості	1	1	1	-	-
Коефіцієнт участі акціонерного капіталу	0,30	0,35	0,20	-0,14	-0,09

Джерело: обчислено автором на основі звітності підприємства

Дані табл. 2.4 свідчать про те, що коефіцієнт платоспроможності складає на кінець 2021 року складає 0,66. Даний показник є високим і свідчить про те, що більшу частину майна в поточному році складає власний капітал. Значення показника за останній рік зменшилося на 0,26, а у порівнянні із 2019 роком, на 0,24 зменшилося значення показника платоспроможності.

Коефіцієнт фінансової стійкості на кінець 2021 року складає 0,66. Даний показник є вищим за рекомендований рівень (0,6), що є для підприємства позитивним чинником. Досліджуваний показник за останній рік зменшився на 0,26, а в порівнянні із показником за 2019 рік – зменшився на 0,24.

Коефіцієнт фінансової залежності на кінець 2021 року склав 0,34. В порівнянні із показником за 2020 рік його значення зросло на 0,26, а в

порівнянні із показником за 2019 рік значення коефіцієнта фінансової залежності зросло на 0,24.

Коефіцієнт фінансового левериджу на кінець 2021 року склав 0,51. В порівнянні із 2020 роком, його значення зросло на 0,42, а в порівнянні із показником за 2019 рік значення коефіцієнта фінансового левериджу зросло на 0,40.

Коефіцієнт загальної платоспроможності на кінець 2021 року склав 2,97. В порівнянні із 2020 роком, його значення зменшилося на 9,79, а в порівнянні з показником за 2019 рік значення коефіцієнта загальної платоспроможності зменшилося на 7,51.

Коефіцієнт поточної платоспроможності на кінець 2021 року склав 0,98. В порівнянні із 2020 роком, його значення зменшилося на 0,47, а в порівнянні із показником за 2019 рік значення коефіцієнта поточної платоспроможності зменшилося на 0,37.

Коефіцієнт участі акціонерного капіталу в 2021 році склав 0,20. В порівнянні із 2020 роком, його значення зменшилося на 0,14, а в порівнянні із показником за 2019 рік значення коефіцієнта поточної платоспроможності зменшилося на 0,09.

Як підсумок дослідження відзначимо, що фінансовий стан підприємства є досить стійким та стабільним, про що говорить нам значення показника фінансової стійкості 0,66.

Найважливішим показником рентабельності будь-якого підприємства є рентабельність продукції. В табл. 2.4 відображений аналіз рентабельності продукції ТОВ «Укрінтех».

За даними табл. 2.4 ми бачимо, що рентабельність продукції в 2019 році складає 19,63%, в 2020 році рентабельність продукції склала 7,28%, в 2021 році показник склав 5,50%.

Для виробничих підприємств середньогалузеве значення показника 20%. Таким чином рентабельність продукції є низькою.

Аналіз рентабельності продукції ТОВ «Укрінтех» за 2019–2021 роки

Показники	За рік			Абсолютне відхилення, ±	
	2019	2020	2021	2021/ 2020	2021/ 2019
Чистий прибуток, тис. грн.	8481	4278	4923	645	-3558
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	43215	58797	89448	30651	46233
Рентабельність продукції, %	19,63	7,28	5,50	-1,77	-14,12

Джерело: обчислено автором на основі на основі звітності підприємства

За досліджуваний період відбулося зменшення показника на 14,12%.

Підсумовуючи вищевикладене маємо змогу зробити наступні висновки:

- аналіз ліквідності, платоспроможності та ділової активності товариства показав, що його фінансовий стан є стійким та стабільним;
- рентабельність продукції ТОВ «Укрінтех» на кінець 2021 року склала 5,50. Оскільки, для виробничих підприємств середньогалузеве значення показника 20%, тому отримане нами значення рентабельності свідчить, рентабельність продукції є низькою.

2.2. Аналіз ефективності інвестиційної діяльності підприємства

Інвестиційна діяльність підприємства у всіх її формах не може зводитися до задоволення його поточних інвестиційних потреб, що визначаються необхідністю заміни вибуваючих активів або їх приросту у зв'язку зі змінами обсягу та структури господарської діяльності. На сучасному етапі все більше число підприємств усвідомлюють необхідність свідомого перспективного управління інвестиційною діяльністю на основі наукової методології передбачення її напрямів і форм, адаптації до загальних цілей розвитку підприємства і мінливих умов зовнішнього інвестиційного середовища. Ефективним інструментом перспективного управління інвестиційною діяльністю підприємства виступає інвестиційна стратегія.

Роль інвестиційної стратегії підприємства висока, так як саме інвестиційна діяльність, що поєднує в собі тактичні і стратегічні елементи фінансового забезпечення діяльності підприємства, дає змогу управляти грошовими потоками і знаходити оптимальні інвестиційні ресурси для реалізації стратегії фірми.

Головною інвестиційною стратегією ТОВ «Укрінтех» була обрана стратегія інвестиційної підтримки прискореного зростання підприємства, направлена на забезпечення високих темпів його операційної діяльності, в першу чергу, – обсягів виробництва та реалізації продукції. У цих умовах істотно збільшується потреба у фінансових ресурсах, які спрямовуються на приріст оборотних і позаоборотних активів підприємства. Відповідно, пріоритетним напрямком стратегічного інвестиційного розвитку ТОВ «Укрінтех», найбільшою мірою забезпечує даний вид головної фінансової стратегії, є зростання обсягу реальних інвестицій підприємства.

ТОВ «Укрінтех» переважно орієнтується на підприємницький стиль стратегічного управління інвестиційною діяльністю, основу якого складає активний пошук ефективних інвестиційних рішень. Цей стиль інвестиційної поведінки пов'язаний з постійною трансформацією напрямів, форм і методів здійснення інвестиційної діяльності на всьому шляху до досягнення поставлених стратегічних цілей з урахуванням мінливих чинників зовнішньої інвестиційного середовища.

Для розуміння перспектив інвестиційної діяльності підприємства проведемо аналіз основних засобів, як нині є на балансі підприємства.

Основні засоби ТОВ «Укрінтех» – це матеріальні цінності, які використовуються протягом тривалого періоду як у виробничій, так і в невиробничій сфері діяльності підприємства. Вони мають натуральну форму і їх вартість зменшується з часом через фізичний знос та моральне старіння. Основні засоби включають такі об'єкти, як будівлі, машини, обладнання, транспортні засоби, земельні ділянки та інші матеріальні активи, які є

необхідними для забезпечення виробничого процесу та здійснення діяльності підприємства.

Інформацію про наявність, склад та структура основних засобів ТОВ «Укрінтех» представлено в табл.2.5.

Таблиця 2.5

Склад та структура основних засобів ТОВ «Укрінтех» за 2020-2022 роки

Найменування основних засобів	2020		2021		2022		Відхилення, (+,-)	
	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	Сума, тис. грн.	Питома вага, %	2022/2021	2022/2020
Будинки, споруди, передавальні пристрої	247	17,4	251	17,2	853	23,1	602	606
Машини та обладнання	1107	78,0	1162	79,7	2757,9	74,7	1595,9	1650,9
Інші ОС	65	4,6	45,7	3,1	82	2,2	36,3	17
Всього ОС	1419	100,0	1458,7	100	3692,9	100	2234,2	2273,9

Як показують дані табл.2.5 за 2022 рік сума основних засобів підприємства зросла на 2234,2 тис.грн. в порівнянні з 2021 роком та на 2273,9 тис.грн. в порівнянні з 2020 роком.

Бачимо, що на кінець 2022 року найбільш питому вагу в загальній структурі основних засобів підприємства складають машини та обладнання – 74,7%. Будинки, споруди, передавальні пристрої становлять 23,1% в загальній структурі основних засобів підприємства. Найменш питому вагу займають інші ОС – 2,2%.

Виробнича потужність та обсяги виробництва продукції ТОВ «Укрінтех» залежать від технічного стану активної частини їх основних засобів. Для визначення технічного стану використовуються показники коефіцієнта зносу і коефіцієнта придатності.

Коефіцієнт зносу розраховується для визначення ступеня зносу активної частини основних засобів протягом певного періоду. За наданими даними, коефіцієнт зносу для ТОВ «Укрінтех» складає:

$$Кзн_{.2020} = 0,55;$$

$$Кзн_{.2021} = 0,55;$$

$$Кзн_{.2022} = 0,53.$$

Цей показник характеризує забезпеченість підприємства основними фондами. За отриманими результатами видно, що забезпеченість основними фондами у підприємства не є задовільною. Значення коефіцієнта зносу менше 1 вказує на те, що активна частина основних засобів використовується менше, ніж на 100%.

На основі цих даних рекомендується керівництву підприємства прийняти рішення про прискорене відновлення основних засобів у короткостроковому періоді. Інакше це може призвести до негативних наслідків для діяльності підприємства в цілому.

Коефіцієнт придатності є оберненим показником до коефіцієнта зносу і відображає частку основних засобів, що залишається у підприємства на звітний період. За наданими даними, коефіцієнт придатності для ТОВ «Укрінтех» складає:

$$Кпр_{.2020} = 0,45;$$

$$Кпр_{.2021} = 0,45;$$

$$Кпр_{.2022} = 0,47.$$

Цей показник вказує на зміну забезпеченості підприємства основними фондами. Зменшення значення коефіцієнта придатності свідчить про зменшення частки основних засобів, які залишаються у підприємства.

Збільшення частки основних засобів є важливим для впровадження передових технологій, що сприяють підвищенню технічного рівня та якості продукції. Це, в свою чергу, забезпечує конкурентоспроможність виробів, що є важливим в умовах ринкової конкуренції. Крім того, це сприяє вирішенню соціальних проблем працівників підприємства.

Оцінка руху основних засобів на підприємстві здійснюється за допомогою коефіцієнту введення і коефіцієнту вибуття.

Коефіцієнт введення вказує на інтенсивність введення нових основних засобів на підприємство. За наданими даними, коефіцієнт введення для ТОВ «Укрінтех» складав:

$$Квв._{2020} = 0,004;$$

$$Квв._{2021} = 0,008;$$

$$Квв._{2022} = 0,09.$$

Ці значення показують незначне введення основних засобів на підприємство протягом відповідних років.

Коефіцієнт вибуття вказує на інтенсивність вибуття (продажу) основних засобів з підприємства. За наданими даними, коефіцієнт вибуття для ТОВ «Укрінтех» складав:

$$Квиб._{2020} = 0,002;$$

$$Квиб._{2021} = 0,006;$$

$$Квиб._{2022} = 0,009.$$

Ці показники характеризують інтенсивність вибуття основних засобів з підприємства. Розрив у значеннях цих показників є незначним.

Отримані результати свідчать про те, що на підприємстві збільшується частка застарілого обладнання та інших видів основних засобів. Це може призводити до погіршення їх стану та ефективності використання, що потребує уваги та прийняття відповідних заходів з поновлення та оновлення основних засобів підприємства.

Фондовіддача є показником ефективності використання основних засобів на підприємстві. Вона вимірює обсяг продукції, який виробляється за одну гривню основних засобів. За наданими даними, фондовіддача для ТОВ «Укрінтех» складала:

$$ФВ_{2020} = 1,01;$$

$$ФВ_{2021} = 1,01;$$

$$ФВ_{2022} = 1,03.$$

Ці значення показують, що виробництво продукції на одну гривню основних засобів на підприємстві становило 1,01 гривні в 2020 і 2021 роках, а в 2022 році воно зросло до 1,03 гривні. Це свідчить про позитивну динаміку, оскільки частка основних засобів у процесі виробництва збільшується, що може вказувати на більш ефективне використання цих активів на підприємстві.

Загальною тенденцією є зростання фондівдачі, що може свідчити про покращення продуктивності та ефективності використання основних засобів на підприємстві «Укрінтех». Це може бути результатом впровадження передових технологій, оптимізації виробничих процесів та кращого управління ресурсами.

Фондомісткість є показником, оберненим до фондівдачі, і він показує, скільки в середньому основних виробничих засобів використовується для випуску продукції вартістю в одну гривню. За наданими даними, фондомісткість для ТОВ «Укрінтех» складала:

$$\text{ФМ}_{2020} = 0,98;$$

$$\text{ФМ}_{2021} = 0,98;$$

$$\text{ФМ}_{2022} = 1,03.$$

Ці значення показують, що в середньому на підприємстві використовується 0,98 гривні основних виробничих засобів для випуску продукції вартістю одна гривня у 2020 і 2021 роках, а в 2022 році цей показник зріс до 1,03 гривні.

Значення фондомісткості нижче 1 вказує на неоексплуатацію основних засобів, що свідчить про неефективне використання цих активів на підприємстві. Однак, у 2022 році спостерігається підвищення фондомісткості, що може свідчити про покращення використання основних засобів у виробничому процесі.

Далі проведемо аналіз показників ділової активності ТОВ «Укрінтех» за 2019–2021 рр. (табл.2.6).

Таблиця 2.6

Показники ділової активності ТОВ «Укрінтех» за 2019–2021 роки

Показники	За рік			Абсолютне відхилення, ±	
	2019	2020	2021	2021/ 2020	2021/2019
Коефіцієнт оборотності активів	2,27	2,06	1,65	-0,41	-0,62
Тривалість обороту активів, днів	158,50	174,57	218,34	43,77	59,84
Коефіцієнт оборотності запасів	22,57	18,60	22,01	3,42	-0,55
Тривалість обороту запасів, днів	15,95	19,36	16,35	-3,00	0,40
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	5,02	4,56	5,29	0,73	0,27
Період погашення дебіторської заборгованості, днів	71,70	78,95	68,02	-10,93	-3,68
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	32,47	23,55	6,83	-16,71	-25,64
Період погашення кредиторської заборгованості, днів	11,09	15,29	52,70	37,41	41,62

Джерело: обчислено автором на основі звітності підприємства

За даними табл. 2.6 можна зробити наступні висновки щодо оборотності активів, оборотності запасів, та оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості підприємства у роки 2019-2021.

У 2021 році коефіцієнт оборотності активів склав 1,65, що на 0.41 менше ніж в 2020 році і на 0.62 менше ніж у 2019 році. Тривалість обороту активів у 2021 році становила 218,34 днів, що є низьким показником. Протягом останнього року тривалість обороту активів збільшилась на 43.77 днів.

Коефіцієнт оборотності запасів підприємства у 2021 році склав 22.01, що на 3,42 більше, ніж у 2020 році, але на 0,55 менше, ніж у 2019 році. Тривалість обороту запасів у 2021 році становила 16,35 днів, що також є низьким показником. Протягом останнього року тривалість обороту запасів зменшилась на 3.00 днів.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості підприємства у 2021 році склав 5,29, що на 0,73 більше, ніж у 2020 році, і на 0,27 більше, ніж у 2019 році. Період погашення дебіторської заборгованості у 2021 році становив 68,02 днів, що є низьким показником. Протягом останнього року період погашення заборгованості зменшився на 10,93 днів.

Варто зазначити, що період погашення дебіторської заборгованості був більший за період погашення кредиторської заборгованості у 2021 році, що свідчить про те, що підприємство не встигає вивільняти власні кошти для погашення кредиторської заборгованості. Це є поганим показником ефективності для підприємства.

Період погашення кредиторської заборгованості у 2021 році становив 52,70 днів, що на 37,41 днів більше, ніж у 2020 році. Це означає, що підприємство має заборгованості перед своїми кредиторами на тривалий термін.

Відмітимо, що пріоритетним напрямком інвестиційної діяльності ТОВ «Укрінтех» на ранній стадії свого життєвого циклу, що забезпечує реалізацію її головної функції – зростання ринкової вартості підприємства в довгостроковій перспективі, обрана стратегія реального інвестування підприємства, причому виключно у власне виробництво, а також розширення сфери послуг.

Ця сфера загальної інвестиційної стратегії ТОВ «Укрінтех» направлена на інвестиційне забезпечення реалізації окремих функціональних стратегій і складає основу для формування загальних напрямків реального інвестування підприємства в стратегічній перспективі.

Головною метою інвестиційної діяльності ТОВ «Укрінтех» є підвищення рівня добробуту власників підприємства і максимізація його ринкової вартості.

Стратегічні цілі інвестиційної діяльності ТОВ «Укрінтех» розроблені для реалізації в довгостроковій перспективі головної мети інвестиційного менеджменту підприємства. Система основних стратегічних цілей інвестиційної діяльності аналізованого підприємства включає:

- забезпечення високих темпів і розширення обсягів реального інвестування. Ця ціль покликана забезпечити постійне зростання обсягів інвестицій підприємства в реальні сектори економіки. Це може включати

збільшення капітальних вкладень у розширення виробничих потужностей, введення нових технологій або розробку нових продуктів;

– забезпечення безбитковості інвестиційної діяльності. Головна мета цієї стратегічної цілі полягає у забезпеченні того, щоб інвестиційна діяльність підприємства приносила дохід, який покриває всі витрати і забезпечує безбитковість. Це важливо для збереження фінансової стабільності і довгострокової життєздатності підприємства;

– диверсифікацію напрямків реального інвестування. Ця стратегічна ціль передбачає розподіл інвестицій підприємства між різними напрямками, проектами або галузями. Це дає змогу знизити ризики, пов'язані з концентрацією інвестицій у певних секторах і розширити діапазон можливостей для досягнення прибутковості;

– забезпечення мінімальної норми інвестиційного прибутку. Ця ціль вказує на необхідність досягнення певного рівня прибутковості від інвестицій. Підприємство має встановити мінімальну норму прибутку, яку воно вважає прийнятною для інвестиційних проектів. Це допомагає підприємству забезпечити рентабельність своїх інвестицій і максимізувати використання своїх ресурсів.

В якості найважливіших з підтримуючих (допоміжних) стратегічних інвестиційних цілей встановлені:

- оптимізація обсягів внутрішніх інвестицій підприємства;
- забезпечення необхідної регіональної диверсифікації реальних інвестицій;
- забезпечення ліквідності об'єктів реального інвестування;
- мінімізація рівня оподаткування інвестиційної діяльності.

Характеризуючи сучасний стан інвестиційної діяльності ТОВ «Укрінтех» зауважимо, що основу інвестиційної діяльності підприємств формують:

- капітальні інвестиції. Це інвестиції, спрямовані на розширення виробничих потужностей, придбання нового обладнання, модернізацію і

реконструкцію підприємств. Капітальні інвестиції допомагають збільшити продуктивність, покращити якість продукції або послуг, знизити витрати виробництва і підвищити конкурентоспроможність підприємства. Вони можуть включати будівництво нових заводів, розширення складських приміщень, впровадження нових технологій тощо;

– фінансові інвестиції. Це інвестиції, пов'язані зі вкладанням грошових коштів у цінні папери, акції, облігації, депозити, інвестиційні фонди, нерухомість або інші фінансові інструменти з метою отримання прибутку. Цей тип інвестицій дає змогу отримувати дохід у формі дивідендів, відсотків або приросту вартості активів. Можемо сказати, що загалом інвестиційну діяльність підприємства визначає капітальне інвестування, оскільки практично 100% в загальній сукупності інвестицій – це незавершені капітальні інвестиції.

Аналіз фінансової звітності показав, що впродовж 2019–202 років підприємство мало на балансі незавершені капітальні інвестиції та довгострокові фінансові інвестиції (рис.2.5).

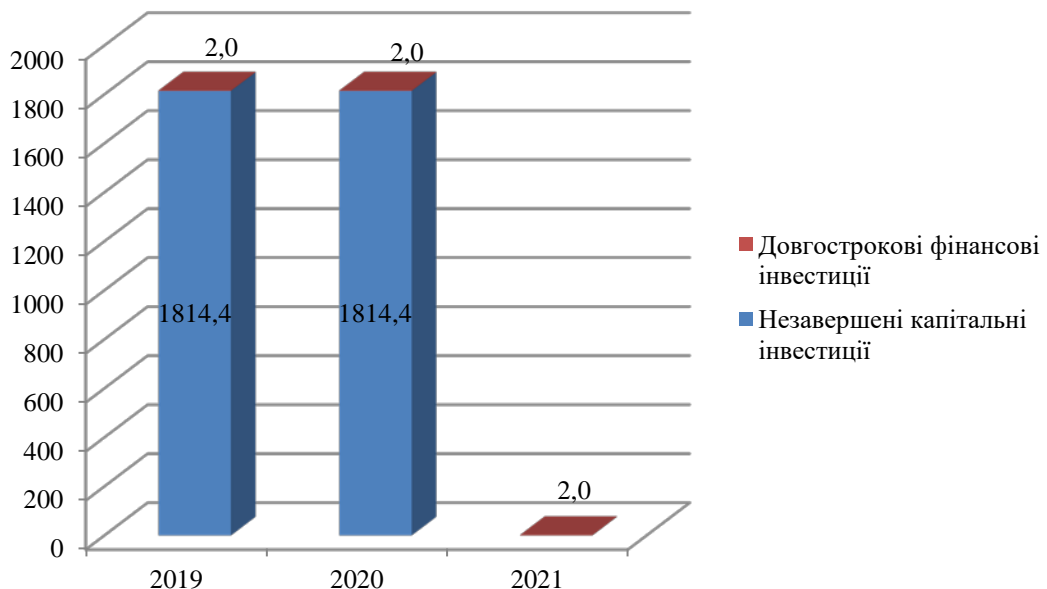


Рис.2.5. Структура та динаміка інвестицій ТОВ «Укрінтех» в 2019–2021 рр., тис. грн.

Джерело: розроблено автором на основі на основі звітності підприємства

Незавершені капітальні інвестиції в необоротні матеріальні активи включають капітальні інвестиції, які спрямовані на будівництво, виготовлення, реконструкцію, модернізацію або придбання необоротних матеріальних активів, які ще не були введені в експлуатацію на дату балансу. Це також може включати авансові платежі, які використовуються для фінансування будівництва.

Незавершені капітальні інвестиції в нематеріальні активи охоплюють капітальні інвестиції, спрямовані на придбання, створення або модернізацію нематеріальних активів, які на дату балансу ще не були використані відповідно до їх призначення.

Важливо розрізняти капітальні інвестиції від об'єктів необоротних активів за ступенем завершеності та датою введення в експлуатацію. Незавершені капітальні інвестиції відображаються в бухгалтерському обліку як активи, які ще не були повністю завершені або введені в експлуатацію на дату балансу. Це дає змогу відокремити їх від інших необоротних активів, які вже функціонують і принесли певний результат інвестиційної діяльності підприємства.

Відмічаємо, що впродовж 2019–2020 років на балансі підприємства були незавершені капітальні інвестиції в розмірі 1814,4 тис.грн. Станом на кінець 2021 року – вони вже відсутні. Це означає, що протягом цього періоду ці інвестиції були завершені або введені в експлуатацію. Відсутність цих незавершених капітальних інвестицій на балансі підприємства може свідчити про їх успішне завершення або реалізацію проектів, які були розпочаті у минулих роках.

Також спостерігаємо, що впродовж 2019–2021 років підприємство володіло фінансовими інвестиціями в розмірі 2,0 тис.грн. Ці інвестиції є довгостроковими, що означає, що підприємство має намір утримувати їх на протязі тривалого періоду, як правило, понад один рік. Довгострокові фінансові інвестиції можуть бути спрямовані на розміщення коштів у цінні

папери, акції, облігації, фондовий ринок тощо, з метою отримання прибутку чи забезпечення додаткового фінансування підприємства.

Отже, можемо сказати, що інвестиційна діяльність підприємства ТОВ «Укрінтех» відображає його здатність ефективно використовувати фінансові ресурси для розвитку та забезпечення стійкого зростання.

Протягом досліджуваного періоду, підприємство проявило активність у капітальних інвестиціях, яка включала будівництво, виготовлення, реконструкцію, модернізацію та придбання необоротних матеріальних активів. Це свідчить про постійний розвиток та розширення фізичної бази підприємства.

Окрім того, ТОВ «Укрінтех» також володіло фінансовими інвестиціями, що підтверджує його здатність раціонально розподіляти фінансові ресурси для отримання максимального прибутку та забезпечення стабільності фінансового стану.

РОЗДІЛ 3. РОЗРОБКА ТА ВПРОВАДЖЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЄКТУ В ТОВ «УКРІНТЕХ»

3.1. Розробка плану проєкту та розрахунок початкових інвестицій

Оскільки підприємство займається оптовим продажем, уся продукція зберігається на складі. Тому для того, аби збільшити обсяг виробництва підприємству доцільно застосувати в своїй роботі адресну систему розміщення та зберігання продукції.

Така система дає змогу точно визначити місце розташування кожного товару на складі за допомогою індивідуальних номерів, які присвоюються коміркам та стелажам (рис.3.1).

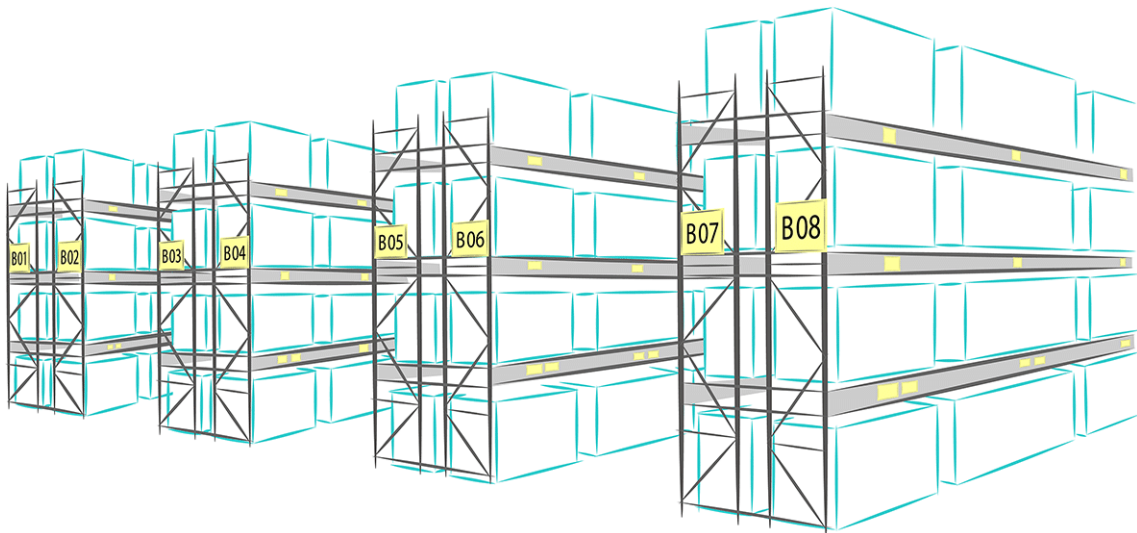


Рис.3.1. Концепт адресних стелажів

Організація адресного зберігання на складі дійсно має численні переваги:

- ефективне використання простору. кожен товар отримує своє унікальне місце зберігання, що запобігає перекриттю та неефективному використанню простору.

Завдяки адресному зберіганню, кожна комірka або стелаж на складі має свій унікальний номер або код, який відповідає конкретному товару. Це дає

зможу точно визначити місце розташування кожного товару і уникнути зайвих просторових перекриттів.

Оптимальне розміщення товарів на складі забезпечує максимальне використання доступного простору. Працівники знають, куди саме поставити кожну одиницю товару, що сприяє організації товарного простору з максимальною ефективністю.

Ефективне використання простору на складі має декілька переваг. По-перше, це дає змогу збільшити обсяг товарів, які можна зберігати на складі, що в свою чергу може позитивно позначитися на логістиці та виробничих процесах підприємства. По-друге, ефективне використання простору сприяє покращенню швидкості виконання замовлень та зменшенню часу, необхідного для пошуку та підготовки товарів до відправлення.

Усе це допомагає підприємству зберігати товари в організований і структурований спосіб, забезпечує швидкий доступ до них і сприяє загальній ефективності управління складськими операціями.;

– швидкий пошук. Коли кожен товар має свій унікальний номер або код, працівники можуть легко визначити його місце розташування і знайти його без затримок.

При пошуку потрібного товару на складі, працівники можуть скористатись адресною системою, швидко перевірити номер або код товару і знайти його місце зберігання. Це економить час, який раніше був би витрачений на пошук товару методом проб та помилок.

Швидкий пошук товару на складі має декілька переваг. Він зменшує час, потрібний для виявлення товару, що позитивно впливає на ефективність складських операцій та обробку замовлень. Помилки та неправильні відбірки товарів також зменшуються, оскільки адресна система робить процес пошуку більш точним і організованим;

– зменшення помилок. Точне визначення місця зберігання кожного товару за допомогою індивідуальних номерів або кодів зменшує ймовірність помилок під час процесу збирання замовлення.

Коли товари мають унікальні номери або коди, працівники можуть легко і точно ідентифікувати потрібний товар на складі. Вони можуть перевірити номер або код товару у системі та швидко знайти його місце зберігання без помилок або плутанини.

Зменшення помилок під час збирання замовлень має важливе значення для підприємства. Це дає змогу уникнути неправильних відвантажень товарів або неправильних замовлень, що може призвести до незадоволеності клієнтів і збитків для бізнесу.

Адресна система зберігання забезпечує більш точний і організований процес збирання замовлень. Коли товари мають чітко визначене місце зберігання, працівники можуть швидко знайти і відібрати потрібні товари без помилок або плутанини. Це сприяє покращенню якості обробки замовлень та задоволенню клієнтів;

– інвентаризація. Завдяки індивідуальним номерам, які присвоюються кожному приміщенню та стелажу, можна легко перевірити наявність товарів у конкретних місцях зберігання і зробити актуальний облік запасів.

Під час інвентаризації, коли необхідно перевірити кількість і наявність товарів на складі, адресна система дає змогу працівникам швидко і точно знайти кожен товар. Вони можуть використовувати індивідуальні номери або коди для перевірки наявності товару у відповідних комірках чи стелажах.

Це допомагає уникнути помилок під час інвентаризації та зробити актуальний облік запасів. Завдяки адресній системі зберігання, працівники можуть перевірити наявність товару в кожному конкретному місці зберігання без зайвих зусиль та затримок;

– оптимізація логістики. Система адресного зберігання допомагає вдосконалити логістичні процеси на складі. Завдяки індивідуальним номерам або кодам, працівники можуть швидко знайти необхідні товари на складі. Вони можуть легко визначити місце зберігання товару і взяти його для комплектування замовлення. Це дає змогу значно скоротити час, потрібний

на збирання замовлень, оскільки працівники не витрачають час на пошук товару у складі.

Окрім того, система адресного зберігання допомагає зменшити ризик помилок під час комплектування замовлень. Точне визначення місця зберігання товару сприяє правильному відбору потрібних товарів без плутанини або помилок. Це важливо для забезпечення точності та якості обробки замовлень, а також для задоволення клієнтів.

Оптимізація логістичних процесів на складі, завдяки системі адресного зберігання, має значний позитивний вплив на бізнес. Швидкий пошук товарів, скорочення часу на їх підготовку та мінімізація помилок під час комплектування замовлень сприяють підвищенню продуктивності та ефективності складських операцій;

– зручність і структурованість. Система адресного зберігання допомагає створити зручну та структуровану робочу обстановку на складі. Кожен товар має своє визначене місце зберігання, що спрощує організацію простору та забезпечує структурованість складського простору.

Завдяки індивідуальним номерам або кодам, які присвоюються кожному приміщенню, стелажу або комірці, товари розміщуються відповідно до свого коду. Це дає змогу створити систематичний підхід до організації товарів на складі. Кожен товар знаходиться у відповідному місці, що спрощує логістику та збереження належного порядку.

Структурованість складського простору сприяє зручному доступу до товарів. Працівники можуть швидко знайти потрібні товари, оскільки вони знають їх точне місце розташування на складі. Це дає змогу ефективно організувати процеси збирання замовлень, підготовки товарів до доставки та відправлення.

Окрім того, зручність і структурованість на складі також сприяють покращенню безпеки та запобіганню втратам. Простота знаходження товарів та організація логістичних процесів зменшують ризик пошкодження товарів або їх втрати через неправильне зберігання чи переміщення;

– уникнення пошкоджень товарів. Завдяки чіткій системі місцезбереження, товари, які мають специфічні вимоги до зберігання, можуть бути розміщені відповідно до цих вимог. Наприклад, товари, які вимагають низької температури, можуть бути розміщені в спеціальних холодильниках або холодильних камерах. Товари, які є крихкими або легко пошкоджуваними, можуть бути розміщені в місцях, де вони будуть захищені від ударів або компресії.

Ця організація зберігання сприяє збереженню якості товарів, оскільки їхні особливості і потреби у зберіганні беруться до уваги. Вона допомагає уникнути пошкоджень, які можуть виникнути внаслідок неправильного розміщення, невідповідних умов зберігання або недбалого поводження з товарами.

Організація адресного зберігання на складі дійсно надає численні переваги, які сприяють покращенню ефективності, точності та контролю на складі. Ця система допомагає забезпечити оптимальне використання простору, зменшити помилки та прискорити логістичні процеси

Для впровадження адресного зберігання в ТОВ «Укрінтех» необхідно виконати таку послідовність дій:

1. Вибір складської програми. Перш за все, необхідно вибрати відповідну складську програму, яка підтримує функціонал адресного зберігання. При виборі програмного забезпечення слід враховувати його можливості, вартість та сумісність з бюджетом, виділеним на впровадження адресного зберігання на складі.

2. Підбір обладнання. Потрібно підібрати відповідне обладнання для використання в системі адресного зберігання, таке як термінали збору даних, принтери етикеток, сканери штрих-кодів. При цьому слід враховувати умови експлуатації, наприклад, для роботи в морозильних камерах потрібні моделі, які мають захист від вологи і можуть працювати при низьких температурах.

3. Налаштування програми. Після вибору програмного забезпечення потрібно налаштувати його та підключити до обладнання та облікових

програм, що використовуються на підприємстві. Це включає налаштування системи номерування та інших параметрів, що визначають адресне зберігання.

4. Розмітка стелажів та навчання персоналу. Наступним кроком є розмітка стелажів та приміщень згідно з системою адресного зберігання. Персонал повинен бути навчений процесу роботи з адресним зберіганням, включаючи використання обладнання та програмного забезпечення.

5. Тестові зборки та прийоми. Перед повним впровадженням системи рекомендується провести тестові зборки та прийоми для перевірки працездатності системи адресного зберігання. Це дає змогу переконатися, що програмне забезпечення та обладнання працюють належним чином, а персонал правильно використовує систему.

Вартість усіх етапів встановлення адресної системи розміщення та зберігання продукції відображена в табл.3.1.

Таблиця 3.1

Вартість усіх етапів встановлення адресної системи розміщення та зберігання продукції

Складова	Вартість, дол. США
Складська програма	10 000
Обладнання	12 000
Налаштування програми	5 000
Розмітка та навчання	8 000
Тестові зборки та прийоми	7 000
Загальна вартість проекту	42 000

Джерело: складено автором самостійно на основі власних досліджень

Важливим елементом для успішної реалізації цього проекту є календарне планування, оскільки воно дає змогу визначити календарні дати виконання всіх робіт. Головною метою календарного планування є координація дій всіх учасників проекту з метою його успішного завершення, а також створення умов для реагування на ринкові можливості та своєчасного отримання доходів, що гарантує ефективність інвестицій.

Календарний план включає перелік запланованих параметрів проекту, проте без порівняння з фактичними термінами їх виконання його значення може бути обмеженим. Саме тому частіше використовується поняття «календарний графік».

Календарний графік відображає як планові, так і фактичні дані щодо початку, закінчення та тривалості кожного етапу чи завдання, визначеного в бізнес-плані проекту. Крім того, в ньому можуть бути відображені можливі резерви часу для гнучкості у початку робіт, що не є критичними, без ускладнення виконання всього проекту.

Календарне планування та використання календарних графіків допомагають підтримувати контроль над ходом проекту, сприяють плануванню ресурсів, оцінці термінів виконання і виявленню можливих затримок чи ризиків. Вони забезпечують чітке управління проектом і дозволяють підприємствам ефективно керувати своїми інвестиціями та досягати запланованих результатів. Цілі календарного графіка відображені на рис.3.2.

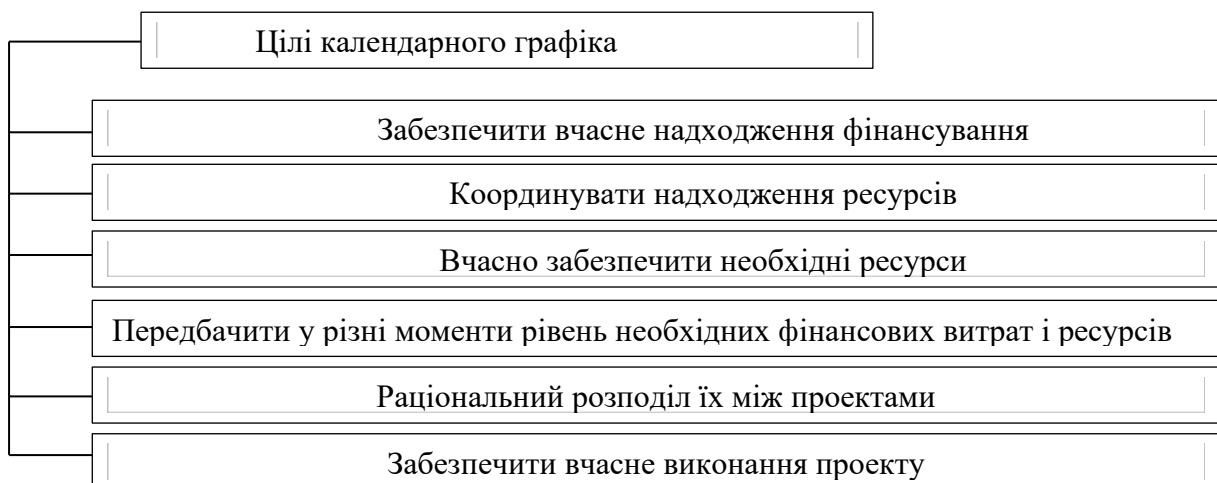


Рис. 3.2. Цілі календарного графіка

Джерело: складено автором самостійно

В якості основного інструменту планування термінів використаємо графік Ганта – один з найзручніших і найпопулярніших способів графічного

представлення часу виконання завдань, що наочним і зручним інструментом для управління проектом.

Графік Ганта наочно показує усі етапи підготовки до відкриття компанії (рис.3.3).

	04.05.2023	11.05.2023	16.05.2023
Розрахунок витрат і отримання кредиту в банку	7 днів		
Вибір і закупівля стелажів і обладнання		5 днів	
Навчання персоналу			14 днів

Рис.3.3. Графік Ганта по проекту

Джерело: складено автором самостійно

У сучасних умовах, діаграма Ганта є незаперечним стандартом в теорії та практиці управління проектами. Цей графічний інструмент використовується для візуального зображення структури списку робіт над проектом. Відрізки на горизонтальній шкалі часу складають графік Ганта, де кожен відрізок відповідає окремому проекту, задачі або підзадачі. По вертикалі розташовуються елементи плану, такі як проекти, задачі, підзадачі.

На графіку Ганта шкала часу відображає початок, кінець і тривалість кожного відрізка, що відповідає поставленому завданню. Деякі діаграми Ганта також відображають залежності між різними завданнями. Графік Ганта демонструє послідовність та паралельне виконання етапів проекту. Варто пам'ятати, що календарне планування вимагає не лише визначення термінів виконання робіт, але й узгодження їх із наявністю необхідних ресурсів та можливістю фінансування.

Завдяки графіку Ганта, команда проекту може чітко бачити послідовність та тривалість завдань, виявляти залежності та взаємозв'язки між ними, а також координувати роботу різних учасників проекту. Цей інструмент допомагає забезпечити ясність, комунікацію та ефективно управління проектом.

Таким чином, можна зробити висновок, що впровадження даної пропозиції в кінцевому підсумку призведе до збільшення обсягів продажів досліджуваного суб'єкта господарювання.

3.2. Оцінка ефективності впровадження інвестиційного проєкту на підприємстві

Оцінка ефективності впровадження адресного складу на ТОВ «Укрінтех» базується на наступних важливих показниках, які впливають на успішність проєкту:

– грошові надходження від реалізації товарів. Цей показник відображає суму коштів, яку підприємство отримує від продажу товарів. Впровадження адресного складу може позитивно вплинути на цей показник, оскільки точне визначення місця розташування товарів сприяє швидшому та ефективнішому їх знаходженню та підготовці до реалізації. Це зменшує час, потрібний для обробки замовлень та підвищує рівень задоволення клієнтів, що може призвести до збільшення грошових надходжень.

– поточні витрати, пов'язані з реалізацією товарів: Цей показник відображає витрати, які понесені підприємством у процесі реалізації товарів. Впровадження адресного складу може допомогти знизити ці витрати шляхом поліпшення управління запасами, оптимізації процесів збирання та відправки товарів, а також зменшення помилок та втрат під час складського обліку. Це може призвести до зниження витрат та підвищення рентабельності підприємства.

Ефективність є категорією, яка відображає відповідність проєкту цілям та інтересам його учасників, в нашому випадку вигоди проєкту. Вихідні дані щодо розрахунку основних показників ефективності проєкту подано в табл.3.2.

Таблиця 3.2

Вихідні дані щодо розрахунку основних показників ефективності проекту
розробки адресної системи зберігання

Показники	Значення, дол. США.
1. Вартість проекту (витрати по проекту), в т.ч.	42 000
2. Термін експлуатації, років	5
3. Очікуване збільшення прибутків за рахунок зменшення часу обслуговування	40
4. Грошові потоки по роках	
в 1 рік	15 000
в 2 рік	25 000
в 3 рік	35 000
в 4 рік	39 000
в 5 рік	48 000
5. Ставка дисконту, %	25
6. Допустимий для підприємства термін окупності інвестицій, років.	5

Джерело: складено та розраховано автором самостійно

На практиці для оцінювання інвестиційних проектів з метою прийняття рішення щодо доцільності фінансування застосовують критерії ефективності проектів. Для розрахунку усіх необхідних показників скористаємося програмним пакетом Microsoft Excel. Скрін розрахунків наведено на рис. 3.4.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
	Показники	Значення, тис. дол.					Роки	Майбутня вартість	Дисконтований множник при ставці 50%	Справжня вартість	
1	1. Вартість проекту (витрати по проекту), в т.ч.	42080					0-й рік	42080	1	42080	
2	2. Термін експлуатації, років	5					1-й рік	15000	0,8	12000	
3	3. Очікуване збільшення прибутків за рахунок зменшення часу обслуговування	40					2-й рік	25000	0,391	9775	
4	4. Грошові потоки по роках						3-й рік	35000	0,244	8540	
5	в 1 рік	15 000			Чиста теперішня вартість	35543,04	4-й рік	39000	0,153	5967	
6	в 2 рік	25 000			Індекс рентабельності	1,844654	5-й рік	48000	0,095	4560	
7	в 3 рік	35 000			Дисконтований коефіцієнт рентабельності інвестицій	0,844654					
8	в 4 рік	39 000			Внутрішня ставка доходності	49,15853			NPV	-1238	
9	в 5 рік	48 000			Дисконтований термін окупності інвестицій	3,88141					
10											
11											
12	5. Ставка дисконту	0,25						Майбутня вартість	Дисконтований множник при ставці 25%	Справжня вартість	Накопичений дисконтований грошовий потік
13	6. Допустимий для підприємства термін окупності інвестицій, років.	5					Роки				
14							0-й рік	-42080	1	-42080	-42080
15							1-й рік	15000	0,8	12000	-30080
16							2-й рік	25000	0,64	16000	-14080
17							3-й рік	35000	0,512	17920	3840
18							4-й рік	39000	0,4096	15974,4	19814,4
19							5-й рік	48000	0,32768	15728,64	35543,04

Рис.3.4. Розрахунки показників ефективності проекту адресної системи зберігання ТОВ «Укрінтех»

Оцінимо розраховані показники:

1. Чиста теперішня вартість (ЧТВ) = 35543,04 дол. США.

Оскільки ЧТВ більше нуля, це свідчить про ефективність проекту і рекомендації його впровадження.

2. Індекс рентабельності інвестиції (ІР) = 1,84.

Так як ІР більше одиниці, це означає, що проект є рентабельним і його варто його прийняти.

3. Дисконтований коефіцієнт рентабельності інвестицій (ДКРІ) = 0,84.

Отримане значення ДКРІ більше нуля, що підтверджує доцільність впровадження проекту.

4. Внутрішня ставка доходності (ВСД) = 49,16%.

Оскільки внутрішня ставка доходності перевищує обґрунтовану ставку дисконтування 25% на 24,16 п.п., проект є доцільним для прийняття.

Зазначимо, що для того аби розрахувати ВСД нам довелося шукати значення ЧТВ при ставці дисконтування $i = 50\%$ (табл.3.3).

Таблиця 3.3

Розрахунок NPV проекту при ставці дисконтування 50%

Роки	Майбутня вартість	Дисконтований множник при ставці 50%	Справжня вартість
0-й рік	42080	1,000	42080
1-й рік	15000	0,800	12000
2-й рік	25000	0,391	9775
3-й рік	35000	0,244	8540
4-й рік	39000	0,153	5967
5-й рік	48000	0,095	4560
NPV			-1238

Джерело: складено та розраховано автором самостійно

5. Дисконтований термін окупності інвестиції (ДТОІ) = 3,88 роки

Це означає, що проект буде повністю окуплений протягом цього періоду. Оскільки отриманий термін окупності не перевищує встановлений ліміт в 5 років, то можна зробити висновок, що проект є доцільним для прийняття.

Зауважимо, що для розрахунку ДТОІ, ми склали допоміжну табл. 3.4, за якою визначили накопичений дисконтований грошовий потік, за допомогою якого і буде розраховуватися значення дисконтованого терміну окупності інвестицій.

Таблиця 3.4

Розрахунок накопиченого дисконтованого грошового потоку

Роки	Майбутня вартість	Дисконтований множник при ставці 25%	Справжня вартість	Накопичений дисконтований грошовий потік
0-й рік	-42080	1	-42080	-42080
1-й рік	15000	0,8	12000	-30080
2-й рік	25000	0,64	16000	-14080
3-й рік	35000	0,512	17920	3840
4-й рік	39000	0,4096	15974,4	19814
5-й рік	48000	0,32768	15728,64	35543.04

Джерело: складено та розраховано автором самостійно

Загальний висновок з розрахованих показників ефективності проекту впровадження адресної системи зберігання на ТОВ «Укрінтех» є позитивним. Враховуючи результати розрахунків, можна стверджувати, що проект є ефективним та доцільним для реалізації. Показники, такі як чиста теперішня вартість, індекс рентабельності інвестиції, дисконтований коефіцієнт рентабельності інвестицій і внутрішня ставка доходності, підтверджують прибутковість та ефективність проекту. Дисконтований термін окупності інвестиції також вказує на те, що інвестиції повністю окупляться протягом 3,88 років, що відповідає ліміту, прийнятому в організації.

Таким чином, впровадження адресної системи зберігання на складі ТОВ «Укрінтех» має потенціал забезпечити ряд переваг, таких як зменшення обсягу складських приміщень, скорочення персоналу, підвищення продуктивності праці, зниження собівартості складських операцій і підвищення точності збору замовлення. Враховуючи ці фактори, рекомендується впровадження адресної системи зберігання для досягнення позитивних результатів і підвищення ефективності діяльності підприємства.

ВИСНОВКИ

Таким чином, дослідивши організаційно-методичне забезпечення оцінювання ефективності інвестиційних проєктів ТОВ «Укрінтех» можемо зробити наступні висновки:

1. Розглянувши характеристики інвестиційного проєкту та етапи інвестиційного процесу можемо сказати, що інвестиційний проєкт є важливим інструментом для розвитку бізнесу та досягнення фінансових цілей. Цей комплексний план дій передбачає раціональне використання фінансових ресурсів з метою отримання прибутку у майбутньому. При розробці інвестиційного проєкту необхідно аналізувати ринкові умови, ризики та потенційний дохід, враховувати актуальні технологічні рішення та інновації. Ключовими складовими успішного інвестиційного проєкту є правильне планування, управління ресурсами та контроль за реалізацією проєкту. Реалізація інвестиційного проєкту може забезпечити стабільний ріст та прибуток для бізнесу, сприяючи його конкурентоспроможності та розвитку.

2. Дослідивши методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проєктів підприємства ми дійшли висновку, що в загальному методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проєктів підприємства включає в себе ряд кроків та методик, що допомагають оцінити доцільність та ефективність інвестиційного проєкту. До основних кроків оцінювання інвестиційного проєкту можна віднести:

- визначення потреби підприємства у реалізації проєкту, обґрунтування необхідності та цілей проєкту;
- аналіз техніко-економічних показників проєкту, зокрема, розрахунок рентабельності, показників ефективності та ризику проєкту;
- визначення джерел фінансування проєкту, оцінка фінансової ефективності та ризиків фінансування;

- аналіз конкурентоспроможності проекту на ринку, оцінка маркетингових ризиків;
- оцінка соціальних наслідків та взаємодії зі стейкхолдерами проекту;
- визначення схеми фінансування та управління проектом, забезпечення контролю за реалізацією проекту.

3. Основний вид діяльності ТОВ «Укрінтех» – торгівля деревиною, будівельними матеріалами, санітарно-гігієнічним обладнанням. Аналіз фінансових показників показав, що фінансовий стан підприємства є стійким та стабільним.

4. Інвестиційна діяльність підприємства ТОВ «Укрінтех» відображає його здатність ефективно використовувати фінансові ресурси для розвитку та забезпечення стійкого зростання.

Ми з'ясували, що протягом досліджуваного періоду, підприємство проявило активність у капітальних інвестиціях, яка включала будівництво, виготовлення, реконструкцію, модернізацію та придбання необоротних матеріальних активів. Це свідчить про постійний розвиток та розширення основних засобів підприємства.

Окрім того, ТОВ «Укрінтех» також володіло фінансовими інвестиціями, що підтверджує його здатність раціонально розподіляти фінансові ресурси для отримання максимального прибутку та забезпечення стабільності фінансового стану.

5. Оскільки підприємство займається оптовим продажем, уся продукція зберігається на складі. Тому, для того аби збільшити обсяги продажів і швидкість обслуговування ми запропонували впровадити в роботу ТОВ «Укрінтех» адресну систему розміщення та зберігання продукції.

Така система дає змогу точно визначити місце розташування кожного товару на складі за допомогою індивідуальних номерів, які присвоюються коміркам та стелажа.

На нашу думку, впровадження даної пропозиції в кінцевому підсумку призведе до збільшення обсягів продажів досліджуваного суб'єкта господарювання.

б. Загальний висновок з розрахованих показників ефективності проекту впровадження адресної системи зберігання на ТОВ «Укрінтех» є позитивним. Враховуючи результати розрахунків, можна стверджувати, що проект є ефективним та доцільним для реалізації. Показники, такі як чиста теперішня вартість (35 543 дол. США), індекс рентабельності інвестицій (1,84), дисконтований коефіцієнт рентабельності інвестицій і внутрішня ставка доходності (49,16%), підтверджують прибутковість та ефективність проекту. Дисконтований термін окупності інвестиції також вказує на те, що інвестиції повністю окупляться протягом 3,88 років, що відповідає ліміту, прийнятому в організації.

Отже, впровадження адресної системи зберігання на складі ТОВ «Укрінтех» має потенціал забезпечити ряд переваг, таких як зменшення обсягу складських приміщень, скорочення персоналу, підвищення продуктивності праці, зниження собівартості складських операцій і підвищення точності збору замовлення. Враховуючи ці фактори, рекомендується впровадження адресної системи зберігання для досягнення позитивних результатів і підвищення ефективності діяльності підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Блага Н. В. Управління проектами : навч. посібник. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2021. 152 с.
2. Бланк І.О., Гуляева Н.М. Інвестиційний менеджмент : опорний конспект лекцій. Київ: КДТЕУ, 2003. 276 с.
3. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2021. 400 с.
4. Бушовська Л.Б. Управління інвестиційною діяльністю як важливий складник економічної безпеки підприємства. *Економіка і суспільство*. 2017. Вип. 11. С. 170–176.
5. Вініченко І. І., Самілик Т. М., Олексюк В. О. Бізнес-процеси в теорії інвестиційної діяльності підприємств. *Агросвіт*. 2021. №18. С. 22–27.
6. Галько Л. Інвестиційна діяльність підприємства: стратегія і тактика управління. *Економіка та суспільство*. 2021. № 31. DOI: 10.32782/2524-0072/2021-31-63 (дата звернення: 18.05.2023).
7. Гринчуцький В. І. Взаємозв'язок інвестиційної та інноваційної діяльності промислового підприємства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2016. Вип. 13. С. 236–243.
8. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: начальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.
9. Гуткевич С.О., Смик Р.Ю., Занозовська О.Г. Пріоритети інвестиційної діяльності в сучасних умовах: монографія. Харків: Діса плюс, 2019. 172 с.
10. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій. Харк. нац. аграр. ун-т. Харків. 2014. 203 с.
11. Давиденко Н.М. Аналіз інвестиційних проектів: Навч. посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015, 378 с.

12. Доуртмес П.О. Теоретико-методичне забезпечення оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислового підприємства: автореф. дис. канд. екон. наук. Харків, 2018. 21 с.
13. Єгорова О. М. Методичні засади оцінки ефективності інвестиційної діяльності торговельного підприємства. *Молодий вчений*. 2018. № 7(1). С. 263–269.
14. Єршова Н. Ю. Методичний підхід до аналізу платоспроможності для прогнозування розвитку бізнес-структур. Обліково-аналітичне забезпечення інноваційної трансформації економіки України : матеріали XII Всеукраїнської науково-практичної конференції (31 травня – 1 червня 2018 р.). Одеса: Одеський національний політехнічний університет, 2018. С. 128–130
15. Єршова Н. Ю. Методологія управління підприємством та її вплив на облікову парадигму. *Глобальні та національні проблеми економіки*, 2015, 3, 853–858.
16. Зайцев О. В. Порівняльний аналіз застосування моделей оцінки ефективності інвестицій в інноваційні проекти (частина 1). *Вісник СумДУ. Серія «Економіка»*. 2019. № 1. С. 99–110.
17. Зайцев О. В. Порівняльний аналіз застосування моделей оцінки ефективності інвестицій в інноваційні проекти (частина 2). *Вісник СумДУ. Серія «Економіка»*. 2019. №4. С. 76–84.
18. Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова, А. Ю. Гладченко. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.
19. Інвестування : навчальний посібник / М. А. Вознюк, Б. І. Пшик, Г. В. Дурицька ; Міністерство освіти і науки України, Державний вищий навчальний заклад «Університет банківської справи». Київ : ДВНЗ «Університет банківської справи», 2017. 526 с.

20. Інвестування : навчальний посібник / І. Ю. Зайцева, М. В. Бормотова ; Міністерство освіти і науки України, Український державний університет залізничного транспорту. Харків : УкрДУЗТ, 2017. 170 с.
21. Інвестування : навчальний посібник / С. В. Кальний. К.: Наукова столиця, 2023. 202 с.
22. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.
23. Карпенко А., Намлієва Н. Управління інвестиціями як важлива складова розвитку підприємницької діяльності. *Наукові праці Міжрегіональної академії управління персоналом. Економічні науки*. 2022. Випуск 4 (67). С.29–40.
24. Коваленко Ю., Біловус Т., Хелемський В., Шульга Т. Концептуальні засади інвестицій та їх особливості на ринках капіталу. *Науковий вісник Полісся*. 2021. № 2 (23). С. 80–92.
25. Козаченко Г.В, Антіпов О.М, Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві. Київ: Лібра, 2004. 381 с.
26. Коритько Т.Ю., Крук О.М. Процес формування інвестиційної політики підприємства. *Вісник Донбаської державної машинобудівної академії*. 2016. № 3(39). С. 86–90.
27. Крамаренко К. М. Формування механізму управління інвестиційною діяльністю підприємства. *Приазовський економічний вісник*. 2020. Вип. 1 (18). С. 104–108.
28. Линник О.І. Проблеми функціонування та розвитку мікро-, малого та середнього бізнесу сфери послуг в Україні. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2021. Випуск №2 (29). DOI: <https://doi.org/10.32782/easteurope.29-11>
29. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: навч. посіб. Київ: ЦУЛ, 2003. 291 с.
30. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.

31. Непочатенко О. О., Пташник С. А. Фінансовий менеджмент як необхідна складова ефективної системи управління підприємством. *Ефективна економіка*. 2021. № 8. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9168>
32. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09. 1991р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>. (дата звернення: 30.04.2023).
33. Сімкова Т.О., Байда О.К. Формування системи управління інвестиційною діяльністю підприємства. *Ефективна економіка*. 2020. № 12. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/12_2020/121.pdf (дата звернення: 05.05.2023).
34. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навчально-методичний комплекс дисципліни: навч. посіб. для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти, спеціальності 051 «Економіка». Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 61 с.
35. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. Київ. ЦП «Компринт», 2018. 350 с.
36. Черчик Л. М. Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник. Луцьк : СНУ імені Лесі Українки, 2017. 171 с.
37. Шевченко Ю. А. Інвестиційна поведінка ТНК у глобальному турбулентному середовищі : дис. канд. екон. наук : 08.00.02. Київ, 2020. 398 с.
38. Шапуров О. О. Інвестування : підручник / О. О. Шапуров; Міністерство освіти і науки України, Запорізька державна інженерна академія. Запоріжжя : ЗДІА, 2017. 175 с.
39. Шевчук В.Я., Рогожин П.С. Основи інвестиційної діяльності. Київ: Генеза, 2018. 266 с.
40. Шепиленко В.Ю. Інвестиційна складова діяльності підприємства. *Проблеми системного підходу в економіці*. 2022. Вип. 2(88). С.91–96.

41. Школьник І. О., Боярко І.М., Дейнека О. В., Дехтяр Н. А. Інвестиційний аналіз : Практикум. Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2015. 124 с.
42. Щерба А. О. Підходи до визначення інвестицій та інвестиційної активності підприємств. *Стратегія і механізми регулювання промислового розвитку*. 2016. С. 160–174.
43. Brych V., Halysh N., Borysiak O., Zhekalo G., Sokol M. Management Model of Energy Enterprises Innovative Development Within Physiological Working Conditions. *Propósitos y Representaciones*. 2021. Vol. 9 (SPE3), e1173. URL: <http://dx.doi.org/10.20511/pyr2021.v9nSPE3.1173>
44. Iershova N. Y. Information and accounting support for investment analysis of business for management decision making in industry 4.0. *Вісник Національного технічного університету «ХПІ»*. Харків : НТУ «ХПІ», 2021. № 1 С. 25-31.
45. Kalnyi S.V. Implementation of eco-innovation management to achieve sustainable development goals. / *Management of 21st century: globalization challenges*. Issue 2. [collective monograph] / in edition I. Markina. Prague. Nemoros s.r.o., 2019. pp. 65–72.
46. Kalnyi S. V., Virchenko V. V. Peculiarities of diffusion of innovations in the regions of Ukraine / *Financial and credit activity: problems of theory and practice*, 2018. Vol 3, № 26. pp. 178-186. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v3i26.144264> (дата звернення: 05.05.2023).
47. Kotys N. V., Mykytyuk Yu. I. Methodical approaches to the analysis of the effectiveness of fixed assets of construction organizations on the basis of economic – mathematical modeling. *Revista ESPACIOS*. 2020. Vol. 41 (N 05). URL: <https://www.revistaespacios.com/a20v41n05/20410504.html>
48. Semenets-Orlova I., Mykytyuk P., Blishchuk K., Skoryk H., Pidlisna T., Trebyk L. Outsourcing as a tool of strategic planning in public administration. *Studies of Applied Economics*. 2021. Vol. 39, No 3. URL: <http://ojs.ua.es/ojs/index.php/eea/article/view/4718/0>

Підходи до визначення поняття «інвестиції»

№ п/п	Автор	Визначення поняття
1	Бланк І.А.	Інвестиції – вкладення капіталу в грошовій, матеріальній і нематеріальній формах в об'єкти підприємницької діяльності з метою одержання поточного доходу або забезпечення зростання його вартості в майбутньому періоді.
2	Дж. Кейнс	Інвестиції – це «. приріст цінності капітального майна в результаті господарської діяльності даного періоду, та частина доходу за даний період, яка не була використана для споживання»; «. купівля окремою особою або корпорацією якого-небудь майна, старого або нового, будинку або машини, цінних паперів на фондовій біржі і т. д.».
3	Веретенников В.І.	Під інвестиціями в широкому значенні потрібно розуміти грошові кошти, майнові та інтелектуальні цінності держави, фізичних осіб, що спрямовуються на створення нових підприємств, розширення, реконструкцію і технічне переозброєння діючих, придбання нерухомості, акцій, облігацій та інших цінних паперів і активів з метою отримання прибутку (і) або іншого позитивного ефекту.
4	Золотогоров В.Р.	Інвестиції – це вкладення коштів (внутрішніх і зовнішніх) у різноманітні програми і окремі заходи (проекти) з метою організації нових, підтримки і розвитку виробництва (виробничих потужностей), технічної підготовки виробництва, отримання прибутку та інших кінцевих результатів.
5	Маковецький М.Ю.	Інвестиції – це вкладення заощаджень усіх учасників економічної системи як в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності, так і в цінні папери та інші активи з метою отримання доходу (прибутку) або досягнення позитивного (соціального) ефекту.
6	Меркулов Я.С.	Термін «інвестиції» походить від латинського слова <i>investire</i> – одягати. З фінансової та економічної точок зору інвестування може бути визначене як довгострокове вкладення економічних ресурсів із метою створення й одержання чистого прибутку в майбутньому, перевищення перевищує загальну початкову величину інвестицій.
7	Макконнелл К. і Брю С.	Інвестиції – це видатки на будівництво нових заводів, на верстати і обладнання з тривалим терміном служби і т. д.
8	Підшиваленко Р.П.	Інвестиції – це сукупність витрат, які реалізуються у формі цілеспрямованого вкладення капіталу на певний строк в різні галузі і сфери економіки, в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності для отримання прибутку (доходу) і досягнення як індивідуальних цілей інвесторів, так і позитивного соціального ефекту.
9	П. Самуельсон	Інвестиції (або капіталовкладення) – це приріст запасу капіталу країни, тобто будівель і споруд, машин і обладнання, а також товарно-матеріальних запасів протягом року. Здійснення інвестицій пов'язане з відмовою від поточного споживання заради збільшення майбутнього споживання.

Фінансова звітність малого підприємств а за 2019 рік

S0600113

Додаток 1
до Національного положення
застарту бухгалтерського обліку 25
«Спровадження фінансової звітності»
(пункт 5 розділу І)

Фінансова звітність малого підприємства

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Укрінтех"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
			2020	01	01
Територія	ХМЕЛЬНИЦЬКА	за СДРПГОУ	30160715		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	681060000		
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля деревниною, будівельними матеріалами та санітарно-технічним обладнанням	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників, осіб	4	за КВЕД	46.73		
Одиниця виміру	тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	вулиця Садова, буд. 17, кв. 51, м. СЛАВУГА, ХМЕЛЬНИЦЬКА обл., 30000		31909		

I. Баланс на 31.12.2019 р

Актив	Код рядка	На початок звітного року	1801006	
			На початок звітного року	На кінець звітного періоду
I	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи				
первісна вартість	1000		0	0
накопичена амортизація	1001			
Незавершені капітальні інвестиції	1002	()	()	
Основні засоби:	1005	1467.9		1814.4
первісна вартість	1010	1583.4		1419
знос	1011	2457.2		2503.7
Довгострокові біологічні активи	1012	(873.8)		(1084.7)
Довгострокові фінансові інвестиції	1020	0		
Інші необоротні активи	1030	2		2
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	3053.3		3235.4
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	2872.2		3462.8
у тому числі готова продукція	1103	2447.1		3462.8
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	2310.7		2029.1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	71.6		4
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2		239.8
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	154.8		
Витрати майбутніх періодів	1170	0		
Інші оборотні активи	1190	0		
Усього за розділом II	1195	5411.3		5735.7
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	8464.6		8971.1

Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (паієвий) капітал	1400	34.5	34.5
Додатковий капітал	1410	0	
Резервний капітал	1415	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2805.4	3174.2
Неоплачений капітал	1425	(0)	()
Усього за розділом I	1495	2839.9	3208.7
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0	
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	118.6	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	3389.5	5477.9
розрахунками з бюджетом	1620	121.9	246.6
у тому числі з податку на прибуток	1621	76	80.9
розрахунками зі страхування	1625	0	
розрахунками з оплати праці	1630	0	
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	589.1	691.8
Усього за розділом III	1695	4219.1	6416.3
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	7059	9625

2. Звіт про фінансові результати

за _____ Рік 2021 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	18421.5	11295.1
Інші операційні доходи	2120	31.5	663.9
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	18453	11959
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(14831.2)	(9325.8)
Інші операційні витрати	2180	(3172)	(2211.1)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(18003.2)	(11536.9)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	449.8	422.1
Податок на прибуток	2300	(81)	(76)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	368.8	346.1

Керівник

(підпис)

Чумак Вадим Григорович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Чумак Вадим Григорович

(ініціали, прізвище)

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

Фінансова звітність малого підприємств а за 2020 рік

Платона	Код	На початок	На кінець звітного періоду
S0600113			

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 25
«Спроценов фінансова звітність»
(пункт 5 розділу 1)

Фінансова звітність малого підприємства

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Укрінтекх"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	ХМЕЛЬНИЦЬКА	за СДРІОУ	2021 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	30160715
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля деревиною, будівельними матеріалами та санітарно-технічним обладнанням	за КОПФГ	681060000
Середня кількість працівників, осіб	3	за КВЕД	240
Одиниця виміру	тис. грн з одним десятковим знаком		46.73
Адреса, телефон	вулиця Садова, буд. 17, кв. 51, м. СЛАВУТА, ХМЕЛЬНИЦЬКА обл., 30000		
		31909	

I. Баланс на 31.12.2020 р

Актив	Код рядка	На початок звітного року	1801006	
			На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4	
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	0		0
первісна вартість	1001	0		
накопичена амортизація	1002	(0)		()
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1814.4		1814.4
Основні засоби:	1010	1419		1458.7
первісна вартість	1011	2503.7		2702.4
знос	1012	(1084.7)		(1243.7)
Довгострокові біологічні активи	1020	0		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	2		2
Інші необоротні активи	1090	0		
Усього за розділом I	1095	3235.4		3275.1
II. Оборотні активи				
Запаси:	1100	3462.8		1832.5
у тому числі готова продукція	1103	3462.8		
Поточні біологічні активи	1110	0		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	2029.1		1881
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	4		5.9
у тому числі з податку на прибуток	1136	0		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	239.8		64.5
Поточні фінансові інвестиції	1160	0		
Гроші та їх еквіваленти	1165	0		
Виграти майбутніх періодів	1170	0		
Інші оборотні активи	1190	0		
Усього за розділом II	1195	5735.7		3783.9
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0		
Баланс	1300	8971.1		7059

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал			
Додатковий капітал	1400	34.5	34.5
Резервний капітал	1410	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1415	0	
Неоплачений капітал	1420	2459.3	2805.4
Усього за розділом I	1425	(0)	()
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1495	2493.8	2839.9
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	138	118.6
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	
товари, роботи, послуги	1615	5397.7	3389.5
розрахунками з бюджетом	1620	179.8	121.9
у тому числі з податку на прибуток	1621	103.7	76
розрахунками зі страхування	1625	0	
розрахунками з оплати праці	1630	1.7	
Доходи майбутніх періодів	1665	0	
Інші поточні зобов'язання	1690	760.1	589.1
Усього за розділом III	1695	6477.3	4219.1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	
Баланс	1900	8971.1	7059

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2020 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	11295.1	10033.8
Інші операційні доходи	2120	663.9	1278.8
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	11959	11312.6
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(9325.8)	(8695.6)
Інші операційні витрати	2180	(2211.1)	(2041.5)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(11536.9)	(10737.1)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	422.1	575.5
Податок на прибуток	2300	(76)	(103.7)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	346.1	471.8

Керівник

(підпис)

Чумак Вадим Григорович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Шевчук Інна Іванівна

(ініціали, прізвище)

Фінансова звітність малого підприємства за 2021 рік

Додаток Г
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 25
«Спроцедура фінансова звітність»
(пункт 4 розділу II)

Фінансова звітність малого підприємства

		КОДН		
		2022	01	01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Укрінтех"	за СДРІЮУ		
Територія	ХМЕЛЬНИЦЬКА	за КАТОТГГ ¹		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФІ		
Вид економічної діяльності	Оптова торгівля деревиною, будівельними матеріалами та санітарно-технічним обладнанням	за КВЕД		
Середня кількість працівників, осіб	4			
Одиниця виміру: тис. грн з одним десятковим знаком				
Адреса, телефон	вулиця Садова, буд. 17, кв. 51, м. СЛАВУТА, ХМЕЛЬНИЦЬКА обл., 30000	90534		

I. Баланс на 31.12.2021 р.

Актив	Код рядка	Код за ДКУД	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	
накопичена амортизація	1002	(0)	()
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1814.4	
Основні засоби:	1010	1458.7	3692.9
первісна вартість	1011	2702.4	5210.1
знос	1012	(1243.7)	(1517.2)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	2	2
Інші необоротні активи	1090	0	
Усього за розділом I	1095	3275.1	3694.9
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	1832.5	1608.9
у тому числі готова продукція	1103	0	
Поточні біологічні активи	1110	0	
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	1881	3967.5
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	5.9	6.5
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	64.5	40.4
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	
Гроші та їх еквіваленти	1165	0	306.8
Витрати майбутніх періодів	1170	0	
Інші оборотні активи	1190	0	
Усього за розділом II	1195	3783.9	5930.1
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	
Баланс	1300	7059	9625

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал			
Додатковий капітал	1400	34.5	34.5
Резервний капітал	1410	0	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1415	0	
Неоплачений капітал	1420	2805.4	3174.2
Усього за розділом I	1425	(0)	()
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1495	2839.9	3208.7
III. Поточні зобов'язання	1595	0	
Короткострокові кредити банків			
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1600	118.6	
товари, роботи, послуги	1610	0	
розрахунками з бюджетом	1615	3389.5	5477.9
у тому числі з податку на прибуток	1620	121.9	246.6
розрахунками зі страхування	1621	76	80.9
розрахунками з оплати праці	1625	0	
Доходи майбутніх періодів	1630	0	
Інші поточні зобов'язання	1665	0	
Усього за розділом III	1690	589.1	691.8
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1695	4219.1	6416.3
Баланс	1700	0	
	1900	7059	9625

2. Звіт про фінансові результати

за Рік 2021 р.

Форма N 2-м

Код за КУД

1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	18421.5	11295.1
Інші операційні доходи	2120	31.5	663.9
Інші доходи	2240		0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	18453	11959
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(14831.2)	(9325.8)
Інші операційні витрати	2180	(3172)	(2211.1)
Інші витрати	2270	()	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(18003.2)	(11536.9)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	449.8	422.1
Податок на прибуток	2300	(81)	(76)
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	368.8	346.1

Керівник

(підпис)

Чумак Вадим Григорович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Чумак Вадим Григорович

(ініціали, прізвище)

¹ Кодифікатор адміністративно-територіально-обласних та територій територіальних громад.