

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова
Факультет економіки та екології моря

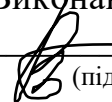
Кафедра фінансів

«ДОПУЩЕНА ДО ЗАХИСТУ»
завідувач кафедри професор, д.е.н.
(науковий ступінь, вчене звання, П.І.Б. завкафедрою)


_____ Рогов Г.К.
«18» червня 2025 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття ступеня вищої освіти «бакалавр»

на тему: **«ОЦІНКА ЛІКВІДНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА»»**

Виконав: студент групи 4441

_____ Галатюк В. В.
(підпис)

Керівник роботи:
Доцент кафедри фінансів, к.е.н.
(посада, науковий ступінь, вчене звання)

_____ Зінченко А.І.
(підпис)

Миколаїв – 2025 р.

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова
Факультет економіки та екології моря

Кафедра фінансів

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Гарант освітньої програми

(підпис)

«12»__02____2025 р.

ЗАВДАННЯ НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ на здобуття ступеня вищої освіти «бакалавр»

Студенту Галатюк Вікторії Володимирівни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1.Тема роботи «Оцінка ліквідності підприємства»

Керівник роботи Зінченко А.І.

Затверджені наказом ректора №_285-УЧ_ від “24” березня 2025 р.

2. Термін подачі роботи 13 червня 2025 року

3. Вихідні дані до роботи

Фінансова звітність АТ «Укргазвидобування» за 2023-2024.

Нормативна-правова база

4. Перелік питань, що належать до розробки (найменування розділів)

Визначити економічну сутність ліквідності підприємства та з'ясувати її значення для забезпечення фінансової стабільності; Проаналізувати нормативно-правову базу та інформаційні джерела; Здійснити аналіз методів оцінки ліквідності та застосування абсолютних і відносних показників; Проаналізувати фінансовий стан АТ «Укргазвидобування» шляхом оцінки ліквідності його балансу та динаміки основних статей; Розробити пропозиції та заходи щодо підвищення рівня ліквідності підприємства і зниження ризику його банкрутства.

5. Перелік презентаційних матеріалів

Визначення поняття «ліквідності» підприємства; Основні види ліквідності; Взаємозв'язок між ліквідністю та рівнем платоспроможності підприємства; Послідовність проведення аналізу ліквідності підприємств; Оцінка ризику банкрутства АТ «Укргазвидобування»; Матриця SWOT-аналізу для АТ «Укргазвидобування» станом на 01.01.2025 року; Напрями підвищення рівня ліквідності АТ «Укргазвидобування».

6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		Завдання видав	Завдання прийняв

7. Дата видачі завдання _____

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

Номер	Назва етапів Роботи	Терміни виконання етапів роботи	Примітка
1	Визначення керівника роботи та узгодження теми	05.02-21.02.25	
2	Складання змісту та узгодження з керівником	12.02.-21.02.25	
3	Вивчення літературних джерел	12.02.-21.02.25	
4	Збір та систематизація інформації за темою роботи	24.02.-10.03.25	
5	Розробка теоретичного розділу	10.03.-28.03.25	
6	Розробка аналітичного розділу	01.04.-30.04.25	
7	Розробка проектного розділу	07.04.-23.05.25	
8	Розробка вступу, висновків, списку джерел	26.05.-04.06.25	
9	Розробка презентації та доповіді	05.06.-10.06.25	

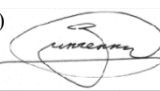
Студент


(підпис)

Галатюк В. В.

(прізвище та ініціали)

Керівник роботи


(підпис)

Зінченко А.І

(прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Оцінка ліквідності АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ». Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова. Миколаїв, 2025. 61 с.

У роботі розглянуто теоретико-методичні засади обґрунтування, систематизація позиції зарубіжних і українських вчених на зміст поняття «ліквідність» та їх види. Здійснено обґрунтування методики проведення оцінки ліквідності підприємства, розкрито основні абсолютні та відносні показники, що характеризують ліквідність. Проведено оцінку ліквідності АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ», здійснено оцінки ризику банкрутства та розглянуто напрями підвищення рівня ліквідності підприємства.

Ключові слова: ліквідність, платоспроможність, підприємство, обліково-аналітичне забезпечення, аналіз, оцінка, ризик банкрутства.

Табл. 20. Рис. 8. Бібліограф.: 49 найм.

Liquidity assessment of JSC «UKRGASVYDOBUVANNYA». Specialty 072 “Finance, banking and insurance”. Admiral Makarov National University of Shipbuilding. Mykolaiv, 2025. 61 p.

The paper examines the theoretical and methodological foundations of substantiation, systematization of the position of foreign and Ukrainian scientists on the content of the concept of «liquidity» and its types. The methodology for assessing the liquidity of an enterprise is substantiated, and the main absolute and relative indicators characterizing liquidity are revealed. The liquidity of JSC «UKRGASVYDOBUVANNYA» was assessed, bankruptcy risk assessments were made and directions for increasing the liquidity level of the enterprise were considered.

Keywords: liquidity, solvency, enterprise, accounting and analytical support, analysis, assessment, bankruptcy risk.

Table. 20. Fig. 8. Bibliographer: 49 hired

ЗМІСТ

ВСТУП	6
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ЛІКВІДНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	9
1.1. Економічна сутність та значення ліквідності підприємства..	9
1.2. Нормативно-законодавча та інформаційна база оцінки ліквідності підприємства.....	13
1.3. Методика здійснення оцінки ліквідності підприємства.....	20
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ЛІКВІДНОСТІ АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ»	28
2.1. Загальна характеристика підприємства та аналіз структури і динаміки статей його балансу.....	28
2.2. Аналіз ліквідності балансу.....	38
2.3. Оцінка ліквідності підприємства за абсолютними та відносними показниками.....	44
РОЗДІЛ 3. РОЗРОБКА ШЛЯХІВ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ЛІКВІДНОСТІ АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ».....	49
3.1. Аналіз рівня ліквідності та фінансової стабільності підприємства з оцінкою ризику банкрутства.....	49
3.2. Заходи для покращення ліквідності підприємства.....	53
3.3. Пропозиції щодо підвищення ліквідності підприємства.....	56
ВИСНОВКИ.....	59
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	61
ДОДАТКИ.....	66

ВСТУП

Сучасний етап становлення та відновлення економіки України, її інтеграція у світовий економічний простір зумовлює необхідність пошуку для вітчизняних підприємств нових способів взаємодії із зовнішнім оточенням, а відтак, і нового бачення власної господарської діяльності. Як засвідчує світовий досвід, дієвим механізмом, який дає змогу подолати проблеми адаптації до мінливого зовнішнього середовища, забезпечити ліквідність підприємства у довгостроковому періоді, є організація управління фінансовими ресурсами на основі стратегічного підходу.

На даний час, всі суб'єкти господарювання здійснюють фінансово-господарську діяльність на засадах комерційного розрахунку, їх здатність діяти в умовах комерційного розрахунку та пристосування до сучасних реалій функціонування в умовах повномасштабного вторгнення знаходить своє відображення здатності вчасно погашати зобов'язання у короткостроковій перспективі та перетворювати свої активи на грошові кошти. Суб'єкти господарювання несуть повну економічну відповідальність за результати фінансово-господарської діяльності, наявність достатньої розміру коштів (грошових потоків), співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованостей, за недопущення банкрутства, відповідно значно зростає значення оцінки ліквідності суб'єктів господарювання.

В умовах сьогодення, які визначаються кризовими ситуаціями через війну, оцінювання ліквідності підприємства є дуже значущим, адже за результатами оцінювання можливо спрогнозувати виконання зобов'язань суб'єктів господарювання перед контрагентами. Проведення постійного аналізу вітчизняних підприємств щодо їх ліквідності сприяє визначенню ефективності управління фінансовими ресурсами у тому числі грошовими

потоками підприємства.

Метою кваліфікаційної роботи є обґрунтування теоретичних та організаційно-методичних положень оцінки ліквідності підприємства, що сприятиме максимальному узгодженню інтересів різних груп соціально-економічних партнерів у процесі прийняття рішень про ведення господарської діяльності.

Для досягнення поставленої мети необхідно вирішити завдання:

- розкрити сутність понять «ліквідність», їх значення в умовах ринкового функціонування підприємств;
- розглянути теоретичну сутність, завдання та інформаційне забезпечення оцінки ліквідності підприємства,
- висвітлити методику проведення аналізу ліквідності підприємства та систему показників, що їх характеризують;
- надати загальну характеристику підприємства та аналіз структури і динаміки статей його балансу АТ «Укргазвидобування»;
- проаналізувати ліквідність балансу та показники ліквідності підприємства;
- висвітлити напрямки підвищення рівня ліквідності та фінансової стабільності підприємства з метою покращення загального фінансового стану у розрізі стратегічного управління підприємством.

Об'єктом роботи є процес оцінювання ліквідності підприємства.

Предметом виступає теоретичні, методичні та практичні аспекти оцінки ліквідності підприємства.

У ході написання кваліфікаційної роботи використовувалися такі методи дослідження: індукція, дедукція, порівняння, зведення, групування, графічний метод, табличний метод, метод коефіцієнтів, спостереження, реєстрація, систематизація, порівняльний аналіз, узагальнення, горизонтальний, трендовий, вертикальний та коефіцієнтний аналізи, тощо.

В процесі написання кваліфікаційної роботи використано значна кількість інформаційних джерел, а саме: законодавчо-нормативні документи, навчальні

посібники, підручники, практикуми; наукові статті у фахових збірниках та журналах, таких як Фінанси України, Актуальні проблеми економіки, Економіка України, тощо; практичні матеріали промислового підприємства, його фінансова звітність.

Питання обґрунтування понять «ліквідність» розглядались у працях як зарубіжних, так і вітчизняних науковців та практиків, зокрема: І. О.Бланка, Г. В. Савицької, П. А. Лайка, В. М. Іваненко, А.М. Поддєрьогіна, О. С.Шуміло, Л. А. Лахтіонової, А. С. Курочка, та інших.

За результатами комплексного наукового дослідження розроблені пропозиції щодо підвищення рівня ліквідності АТ «Укргазвидобування» в конкурентному середовищі. Результати даного дослідження, а також запропоновані заходи, можуть бути використані для практичної реалізації у процесі господарської діяльності досліджуваного підприємства.

Структура роботи. Кваліфікаційна робота викладена на 82 сторінках комп'ютерного тексту і складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел у кількості 49 найменувань і 3 додатків. Робота містить 8
рисуноків і 20 таблиць

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ЛІКВІДНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна сутність та значення ліквідності підприємства

Підприємства, що функціонують в умовах війни, змушені адаптувати свої бізнес-моделі для забезпечення безперервної діяльності. Вони зіткнулись з проблемою невпевненості у ділових партнерах, у законодавчій базі, політиці держави, невизначеністю існування та безпеки свого майна, а отже, і перспектив діяльності підприємства у майбутньому періоді.

У сучасних умовах кожне підприємство повинно чітко орієнтуватись у складному «лабіринті» ринкових відносин, правильно оцінювати виробничий та економічний потенціал, стратегію подальшого розвитку, достовірною інформацією про ліквідність власного підприємства. Оцінка рівня ліквідності дозволяє зовнішнім суб'єктам, партнерам по договірних відносинах і інших контрагентам, з якими контактує підприємство, мати достовірну інформацію про фінансовий стан партнера.

На теперішній час, сучасні суб'єкти господарювання повинні забезпечувати себе необхідною кількістю фінансових ресурсів для нормального ведення фінансово-господарської діяльності, тобто дотримуватися принципу самофінансування. Подальша підприємницька діяльність промислового підприємства значної мірою ускладняється тривалою кризою неплатежів, зростанням дебіторської та кредиторської заборгованості, несприятливим податковим законодавством, скороченням виробництва, гострим дефіцитом фінансових ресурсів. Тому у даній ситуації особливої актуальності набуває оцінка рівня ліквідності підприємств, пошук шляхів їх відновлення та

підвищення.

Сутність поняття «ліквідність» з метою визначення глибини їх сутності, проведення аналізу та виявлення ступеня їх впливу на фінансовий стан підприємства.

У перекладі з латинської «ліквідність» означає «рідкий, текучий», той, що змінює свою форму. Стосовно економічної системи – це здатність будь-яких активів перетворюватись на гроші, тобто змінювати свою форму в часі. В цілому тлумачення терміну «ліквідність» різними вітчизняними та закордонними фахівцями представлено на рис. 1.1.

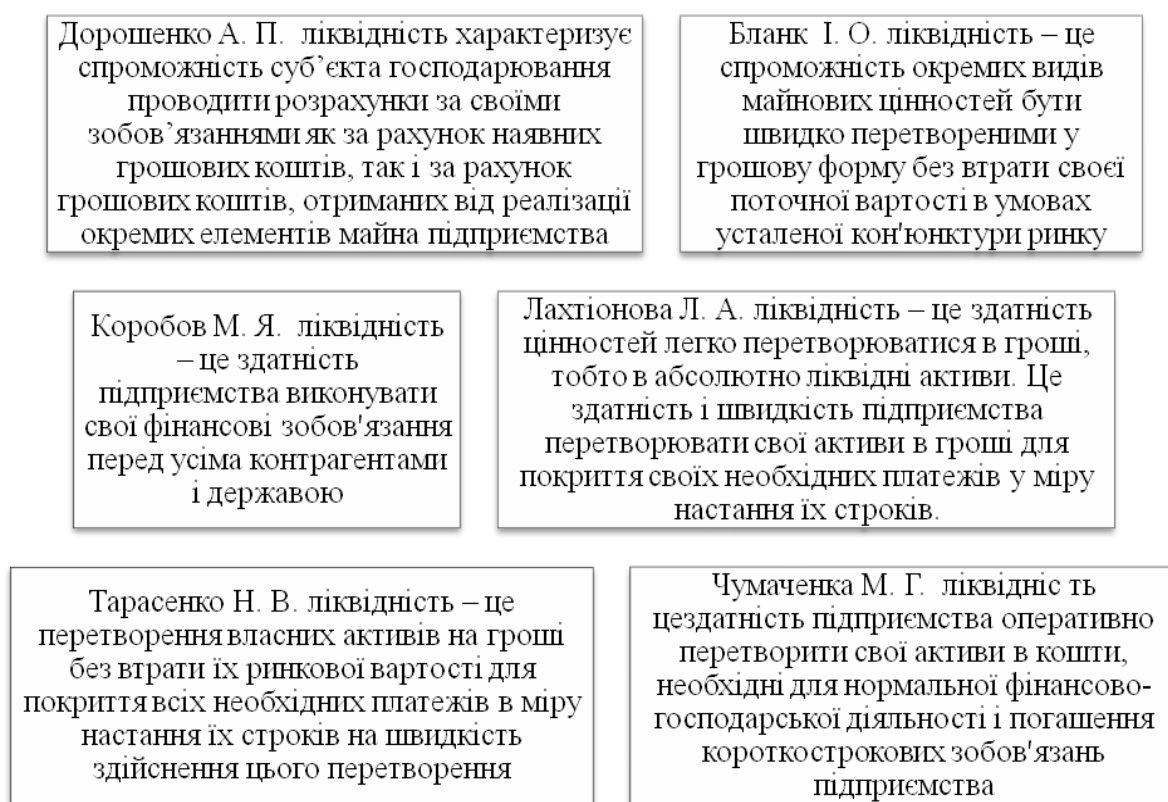


Рис. 1.1. Теоретичні підходи щодо визначення поняття «ліквідність»

Аналізуючи твердження, наведені в рис. 1.1, необхідно зазначити, що в ліквідність – це здатність підприємства перетворювати свої активи в гроші з метою покриття своїх необхідних платежів в момент настання їх строків та швидкість здійснення цього.

Термін «ліквідність» доцільно характеризувати з двох сторін:

– з одного боку, ліквідність виражає умови, які забезпечують підприємницьку діяльність з точки зору організації виробничого процесу

раціонального використання ресурсів, залучених підприємством для своєї діяльності. Тобто, під ліквідністю розуміється здатність підприємства оплатити свої короткострокові зобов'язання.

– з іншого боку, ліквідність – це готовність та швидкість, за якими поточні активи можуть бути перетворені в кошти.

В цілому, слід зазначити, що категорія «ліквідність» відіграє надзвичайно важливу роль при дослідженні платоспроможності суб'єкта господарювання на будь якому етапі його розвитку, але поряд з тим ототожнювати дані поняття немає змісту. Одним із перших дану категорію увів в економічне користування К. Шмальц у своїй роботі «Ліквідність балансу та організація підприємства», що був опублікований у 1925 році в журналі «Система і організація» [43].

Розглянемо основні види ліквідності, які наведено на рис. 1.2.

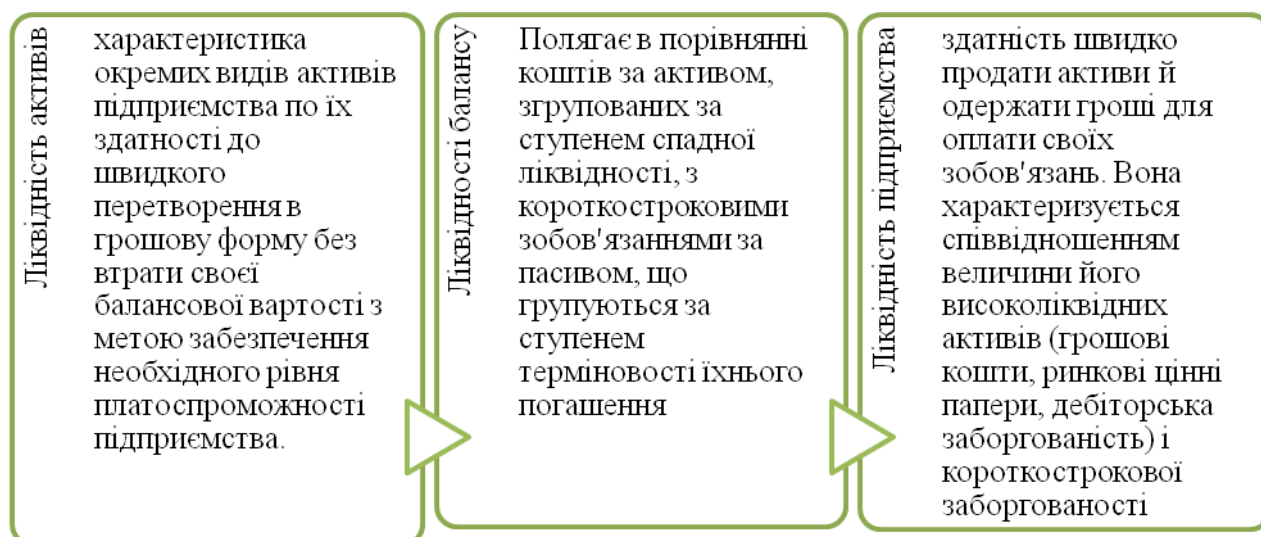


Рис 1.2. Основні види ліквідності промислового підприємства

Відповідно до рис. 1.2, подано види ліквідності, що побудовані за ступенем деталізації аналізу ліквідності. Зокрема, аналіз ліквідності підприємства характеризує здатність швидко реалізовувати свої активи всього підприємства, а ліквідність активів – лише окремих категорій. При цьому, всі види між собою є взаємопов'язані.

Ліквідність поточних активів не гарантує платоспроможність підприємству, а лише забезпечує рівень її якості щодо потреб розрахунків. Ліквідність платіжних засобів характеризує як поточний стан розрахунків

підприємства, так і перспективний. При цьому, підприємство може бути на певний момент часу платоспроможним, але втратити її в майбутньому, і навпаки. Водночас, на рівень ліквідності можна впливати управлінськими рішеннями, поліпшувати шляхом ефективного розміщення фінансових ресурсів в активах і при цьому підвищувати величину платоспроможності підприємства.

Ознака ліквідності є формальне перевищення (у вартісній оцінці) оборотних активів над короткостроковими пасивами. Чим більше це перевищення, тим сприятливішим є фінансовий стан підприємства з позиції ліквідності. Водночас варто уникати ситуації збереження залишків коштів та інших резервів високоліквідних активів на довгий термін поза виробничим процесом, бо це призводить до зниження рентабельності виробництва [31].

Наслідками низького рівня ліквідності є нездатність підприємства сплатити свої поточні зобов'язання, що веде, в свою чергу, до обов'язкового продажу довгострокових фінансових вкладень та активів і в найгіршому випадку – до зниження дохідності, до неплатежів і банкрутства. Важкі наслідки з причини низької ліквідності, або її відсутності у клієнта мають і кредитори, оскільки відбувається затримання сплати процентів і суми боргу, в крайньому випадку – часткова або повна втрата неповернутого боргу, зростає ризик ймовірності банкрутства.

Взаємозв'язок між ліквідністю та рівнем платоспроможності підприємства схематично показано на рис. 1.3.

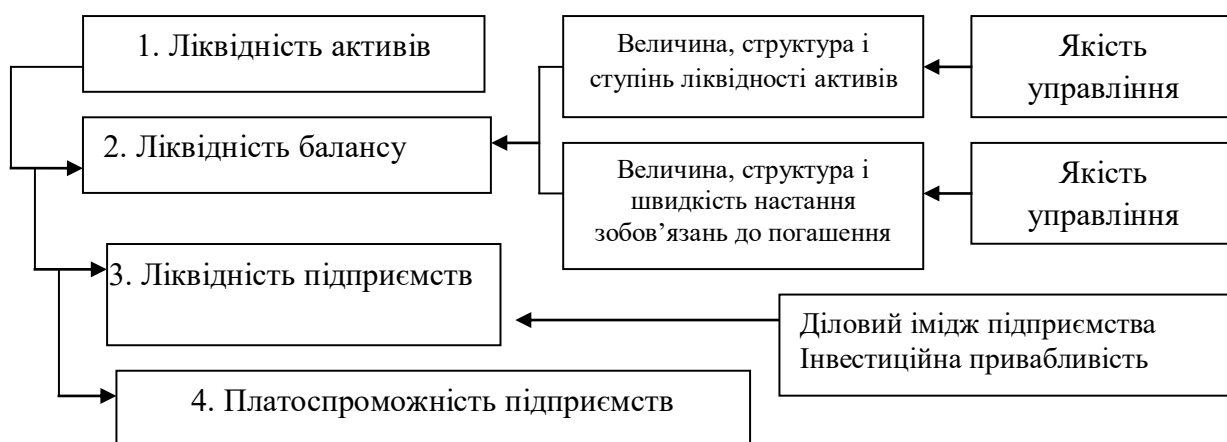


Рис. 1.3 Взаємозв'язок між ліквідністю та платоспроможністю підприємства

Згідно даних рис. 1.3 бачимо тісний взаємозв'язок між платоспроможністю, ліквідністю підприємства, ліквідністю балансу та ліквідністю активів. Науковці Мошенський С. З., Олійник О. В. порівнюють «даний взаємозв'язок із багатоповерховою будівлею, де усі поверхи рівнозначні, але важливим є їх взаємозв'язок, а саме: другий поверх не можливо побудувати без першого, а третій без першого і другого. Ліквідність активів є основою для ліквідності балансу, ліквідність балансу – для ліквідності підприємства, а ліквідність підприємства – для їх платоспроможності» [25].

Отож, ліквідність підприємства вважається найважливішою умовою їх господарської діяльності та характеризується здатність здійснювати платежі та дотримуватися фінансових зобов'язань за рахунок наявних коштів у національній та іноземній валюті, або інших активів. Саме тому, в умовах військового стану необхідно систематично проводити оцінку ліквідності підприємства за допомогою системи показників, що всебічно можуть охарактеризувати стан ліквідності підприємств, а також визначити головні чинники, що впливають на ліквідність балансу підприємства.

1.2. Нормативно-законодавча та інформаційна база оцінки ліквідності підприємства

В сучасних умовах військового стану значно зростає роль ліквідності підприємства, оскільки більшість підприємств працюють збитково, або на межі банкрутства, розміри кредиторської та дебіторської заборгованості зростає, кредитоспроможність – знижується, при цьому вимоги та відсотки по кредитах банків – зростають. Значна кількість суб'єктів господарювання не може вчасно виконувати свої зовнішні та внутрішні зобов'язання.

Розв'язання проблем стабілізації національної економіки та підвищення регулюючої функції держави здійснюється через низку організаційних заходів

щодо зміцнення ліквідності підприємств. Тільки на позитивних зрушеннях індивідуального відтворення кожного з них можливе безперебійне своєчасне наповнення бюджету і посилення регулюючого впливу держави на визначальні явища та процеси суспільного життя, збільшення платоспроможного попиту населення та піднесення його життєвого рівня.

Розглянемо конкретні джерела інформації, які доцільно використовується аналітичними працівниками при дослідженні ліквідності підприємства. Так, науковець М. Г. Чумаченко вважає, що «первинним джерелом для аналізу фінансового стану служать дані бухгалтерського, статистичного, оперативного обліку про стан і використання всіх видів ресурсів виробництва, процесу виробництва продукції, її реалізації, фінансових результатів тощо» [43].

Проте, враховуючи, сучасні умови розвитку економічної науки, вважаємо за необхідне використання додаткових джерел інформаційного забезпечення, наприклад, даних управлінського обліку, планової документації підприємства, тактики та стратегії його розвитку.

Проведено систематизацію основних видів інформації що може бути використана як один із блоків вхідної інформації обліково-аналітичного забезпечення оцінки ліквідності балансу та підприємства, а відповідно, й управління ним (рис. 1.4).

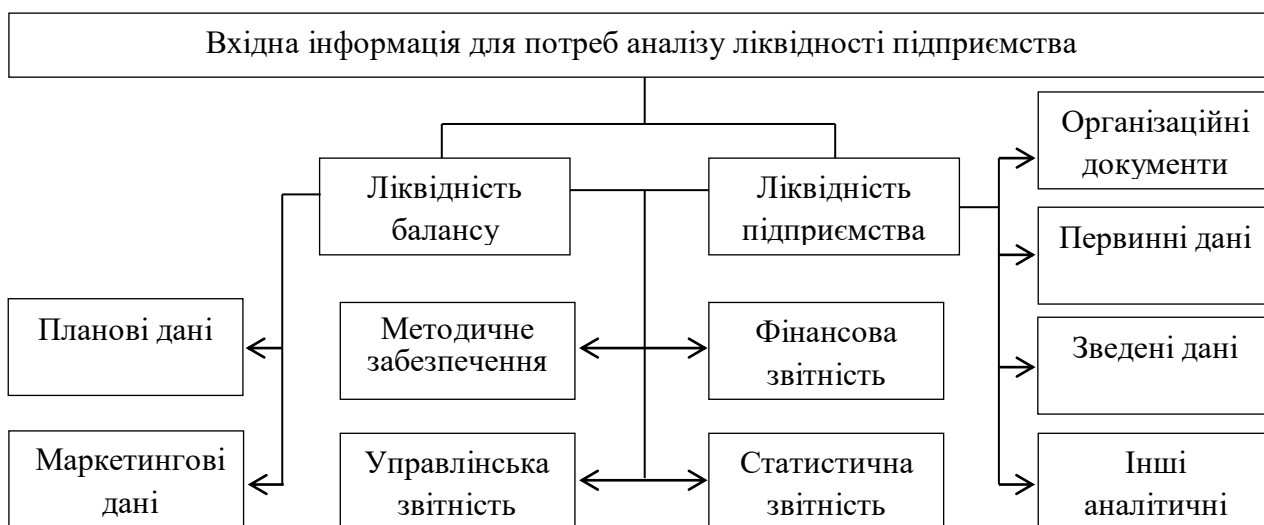


Рис. 1.4 Вхідна інформація, що може використовуватися як обліково-аналітичне забезпечення аналізу ліквідності підприємства

Отже, для аналізу ліквідності балансу використовується: методичне забезпечення, фінансова, управлінська та статистична звітність, проте для аналізу додатково застосовується планові та маркетингові дані, а для ліквідності підприємства – у якості допоміжної інформації використовують організаційні документи, первинні та зведені дані та інші аналітичні документи.

Аналіз ліквідності необхідний не тільки для підприємства з метою оцінки і прогнозування фінансової діяльності, але і для зовнішніх інвесторів (банків). Перш ніж видавати кредит, банк повинний упевнитися в кредитоспроможності позичальника. Те ж повинні зробити і підприємства, що хочуть вступити в економічні відносини один з одним. Їм важливо знати про фінансові можливості партнера, якщо виникає питання про надання йому комерційного кредиту чи відстрочки платежу.

Водночас, бачимо досить велику кількість інформації, яку використовують аналітики для оцінки ліквідності підприємства. Розглянемо детальніше ці джерела, їх складові та інформацію, що у них міститься. Розпочнемо з методичної (довідкової) інформації, що міститься у нормативно-правових актах України та систематизована у табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Методичне забезпечення для потреб аналізу ліквідності підприємства

Джерело інформації	Інформаційні дані
1	2
Податковий кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI	«Визначає вичерпний перелік податків та зборів, що справляються в Україні, та порядок їх адміністрування, платників податків та зборів, їх права та обов'язки, а також відповідальність за порушення податкового законодавства» [2].
Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV	«Регламентує основні засади господарювання в Україні і регулює господарські відносини, що виникають у процесі організації та здійснення господарської діяльності між суб'єктами господарювання, а також між цими суб'єктами та іншими учасниками відносин у сфері господарювання» [1].
Наказ МФУ «Про затвердження Методичних рекомендацій щодо заповнення форм фінансової звітності» від 28.03.2013 р. № 433	«Визначає порядок розкриття інформації за статтями фінансової звітності» [2].

Продовження табл. 1.1.

1	2
Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. №996-XIV	«Встановлює правові засади регулювання, організації, ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні» [2].
Наказ МФУ «Про затвердження Методики аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств державного сектору економіки» від 14.02.2006 р. № 170	«Визначає основні показники фінансово-господарського стану підприємств, установлення порядку їх розрахунку за даними фінансової та податкової звітності, напрямів перевірки діяльності підприємств з метою виявлення об'єктивних і суб'єктивних причин збитковості, а також критерії ефективності управління підприємствами» [5].
Наказ МФУ «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 Загальні вимоги до фінансової звітності» від 07.02.2013 р. № 73	«Встановлює мету, склад і принципи підготовки фінансової звітності та вимоги до визнання і розкриття її елементів» [2].
Наказ Міністерства фінансів України «Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій» від 30.11.1999 р. № 291	«Встановлює призначення і порядок ведення рахунків бухгалтерського обліку для узагальнення методом подвійного запису інформації про наявність і рух активів, капіталу, зобов'язань та факти фінансово-господарської діяльності підприємств, організацій та інших юридичних осіб» [2].
Постанова Правління Національного банку України «Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями» від 30.06.2016 р. № 351	«Регулює порядок оцінки банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями» [2].
Наказ Фонду державного майна України «Про затвердження Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації» від 26.01.2001 № 49/121	«Установлює порядок та методичні засад проведення аналізу фінансового стану підприємств, визначення типу фінансового стану» [4].
Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України «Про затвердження Положення про фінансові нормативи діяльності та критерії якості системи управління кредитних спілок та об'єднаних кредитних спілок» від 16.01.2004 № 7	«Визначає нормативи щодо капіталу, платоспроможності, якості активів, ризиковості операцій, прибутковості та ліквідності, порядок формування та використання страхового резерву, а також критерії якості системи управління кредитних спілок та об'єднаних кредитних спілок» [2].

Таким чином, можемо бачити чималу кількість довідкової інформації у нормативно-правовій базі України, яку необхідно використати при аналізі ліквідності підприємства. Поряд з цим, для аналізу важливо використовувати й методичну інформацію, що міститься у сучасних наукових економічних

дослідженнях, для раціонального та ефективного управління фінансовим станом суб'єкта господарювання.

На думку, сучасної науковиці Купалової Г. І., яка у своїх працях зазначає, що «економічний аналіз як комплексний і системний процес включає три послідовні організаційні етапи: підготовчий, аналітичний, заключний. Кожен з цих етапів у свою чергу поділяється на складові. В кінцевому підсумку – це становить організаційну структуру економічного аналізу на підприємстві» [23]. Відповідно до цього сформуємо, основні організаційні етапи проведення аналізу основних засобів на підприємстві, що дозволить якісно здійснити аналіз представимо схематично на рис. 1.5.



Рис.1.5. Організаційні етапи оцінки ліквідності підприємства

Аналіз ліквідності підприємства із використанням викладених вище

науково-методологічних засад «сприятимуть забезпеченню комплексного, системного підходу у проведенні досліджень, збагаченню існуючих наукових методологічних підходів» [10].

Таким чином згідно з запропонованих етапів здійснимо оцінки ліквідності на підприємстві. Одним із основних елементів підготовчого етапу є формування інформаційного забезпечення аналізу ліквідності підприємств. Тобто визначення «інформаційної бази аналізу та перевірка правильності даних»[16]. Джерелами інформації для аналізу є відомості:

- статистичні дані Державної служби статистики України, міністерств і відомств України та їх органів на місцях;
- офіційні дані із фондових бірж, щодо зміни вартості на енергоносії;
- розробки науково-дослідних інститутів;
- дані звітності, бухгалтерського та управлінського, тощо [30].

Для початку сформуємо мету і завдання аналізу ліквідності підприємства, розкриємо методичне та матеріально-технічне забезпечення аналізу, результати подано на рис. 1.6.

Мета аналізу	дати оцінку рівня ліквідності на досліджуваному підприємстві, обґрунтувати шляхи ефективного підвищення на майбутній період
Завдання аналізу	«оцінка обсягу згрупованих активів за ступенем ліквідності та пасивів за терміновістю зобов'язань; - дослідження структури та структурних зрушень у складі активів та пасивів; - визначення типу ліквідності балансу; - обчислення показників ліквідності підприємства; - розробити заходи щодо підвищення ліквідності та впровадити їх у фінансово-господарську діяльність промислового підприємства».
Об'єкти аналізу	ліквідність балансу та ліквідності підприємства.
Методичне забезпечення	включає вибір методики, методів і прийомів аналізу, прогнозування, формування системи показників аналізу, рекомендації з послідовності і періодичності дослідження, тощо.
Матеріально-технічне забезпечення	здійснити обробку зібраних інформаційних матеріалів доцільно використовувати сучасні комп'ютерні програми

Рис.1.6. Методичні та організаційні аспекти планування аналітичної роботи на підприємстві

Обліково-аналітичне забезпечення – вхідний блок інформації для аналізу ліквідності підприємства, результати представимо у табл. 1.2.

Таблиця 1.2

Вхідний блок інформації для аналізу ліквідності підприємства

Вид інформації	Джерело інформації
Фінансова звітність	форма 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)»
	форма 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)»
Методична інформація	Наукова література
	Нормативно-правове забезпечення

Варто зазначити, що необхідно провести аналіз згідно зазначених організаційний етапів, що у свою чергу, дасть змогу об'єктивно оцінити рівень ліквідності на досліджуваному підприємстві та визначити напрями їх ефективного використання на перспективу.

Межі етапів мають певною мірою умовний характер і дуже рухливими (оскільки за рахунок інтенсифікації робіт на одному з етапів відбувається скорочення на якомусь іншому, тобто постійно наповнення змінюється, що є позитивним, оскільки їх можна підлаштувати під підприємство, враховуючи специфіку галузі, розмір підприємства та його приналежність, форму ведення бухгалтерського обліку (зокрема інформативність документів, форми фінансової, статистичної та управлінської звітності, що формує бухгалтерів, тощо). Отже, головним завданням такої поетапної регламентації економічного аналізу є забезпечення дійового поточного контролю за дотриманням якості аналітичної роботи і термінів її виконання.

Таким чином, організаційні та методичні аспекти аналізу ліквідності підприємства дають змогу провести всебічний аналіз. Проведення аналізу згідно зазначеної послідовності, що у свою чергу, дасть змогу об'єктивно оцінити рівень ліквідності на підприємстві та визначити напрями їх підвищення на перспективу. Межі етапів мають певною мірою умовний характер і дуже рухливими. Головним завданням поетапної регламентації аналізу ліквідності є забезпечення дійового поточного контролю за дотриманням якості аналітичної роботи, термінів її виконання та формування результатів дослідження.

1.3. Методика здійснення оцінки ліквідності підприємства

Ліквідність підприємства необхідно систематично та всесторонньо оцінювати з використанням різних методологій, прийомів та методики аналізу. Це дасть змогу проводити глибоку оцінку рівня ліквідності підприємства, давати критичну оцінку показників дебіторської та кредиторської заборгованостей, як у статистиці за певний період, так і в динаміці – за ряд років, а також змогу визначати негативні тенденції у фінансово-господарській діяльності підприємств, напрямки, способи та прийоми їх ефективного використання на перспективу.

Згідно формування підготовчого етапу, врахування зазначеної мети та поставлених завдань, визначення об'єктів дослідження, обґрунтоване методичне та матеріально-технічне забезпечення можемо сформулювати послідовність проведення аналізу ліквідності підприємства, що зображені на рис. 1.7.

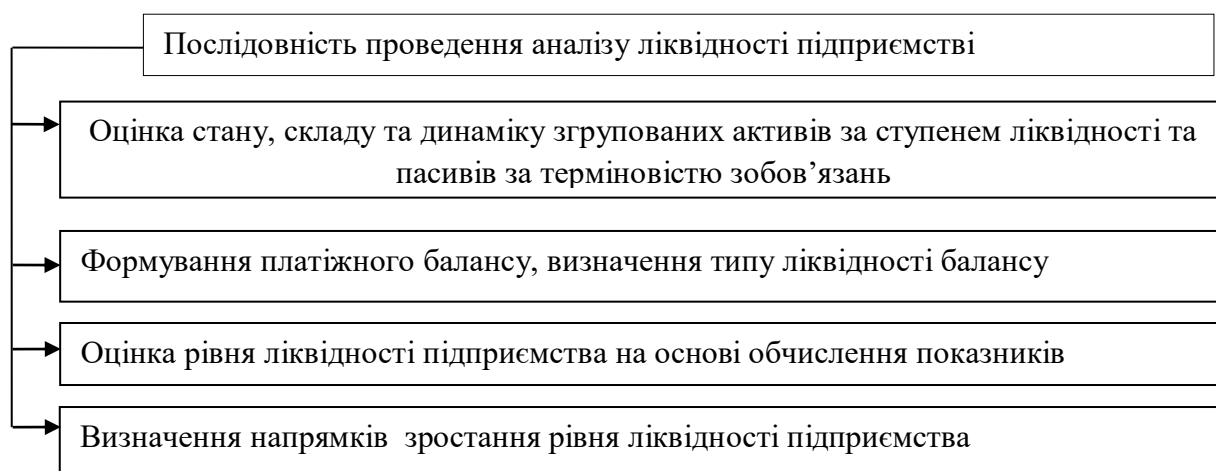


Рис. 1.7 Послідовність проведення аналізу ліквідності підприємства

Згідно алгоритму, що представлений на рис. 1.7 слід зазначити, що в умовах ринкової економіки, загальна оцінка рівня ліквідності підприємства базується на системі показників, що характеризуючи структуру джерел формування капіталу і його розміщення, рівновагу між активами підприємства і джерелами їх формування, ефективність та інтенсивність використання

капіталу, тощо. Проводячи всебічний економічний аналіз показників ліквідності можна виявити резерви, які є у фінансово-господарській діяльності підприємство для підвищення фінансового стану в умовах реалізації стратегії суб'єкта господарювання.

На першому етапі аналіз ліквідності підприємства необхідно розпочати з аналізу динаміки та структури активів та пасивів, визначення типу ліквідності балансу.

Аналіз ліквідності балансу здійснюють для оцінки реального ступеня ліквідності підприємства. Він полягає в порівнянні засобів по активі, згрупованих по ступені убутої ліквідності, з короткостроковими зобов'язаннями по пасиві, що групуються по ступені терміновості їхнього погашення, згідно якого усі активи та пасиви розбиваються на групи залежно від ліквідності (тобто здатності перетворюватись у грошову форму) і терміновості. Слід провести обрахунки за методикою, що представлена в табл. 1.3.

Таблиця 1.3

Методика групування активів за ступенем ліквідності та пасивів за
терміновістю зобов'язань

Назва	Характеристика групи	Сума статей активу	Назва	Характеристика групи	Сума статей пасиву
1	2	3	4	5	6
A ₁	Найбільш ліквідні активи: кошти, їх еквіваленти, короткострокові фінансові інвестиції	ряд. 1160 + ряд. 1165 + ряд. 1166 + ряд. 1167	П ₁	Найбільш термінові зобов'язання: заборгованість перед постачальниками та підрядчиками, за зборами податками, та іншими обов'язковими платежами, із заробітної плати	ряд. 1615 + ряд. 1620 + ряд. 1625 + ряд. 1635 + ряд. 1630 + ряд. 1650
A ₂	Швидкоореалізовувані активи: поточна дебіторська заборгованість, включаючи короткострокові векселі отримані	ряд. 1120 + ряд. 1125 + ряд. 1130 + ряд. 1135 + ряд. 1140 + ряд. 1145 + ряд. 1155 + ряд. 1190	П ₂	Інші термінові зобов'язання: короткострокова заборгованість за кредитами та позиками, векселями виданими і за внутрішньогосподарськими розрахунками	ряд. 1600 + ряд. 1605 + ряд. 1610 + ряд. 1640 + ряд. 1645 + ряд. 1660 + ряд. 1670 + ряд. 1690

Продовження табл. 1.3

1	2	3	4	5	6
A ₃	Повільно реалізовані активи: матеріальні запаси, продукція в стадії незавершеного виробництва, товари	ряд. 1100 (1101, 1102, 1103, 1104) + ряд. 1110 + ряд. 1115 + ряд. 1180 + ряд. 1170	П ₃	Довгострокові зобов'язання: довгострокові зобов'язання за кредитами та позиками, відстрочені податкові зобов'язання	ряд. 1500 + ряд. 1505 + ряд. 1510 + ряд. 1515 + ряд. 1665 + ряд. 1700
A ₄	Важко реалізовані активи: необоротні активи за винятком нематеріальних, які за певних обставин визнаються як нереалізованими	ряд. 1095 + ряд. 1200	П ₄	Власний капітал і забезпечення	ряд. 1495 + ряд. 1520 + ряд. 1521 + ряд. 1525 + ряд. 1526 + ряд. 1530 + ряд. 1535 + ряд. 1540 + ряд. 1545 + ряд. 1800

Разом з тим ліквідність характерна як для поточного стану розрахунків, так і на перспективу. Підприємство може бути платоспроможним на звітну дату, але матиме несприятливі можливості в майбутньому і навпаки.

Для визначення типу ліквідності балансу промислового підприємства необхідно порівняти підсумки наведених груп по активу і пасиву. В описовій табл. 1.4. зазначені типи ліквідності балансу та умови їх забезпечення.

Таблиця 1.4

Умови забезпечення ліквідності балансу підприємства

Абсолютна ліквідність				
Умови абсолютної ліквідності балансу	Критерій		Критерій	
$A_1 \geq P_1$	A_1	Швидко реалізовані активи	P_1	Найбільш термінові зобов'язання
$A_2 \geq P_2$	A_2	Середньо реалізовані активи	P_2	Короткострокові зобов'язання
$A_3 \geq P_3$	A_3	Повільно реалізовані активи	P_3	Довгострокові зобов'язання
$A_4 \leq P_4$	A_4	Неліквідні активи	P_4	Постійні пасиви
Поточна ліквідність				
$Пл = (A_1 + A_2) - (P_1 + P_2)$	$Пл > 0$	Поточна ліквідність балансу підприємства		
	$Пл < 0$	Неліквідність балансу підприємства		
$Перспективна\ ліквідність = A_3 - P_3$				

З табл. 1.4 можна зробити висновок, що якщо на підприємстві виконуються перші три умови, тобто поточні активи перевищують зовнішні зобов'язання підприємства, то обов'язково виконується й остання умова, оскільки це свідчить про наявність у підприємства власних оборотних коштів, що забезпечує його фінансову стійкість.

Невиконання однієї з перших трьох умов указує на те, що фактична ліквідність балансу відрізняється від абсолютної. Якщо на підприємстві рівень ліквідності настільки великий, що після погашення найбільш термінових зобов'язань залишаються зайві кошти, то можна прискорити строки розрахунків з банком, постачальниками та іншими кредиторами.

Після проведення аналізу ліквідності балансу, слід провести розрахунки системи показників, що в повній мірі характеризують ліквідності підприємства. Для оцінювання ліквідності підприємства поряд з абсолютними показниками розраховують такі відносні показники, як коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт швидкої ліквідності та коефіцієнт абсолютної ліквідності. Ці показники являють інтерес як для керівників підприємства, так і для зовнішніх суб'єктів аналізу: постачальників сировини та матеріалів (коефіцієнт абсолютної ліквідності), банків (коефіцієнт швидкої ліквідності), інвесторів (коефіцієнт поточної ліквідності). Основні відносні показники ліквідності підприємства та порядок їх розрахунку наведені в табл. 1.5.

Таблиця 1.5

Порядок розрахунку та характеристика основних показників ліквідності підприємства

Показник	Формула	Характеристика
1	2	3
Коефіцієнт абсолютної ліквідності (англомовний аналог Cash Ratio)	$K_{nl} = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Показує яку частину короткострокової заборгованості підприємство може погасити відразу або на протязі двох-трьох днів (реалізація цінних паперів)
Коефіцієнт проміжної (швидкої, суворої) ліквідності (Quick Ratio, Acid Test Ratio)	$K_{ш.л} = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Виражає здатність підприємства розраховуватись з кредиторами в найближчому майбутньому – близько 1 місяця (повернення дебіторської заборгованості або її реалізація)

Продовження табл. 1.5

1	2	3
Коефіцієнт загальної ліквідності (Times-interest-earned ratio, ICR)	$K_n = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Відображає здатність підприємства розраховуватись зі своїми кредиторами шляхом перетворення в грошову форму усіх оборотних активів
Коефіцієнт термінової платоспроможності	$K_{с.дт.кт.} = \frac{A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$	характеризує достатність оборотних коштів підприємства для погашення своїх боргів протягом року. Критичне значення показника дорівнює 1, а його значення у межах 1 – 1,5, свідчить про те, що підприємство своєчасно ліквідує борги.
Коефіцієнт проміжної платоспроможності	$K_{\phi} = \frac{\Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3}{\Pi_4}$	характеризує частину залученого капіталу покриває власного капіталу; використовується для фінансування поточної діяльності. Збільшення значення коефіцієнта в часі є позитивною тенденцією діяльності підприємства.
Індекс ліквідності	$I_{л} = \frac{A_1 \times K_{A1} + A_2 \times K_{A2}}{K_{A1} + K_{A2}}$	показує кількість днів, необхідних для перетворення поточних активів у готівку (чим нижчий даний індекс, тим краще для фінансово-господарської діяльності підприємства)

Щодо характеристики основних показників ліквідності, то коефіцієнт загальної ліквідності показує достатність ресурсів підприємства, які можуть використанні для погашення поточних зобов'язань. Нормативне значення даного показника є більше 1,0. На нормативний рівень коефіцієнта загальної ліквідності впливають такі фактори:

- структура активів і пасивів;
- оборотність дебіторської та кредиторської заборгованості;
- рентабельність виробництва;
- ефективність управління запасами;
- оборотність грошових коштів.

Поряд з тим слід розглянути чинники, що впливають на підвищення коефіцієнта загальної ліквідності:

- максимальне обмеження вкладень капіталу у важко ліквідні та недопущення вкладень у неліквідні поточні активи;
- наявність «чистих» поточних активів (у вигляді грошових коштів,

цінних паперів, які можуть бути перетворені на гроші негайно) у розмірі, достатньому для покриття фінансових зобов'язань, строки сплати за якими настали або настануть у най ближчий час;

– залучення у господарський обіг позикових коштів на максимально тривалий час.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує скільки одиниць найбільш ліквідних активів припадає на 1 грн. термінових зобов'язань. Нормативне значення – 0,7 – 0,8. Коефіцієнт абсолютної ліквідності характеризує готовність підприємства негайно ліквідувати короткострокову заборгованість. Нормативне значення даного показника становить 0,2 – 0,35.

Показник співвідношення короткострокової дебіторської та кредиторської заборгованості характеризує здатність підприємства розрахуватись зі своїми кредиторами за рахунок дебіторської заборгованості. Рекомендоване значення даного показника становить більше 1.

Прийнято вважати підприємство є ліквідним, якщо його поточні активи перевищують поточні зобов'язання, але саме по собі – це перевищення не дає повної характеристики ліквідності. Тому для оцінки рівня ліквідності використовується система показників, які відіграють суттєву роль, адже вони є зручним засобом узагальнення величезного обсягу фінансових даних та є інструментом порівняльного аналізу діяльності підприємств.

Управління ліквідністю підприємства є важливою частиною системи управління і є більш важливими для результатів аналізу фінансового стану підприємства.

Необхідність аналізу стану ліквідності підприємств у ринкових умовах зумовлюється насамперед тим, що жодне з них у цих умовах не гарантоване від банкрутства, тобто становища, коли воно не може розрахуватися за своїми боргами і зазнає фінансового краху. Ліквідність підприємства залежить від низки факторів, що мають як позитивний так і негативний вплив на її рівень

З точки зору ефективності оцінки ліквідності підприємства сформульовані вимоги, яким повинна відповідати система фінансових

коефіцієнтів:

- фінансові коефіцієнти повинні бути максимально інформативними і давати цілісну картину діяльності підприємства;
- в економічному змісті фінансові коефіцієнти повинні мати однакову спрямованість (зростання коефіцієнта означає покращення діяльності);
- для всіх коефіцієнтів повинні бути вказані нормативи мінімально задовільного рівня або діапазону змін;
- фінансові коефіцієнти повинні розраховуватися тільки за даними публічної бухгалтерської звітності підприємств;
- фінансові коефіцієнти повинні давати можливість проводити рейтингову оцінку підприємств як у просторі (порівняно з іншими підприємствами) так і в часі (за ряд періодів).

Однак у показників ліквідності є недоліки, до основних з яких можна віднести:

- статичність – визначені показники розраховуються на основі балансових даних, що характеризують майнове положення підприємства на конкретну дату, і отже, вони одномоментні. Звідси необхідність аналізу їхньої динаміки за декілька періодів;
- коефіцієнти не дають реальної картини стану ліквідності, бо є можливість завищення величин показників у результаті включення до складу поточних активів неліквідних запасів, товарно-матеріальних цінностей. Оскільки неплатежі стали масовим явищем, то значна частка дебіторської заборгованості прострочена, деяку її частину становить заборгованість, яка не буде погашена взагалі. У результаті сума дебіторської заборгованості збільшується в балансі саме внаслідок низької платіжної дисципліни;
- можливість підвищення показників за рахунок «неліквідної» дебіторської заборгованості;
- в сучасних умовах в Україні відсутні орієнтовні (нормативні) величини зазначених коефіцієнтів, розраховані на основі глибокого аналізу стану підприємств різних галузевих структур, рівень коефіцієнтів західних країн не

відповідає вітчизняній практиці.

Перераховані недоліки не знижують значимості показників ліквідності в аналізі фінансового стану підприємств. Тому для того, щоб підвищити об'єктивність аналізу показників ліквідності, слід попередньо оцінити реальність всіх статей бухгалтерського балансу господарюючого суб'єкту.

Проте важливо зазначити, що практичне застосування методики аналізу ліквідності та запропонованих заходів щодо її оптимізації буде сприяти успішному вирішенню завдань управління ліквідністю підприємства, зокрема, та фінансового стану підприємства у цілому. Таким чином, практичне застосування методики аналізу ліквідності та запропонованих заходів щодо її оптимізації буде сприяти успішному вирішенню завдань управління ліквідністю підприємства, зокрема, та фінансового стану підприємства у цілому.

РОЗДІЛ 2

ОЦІНКА ЛІКВІДНОСТІ АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ»

2.1. Загальна характеристика підприємства та аналіз структури і динаміки статей його балансу

АТ «Укргазвидобування» є найбільшою газовидобувною компанією у Центральній і Східній Європі. В Україні це – великий гравець, що видобуває 70,0 % природного газу та спеціалізується на виробництві газового конденсату.

АТ «Укргазвидобування» займається пошуком та розвідкою родовищ нафти та газу, їх розробкою, а також видобутком, транспортуванням, переробкою вуглеводневої сировини та реалізацією нафтопродуктів.

АТ «Укргазвидобування» (до грудня 2012 року ДК «Укргазвидобування», до травня 2018 року ПАТ «Укргазвидобування») було створено в липні 1998 року в результаті злиття підрозділів АТ «Укргазпром» та декількох газодобувних підприємств України [29].

Товариство зареєстровано та взято на облік Центральним міжрегіональним управлінням ДПС по роботі з великими платниками податків у Київській області, як платника податків з 22.08.1998 року, як платника ПДВ з 22.09.1998 року (номер свідоцтва – 300197726657) та як платника єдиного внеску з 01.0.1998 року (номер взяття на облік – 2398) [36]. В той же час, податковий борг підприємства станом на 01.01.2025 р. – відсутній.

АТ «Укргазвидобування» – 100,00 % дочірнє підприємство НАК «Нафтогаз України». У 2024 році компанія забезпечила видобуток 13,9 млрд. м³ товарного газу, який був відпущений населенню, ТКЕ та ввело в експлуатацію 83 нові свердловини. АТ «Укргазвидобування» об'єднує 11 філій в регіонах: 3 газопромислові управління «Полтавагазвидобування», «Львівгаз

видобування», «Шебелинкагазвидобування», науково-дослідний інститут УкрНДІгаз, 5 сервісних філій БУ «Укрбургаз», САРС «Лікво», УГВ-Сервіс, Укргазпромгеофізика, Укргазспецбудмонтаж, Управління з переробки газу та газового конденсату, навчально-оздоровчий комплекс «Червона рута» [29].

Підприємство здійснює фінансово-господарську діяльність як на території України, так і за її межами. Діяльність здійснюється у відповідності до чинного законодавства та Статуту АТ «Укргазвидобування». Згідно Статуту, метою діяльності підприємства є здійснення ефективної виробничої, комерційної, господарської діяльності, спрямованої на одержання прибутків в інтересах акціонерів за рахунок максимального забезпечення попиту споживачів на його продукцію, роботи та послуги.

У юридичної особи АТ «Укргазвидобування» зареєстровано 3 торгових марок, 122 одиниць автотранспорту в користуванні, та 861 ліцензій [49]. Розглянемо загальну характеристику АТ «Укргазвидобування» у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Загальна характеристика фінансово-господарської діяльності
АТ «Укргазвидобування»

Ознаки	Характеристика підприємства
Повне найменування	Акціонерне товариство «Укргазвидобування»
Організаційно-правова форма	Акціонерне товариство – юридичні та фізичні особи згідно реєстру акціонерів.
Код за ЄДРПОУ	30019775
Дата реєстрації	28.08.1998
Основний вид діяльності	06.20 Добування природного газу 28.14 Виробництво інших кранів і клапанів, 28.29 Виробництво інших машин і устаткування загального призначення, н.в.і.у., 28.92 Виробництво машин і устаткування для добувної промисловості та будівництва, 28.99 Виробництво інших машин і устаткування спеціального призначення, н.в.і.у., тощо
Місцезнаходження юридичної особи	вул. Кудрявська, 26/28, Київ, Київська область, 04053, Україна
Чисельність працівників	17317 чол.
Статутний капітал	4 285 068 868,35 гривень
Міжміський код, телефон	+38 044 272 3115

Директором АТ «Укргазвидобування» є Лагно Сергій Іванович, головним бухгалтером – Сидорчук Таїса Володимирівна [28].

Власником (100,0 % акціонером) є АТ «Національна акціонерна компанія «Нафтогаз України»».

Статутний капітал, розмір якого становить 4 285 068 868,35 гривень [36].

Вищим органом управління товариством є Загальні збори акціонерів, які визначають загальну стратегію розвитку підприємства. Виконавчим органом управління товариством, який здійснює керівництво його поточної діяльності є Голова правління.

У статуті Товариства вказано можливість здійснювати інші види діяльності, які не суперечать чинним нормам законодавства України. Для забезпечення господарської діяльності у товаристві формується

Аналітичне дослідження доцільно розпочати із аналізу інформації, що відображається у фінансовій звітності – формі 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» (дод. А), тобто здійснимо оцінку складу майна, джерел його утворення, визначимо його склад, структуру та структурні зрушення, що відбулися продовж досліджуваного періоду (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

Склад та динаміка майна та джерел його утворення на
АТ «Укргазвидобування» станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки

Показники	Сума, тис. грн.			Відхилення даних 2024 року до даних від			
	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2022 року		2023 року	
				абсолютне, тис. грн.	відносне, %	абсолютне, тис. грн.	відносне, %
Актив							
Необоротні активи	248733047	231123715	256199979	7466932	3,0	25076264	10,8
Оборотні активи	14577942	25726755	40680670	26102728	179,1	14953915	58,1
Баланс	263310989	256850470	296880649	33569660	12,7	40030179	15,6
Пасив							
Власний капітал	202526579	202896264	243245146	40718567	20,1	40348882	19,9
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	32267686	24106686	24 722 593	-7545093	-23,4	615907	2,6
Поточні зобов'язання і забезпечення	28516724	29847520	28 912 910	396186	1,4	-934610	-3,1
Баланс	263310989	256850470	296880649	33569660	12,7	40030179	15,6

Вартість майна АТ «Укргазвидобування» у 2024 році порівняно з 2022 роком зросла на 33569660,0 тис. грн., або на 12,7 %, що сталося за рахунок зростання оборотних активів на 26102728,0 тис. грн., або на 179,1 % та необоротних активів – на 7466932,0 тис. грн., або на 3,0 %.

Здійснивши оцінку динаміки майна у 2024 році порівняно з 2023 роком спостерігається зростання на 40030179,0 тис. грн., або на 15,6 %, що сталося за рахунок зростання оборотних активів на 14953915,0 тис. грн., або на 58,1 % та необоротних активів – на 25076264,0 тис. грн., або на 10,8 %.

Джерела утворення майна підприємства поділяються на: власний капітал (внески власників, прибуток (збиток), резерви, фонди, безповоротне фінансування тощо) та зобов'язання (залучені кошти – кредити, кредиторська заборгованість тощо). Джерела утворення майна АТ «Укргазвидобування» у 2024 році порівняно з 2022 роком зросли на 33569660,0 тис. грн., або на 12,70 %, а саме: зростання вартості власного капіталу на 40718567,0 тис. грн. (20,1 %), що відбулося за рахунок зростання розміру нерозподіленого прибутку, поточних зобов'язань, забезпечення – на 396186,0 тис. грн. (1,4 %), зменшення довгострокових зобов'язань, забезпечення – на 7545093,0 тис. грн. (24,1 %), за рахунок довгострокових кредитів банку та забезпечень).

Аналізуючи джерела коштів, вкладених у майно підприємства у 2024 році порівняно з 2023 роком спостерігається зростання на 40030179,0 тис. грн., або на 15,6 %, оскільки, відбулося за рахунок: зростання вартості власного капіталу на 40348882,0 тис. грн. (19,9 %), довгострокових зобов'язань і забезпечення – на 615907,0 тис. грн., або на 2,6 % та зменшення поточних зобов'язань і забезпечення – на 934610,0 тис. грн., або на 3,1 %.

Наступним етапом є аналіз структури та структурних зрушень майна АТ «Укргазвидобування» та джерел його утворення станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки за допомогою даних форми 1, результати подано в табл. 2.3.

Аналіз складу майна АТ «Укргазвидобування» показав, що найбільшу частка необоротних активів на кінець 2022 року займала 94,5 %, на кінець 2023 року – 90,0 %, на кінець 2024 року – 86,3 %, тобто відбулося зменшення у їх

питомій вазі – на 8,2 % та 3,7 %.

Так, переважання та зменшення в динаміці частки необоротних активів, свідчить про формування достатньо «важкої» структури майна, а відповідно присутні значні постійні витрати, які виникають у ході фінансово-господарської діяльності АТ «Укргазвидобування».

Таблиця 2.3

**Динаміка структури та структурних зрушень майна
АТ «Укргазвидобування» та джерел його утворення**

Показники	Питома вага, %			Зміна у питомій вазі (%) у 2024 році порівняно з	
	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2022 роком	2023 роком
Актив					
Необоротні активи	94,5	90,0	86,3	-8,2	-3,7
Оборотні активи	5,5	10,0	13,7	8,2	3,7
Баланс	100,0	100,0	100,0	×	×
Пасив					
Власний капітал	76,9	79,0	81,9	5,0	2,9
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	12,3	9,4	8,3	-3,9	-1,1
Поточні зобов'язання і забезпечення	10,8	11,6	9,7	-1,1	-1,9
Баланс	100,0	100,0	100,0	×	×

Питома вага оборотних активів на кінець 2022 року становила 5,5 %, на кінець 2023 року – 10,0 %, на кінець 2024 році – 13,7 %. Здійснивши оцінку структури майна, бачимо, що у 2024 році порівняно з 2022 роком частка оборотних активів зросла на 8,2 %, а у порівнянні з 2023 роком – на 3,7 %.

У структурі джерел утворення майна значну частку зайняв власний капітал: на кінець 2022 року – 76,9 %, на кінець 2023 року – 79,0 %, на кінець 2024 року – 81,9 %. Частка довгострокових зобов'язань і забезпечень на кінець 2022 року становив 12,3 %, на кінець 2023 року – 9,4 %, на кінець 2024 році – 8,3 %, тобто відбулося зменшення у їх питомій вазі – на 3,9 % та 1,1 %.

Питома вага поточних зобов'язань і забезпечень на кінець 2022 року становила 10,8 %, на кінець 2023 року – 11,6 %, на кінець 2024 році – 9,7 %, тобто відбулося зменшення у їх питомій вазі – на 1,1 % та 1,9 %.

АТ «Укргазвидобування» у відповідності до постанови КМУ від

06.03.2022 № 222 «Про затвердження Положення про покладення спеціальних обов'язків на суб'єктів ринку природного газу для забезпечення загальносуспільних інтересів у процесі функціонування ринку природного газу» по 15.04.2024 року щомісяця здійснює продаж природного газу власного видобутку (крім обсягів виробничо-технологічних витрат, обсягів, які використовуються для власних потреб АТ «Укргазвидобування», пов'язаних із видобутком, підготовкою до транспортування і транспортуванням природного газу, а також для виробництва скрапленого природного газу та стабільного бензину) НАК «Нафтогаз України» для формування ресурсу природного газу для побутових споживачів і виробників теплової енергії на умовах та у порядку, що визначені Положенням [29].

Укргазвидобування веде свою виробничу діяльність в понад 300 місцевих громад у 11 регіонах України. Разом з видобутком газу компанія також турбується про розвиток регіонів своєї виробничої діяльності [29].

Проаналізуємо процесу формування власних фінансових ресурсів АТ «Укргазвидобування», зокрема формуванню фінансового результату за рахунок здійснення фінансової, операційної, інвестиційної діяльності за 2022 – 2024 роки на основі фінансової звітності (дод. Б), результати в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Формування фінансових результатів АТ «Укргазвидобування»

Показники	Сума, тис. грн.			Абсолютне відхилення 2024 року до	
	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2022 року	2023 року
1	2	3	4	5	6
Чистий дохід від реалізації продукції	86 377776	93 867096	100596351	14218575	6729255
Собівартість реалізованої продукції	73 262120	71 680396	68532 708	-4729412	-3147688
Валовий прибуток	13 115656	22 186700	32063643	18947987	9876943
Інші операційні доходи	391273	967 873	1 669 637	1278364	701764
Адміністративні витрати	1 345 854	1 170 430	1 224 661	-121193	54231
Витрати на збут	156 048	277 050	131 897	-24151	-145153
Інші операційні витрати	3 891 335	2 712 435	3 828 722	-62613	1116287
Фінансовий результат від операційної діяльності – прибуток	8 113 692	18994658	28548000	20434308	9553342

Продовження табл. 2.4

1		2	3	4	5
Інші фінансові доходи	28 828	29 815	48 078	19250	18263
Інші доходи	0	0	0	0	0
Фінансові витрати	2 591 365	2 818 845	2 226 422	-364943	-592423
Інші витрати	1 954 870	370 459	943 245	-1011625	572786
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	3 561 814	15 848 326	25497935	21936121	9649609
Витрати з податку на прибуток	639 687	2 857 086	4 586 426	3946739	1729340
Чистий прибуток	2 922 127	12 991240	20911509	17989382	7920269

Виходячи з даних табл. 2.4 бачимо, що АТ «Укргазвидобування» отримує чистий дохід від реалізації продукції. Так, чистий дохід від реалізації продукції підприємстві в 2024 році порівняно з 2022 роком збільшився на 14218575,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – на 6729255,0 тис. грн. Дане тенденція свідчить про те, що підприємство працює на підвищення обсягів реалізації продукції, що є позитивним.

Собівартість реалізованої продукції у 2024 році порівняно з 2022 роком зменшилася на 4729412,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – на 3147688,0 тис. грн. Зменшення собівартості послуг є позитивним фактором, враховуючи, що чистий дохід від реалізації послуг зростає.

Результатом порівняння чистого доходу та собівартості реалізованої продукції є валовий прибуток, що у 2022 році складав 13 115 656,0 тис. грн., у 2023 році – 22 186 700,0 тис. грн., у 2024 році – 32 063 643,0 тис. грн. Так, у 2024 році порівняно з 2022 роком валовий прибуток збільшився на 18947987,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – на 9876943,0 тис. грн., що є досить позитивним.

Фінансовий результати від звичайної діяльності до оподаткування у 2022 році складав 3 561 814,0 тис. грн., у 2023 році – 15 848 326,0 тис. грн., у 2024 році – 25 497 935,0 тис. грн. Так, у 2024 році порівняно з 2022 роком збільшився на 21936121,0 тис. грн., у порівнянні з 2023 роком – на 9649609,0 тис. грн.

В результат підприємство отримало чистий прибуток у 2022 році у сумі 2 922 127,0 тис. грн., у 2023 році – 12 991 240,0 тис. грн., у 2024 році –

20911509,0 тис. грн., що є позитивним результатом.

У 2021 році компанія профінансувала 180 соціально-інфраструктурних регіональних проектів на понад 34,13 млн. грн., з них 50 проектів – у межах започаткованого компанією освітнього конкурсу грантів «Енергія розвитку».

Основні техніко-економічні показники АТ «Укргазвидобування» визначимо використовуючи фінансову звітність за 2022 – 2024 роки, зокрема форму 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та форму 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)». Результати розрахунків згрупуємо та представимо у таблиці 2.5.

Таблиця 2.5

Основні техніко-економічні показники АТ «Укргазвидобування»

№ з/п	Показники діяльності підприємства	Фактичні дані		
		2022 рік	2023 рік	2024 рік
1	2	3	4	5
1	Валова виручка від реалізації, тис. грн.	86 377 776	93 867096	100 596 351
2	Валовий прибуток, тис. грн.	13 115 656	22 186700	32 063 643
3	Активи, тис. грн.	263 310 989	256850470	296 880 649
4	Власний капітал, тис. грн.	202526579	202896264	243 245 146
5	Кредиторська заборгованість, тис. грн.	60 784 410	53954206	53 635 503
6	Рентабельність власного капіталу, %	1,44	6,40	8,60
7	Рентабельність активів, %	1,11	5,06	7,04
8	Рентабельність виготовленої продукції, %	109,82	123,77	136,46
9	Капіталовіддача реалізованої продукції, %	32,80	36,55	33,88
10	Повна собівартість реалізації, тис. грн.	78655357	75840311	73717988
10.1	А) Матеріальні витрати	2 940 257	3 435 781	3 647 192
10.2	Б) Витрати на оплату праці	5 344 327	4 896 583	5 485 713
10.3	В) Відрахування на соціальні заходи	833 625	934 474	1 023 710
10.4	Г) Амортизаційні відрахування	19 142 256	24 984882	29 106 748
10.5	Д) Інші операційні витрат	50 394 892	41588591	34 454 625
10.6	Адміністративні витрати	1 345 854	1 170 430	1 224 661
10.7	Витрати на збут	156 048	277 050	131 897
10.8	Інші операційні витрати	3 891 335	2 712 435	3 828 722
11	Чистий прибуток, тис. грн.	2 922127	12 991240	20 911 509
12	Середнє чисельність працівників, чол.	16390	16824	17317
13	Первісна вартість основних засобів на кінець року, тис. грн.	233 163 718	208714514	234 281 243
14	Знос основних засобів на кін. року, тис. грн.	4 202 006	964714	1 036 647
15	Коефіцієнт зносу, %	1,80	0,46	0,44
16	Коефіцієнт придатності, %	98,20	99,54	99,56
17	Фондоозброєність, тис. грн./чол.	13969,60	12348,42	13469,11
18	Фондомісткість	2,65	2,21	2,32
19	Фондовіддача	0,38	0,45	0,43
20	Продуктивність праці	5270,15	5579,36	5809,11

За даними таблиці зазначимо, що рентабельність власного капіталу – це фінансовий коефіцієнт, що характеризує ефективність використання власного капіталу, тобто показує, яка віддача (норма прибутку) на вкладений власний капітал, що у 2022 році складав 1,44 %, у 2023 році – 6,40 %, у 2024 році – 8,60 %, тобто відбулося зростання, що є позитивним у фінансово-господарській діяльності підприємства.

Рентабельність активів – фінансовий коефіцієнт, що характеризує ефективність використання всіх активів підприємства, тобто показує скільки прибутку припадає на одну гривню активів, що у 2022 році складав 1,11 %, у 2023 році – 5,06 %, у 2024 році – 7,04 %, тобто відбулося зростання, що є позитивним.

Рентабельність виготовленої продукції – економічна категорія, що характеризує ефективність реалізації продукції (товарів, робіт та послуг), тобто показує наскільки ефективно підприємство здійснює свою діяльність, контролює витрати на реалізацію послуг, і який чистий прибуток при цьому отримує. Так, рентабельність виготовленої продукції 2022 році складала 109,82 %, у 2023 році – 123,77 %, у 2024 році – 136,46 %, тобто відбулося зростання ефективності реалізації продукції.

Капіталовіддача реалізованої продукції – показник обсягу виробленої (реалізованої) продукції, що припадає на одиницю капіталу, використовуюваного досліджуваним підприємством. Так, капіталовіддача реалізованої продукції у 2022 році складала 32,80 %, у 2023 році – 36,55 %, у 2024 році – 33,88 %.

Повна собівартість реалізованої продукції у 2022 році складала 78655357,0 тис. грн., у 2023 році – 75840311,0 тис. грн., у 2024 році – 73717988,0 тис. грн., тобто спостерігається зменшення за рахунок:

- матеріальні витрати у 2022 році складали 2940257,0 тис. грн., у 2023 році – 3435781,0 тис. грн., у 2024 році – 3 647 192,0 тис. грн., а їх частка у складі повної собівартості реалізованої продукції 3,74 %, 4,53 %, 4,95 % відповідно;

- витрати на оплату праці у 2022 році складали 5344327,0 тис. грн., у 2023

році – 4896583,0 тис. грн., у 2024 році – 5485713,0 тис. грн., а їх частка у складі повної собівартості реалізованої продукції 6,79 %, 6,46 %, 7,44 % відповідно;

- відрахування на соціальні заходи у 2022 році складала 833625,0 тис. грн., у 2023 році – 934474,0 тис. грн., у 2024 році – 1023710,0 тис. грн., а їх частка 1,06 %, 1,23 %, 1,39 % відповідно.

- амортизаційні відрахування у 2022 році складала 19142256,0 тис. грн., у 2023 році – 24984882,0 тис. грн., у 2024 році – 29106748,0 тис. грн., а їх питома вага – 24,34 %, 32,94 %, 39,48 % відповідно.

- інші операційні витрат у 2022 році складала 50394892,0 тис. грн., у 2023 році – 41588591,0 тис. грн., у 2024 році – 34454625,0 тис. грн., а їх питома вага – 64,07 %, 54,84 %, 46,74 % відповідно.

У складі повної собівартості реалізованої продукції найбільшу частку (більше 55 % у 2022 – 2024 роках) займають інші операційні витрат.

Середньооблікова чисельність працівників у 2022 році складала 16390 чол., у 2023 році – 16824 чол., у 2024 році – 17317 чол., тобто відбулося зростання на підприємстві.

Коефіцієнт зносу складав 1,80 %, 0,46 %, 0,44 % відповідно на кінець 2022 – 2024 років. Коефіцієнт придатності на кінець 2022 року складав 98,20 %, на кінець 2023 року – 99,54 %, на кінець 2024 року – 99,52 %, що є позитивним оскільки придатність основних засобів до виробничого процесу зростає.

Фондоозброєність у 2022 році складала 13969,60 тис. грн./чол., у 2023 році – 12348,42 тис. грн./чол., у 2024 році – 13469,11 тис. грн./чол., тобто спостерігається зростання забезпеченості основними засобами на підприємстві.

Фондомісткість – це показник, що показує величину вартості основних засобів, що припадає на одиницю реалізованої продукції підприємством. Цей показник слугує для визначення ефективності використання основних засобів. Так, фондомісткість у 2022 році складала 2,65, у 2023 році – 2,21, у 2024 році – 2,32.

Фондовіддача – це відношення вартості реалізованої продукції у вартісному виразі до середньорічної вартості основних виробничих засобів, що

виражає ефективність використання засобів праці, тобто показує, скільки виробляється готової продукції на одиницю основних виробничих засобів. Так, фондівіддача у 2022 році складала 0,38, у 2023 році – 0,45, у 2024 році – 0,43.

Продуктивність праці – це показник, що характеризує кількість наданих послуг, виробленої за одиницю часу, або витрати часу на виробництво/надання одиниці послуги. Продуктивність праці (виробіток) на підприємстві у 2022 році складав 5270,15 тис. грн./чол., у 2023 році – 5579,36 тис. грн./чол., у 2024 році – 5809,11 тис. грн./чол., тобто спостерігається зростання, що є позитивним.

Отже, АТ «Укргазвидобування» – це сучасне підприємство, що у власності АТ «Національна акціонерна компанія «Нафтогаз України»». Підприємство є найбільшою газовидобувною компанією у Центральній і Східній Європі, що займається пошуком та розвідкою родовищ нафти та газу, їх розробкою, а також видобутком, транспортуванням, переробкою вуглеводневої сировини та реалізацією нафтопродуктів, постійно розвивається, вкладаючи кошти у різні сфери, працює ефективно (наявний чистий прибуток). На АТ «Укргазвидобування» вартість майна зростає, значна частки необоротних активів у складі майна, що свідчить про «важку» структури активів, рівень зношення основних засобів низький.

2.2. Аналіз ліквідності балансу

В сфері сталого розвитку і корпоративної соціальної відповідальності для підприємства великого значення набуває система заходів, спрямованих на удосконалення господарського механізму та поліпшення управління, в тому числі і контролю економіки. Щоб здійснити оцінки ліквідності підприємства необхідно дослідити ліквідність балансу.

Першим кроком є групування активів використовуючи дані з табл. 1.3. за ступенем ліквідності, які представлені в аналітичній табл. 2.6, використовуючи

цифровий матеріал з основі форми 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» (дод. А) підприємства АТ «Укргазвидобування» станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки.

Таблиця 2.6

Динаміка активів за ступенем ліквідності АТ «Укргазвидобування»
станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки

Групи активів	Періоди						Відхилення (+,-) даних 2024 року до	
	2022 рік		2023 рік		2024 рік		2022 року	2023 року
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A ₁	145543,0	0,06	514 069	0,20	295473,0	0,10	149930,0	-218596,0
A ₂	10210214	3,88	21630075	8,42	36541334,0	12,31	26331120	14911259
A ₃	4222185,0	1,60	3582611	1,39	3843863,0	1,29	-378322,0	261252,0
A ₄	248733047	94,46	231123715	89,98	256199979	86,30	7466932	25076264
Баланс	263310989	100	256850470	100	296880649	100	33569660	40030179

Аналізуючи дані табл. 2.6, група A₁, що являє собою грошові кошти та фінансові інвестиції підприємства у 2022 році становили 145543,0 тис. грн., у 2023 році даний показник становив 514069,0 тис. грн., а у 2024 році – 295473,0 тис. грн. У 2024 році порівняно з 2022 роком відбулося зростання найбільш ліквідних активів на 149930,0 тис. грн., що є позитивним, а у порівнянні з 2023 роком – зменшення на 218596,0 тис. грн., що є негативним.

Група A₂, що являє собою суму векселів одержаних та дебіторської заборгованості у 2022 році становила 10210214,0 тис. грн., у 2023 році – 21630075,0 тис. грн., у 2024 році – 36541334,0 тис. грн. У 2024 році порівняно з 2022 роком відбулося зростання активів на 26331120,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – на 14911259,0 тис. грн., що є негативним та потребує уважного ставлення керівництва до управління дебіторською заборгованістю.

Щодо групи активів A₃, що включає в себе запаси та товари, у 2022 році становила 4222185,0 тис. грн., у 2023 році – 3582611,0 тис. грн., у 2024 році – 3843863,0 тис. грн. Динаміка активів, що повільно реалізуються показала у 2024 році порівняно з 2022 роком зменшення на 378322,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – зростання на 261252,0 тис. гривень. Підприємство накопичує

видобуту продукцію у спеціальних резервуарах, що є позитивним, враховуючи цінність газу в умовах війни.

Величина групи A_4 , що включала в себе величину необоротних активів. Так, у 2022 році становила 248733047,0 тис. грн., у 2023 році – 231123715,0 тис. грн., у 2024 році – 256199979,0 тис. грн., зростання відбулося за рахунок оновлення основних засобів та вкладення коштів в капітальні інвестиції.

Сума груп активів відповідає величині балансу підприємства, а отже групування відбулось правильно.

Поряд з тим, у 2022 році найбільшу питому вагу займає група активів A_4 (активи, що важко реалізуються), питома вага якої складає 94,46 %. Наступною за часткою в майні займає група активів A_2 (активи, що швидко реалізуються), питома вага яких складає 3,88 %. Найменшу питому вагу займає група активів A_1 , їхня частка становить 0,06 %.

В 2023 році, найбільшу питому вагу займає група активів A_4 , питома вага яких зменшилася до 89,98 %. У цьому ж році наступна за величиною питомої ваги становить група активів A_2 , питома вага якої становить 8,42 %. Група активів A_3 становила 1,32 %, однак найменшу питому вагу займає група активів A_1 , їхня частка становить 0,2 %.

У 2024 році найбільшу частку займала група A_4 – 86,30 %, за нею група активів A_2 – 12,31 %. Група активів A_2 становила 1,29 %, однак і надалі найменшу питому вагу займає група активів A_1 – 0,1 %.

Визначивши динаміки складу та структури активів за ступенем ліквідності слід здійснити групування пасивів за терміном їх погашення АТ «Укргазвидобування» станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки, яка представлена табл. 2.7. використовуючи цифровий матеріал з основі форми 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» (дод. А).

З табл. 2.7 можна побачити динаміку пасивів за ступенем терміновості АТ «Укргазвидобування» за 2022 – 2024 роки, видно, що негайні пасиви у 2024 році порівняно з 2022 роком зменшилися на 1173496,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – зросли на 596078,0 тис. грн. Зростання негайних пасивів є

негативним фактором у фінансово-господарській діяльності підприємства, враховуючи той факт, що обсяг найліквідніших активів є досить незначними.

Таблиця. 2.7

Динаміка пасивів за терміном погашення АТ «Укргазвидобування»
станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки

Групи пасивів	Періоди						Відхилення (+,-) даних 2024 року до даних	
	2022 рік		2023 рік		2024 рік		2022 року	2023 року
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%		
П1	7731430	2,94	5961856,0	2,32	6557934,0	2,21	-1173496	596078
П2	20785294	7,89	23885664	9,30	22354976	7,53	1569682	-1530688
П3	32267686	12,25	24106686	9,39	24722593	8,33	-7545093	615907
П4	202526579	76,92	202896264	78,99	243245146	81,93	40718567	40348882
Баланс	263310989	100	256850470	100	296880649	100	33569660	40030179

Короткострокові пасиви у 2024 році порівняно з 2022 роком зросли на 1569682,0 тис. грн., а порівняно з 2023 роком – зменшилися на 1530688,0 тис. гривень. Слід зазначити, що дана від’ємна тенденція є позитивним аспектом у фінансово-господарській діяльності, а зростання – негативним. Варто зазначити, що короткострокових пасивів є незначними враховуючи вартість майна промислового підприємства.

Довгострокові зобов’язання на підприємстві у 2024 році порівняно з 2022 роком зменшилися на 7545093,0 тис. грн., а порівняно з 2023 роком – зросли на 615907,0,0 тис. гривень. за рахунок зростання відстрочених податкових зобов’язань та виплати довгострокового кредиту банку, що є позитивним. В той же час вартість довгострокових забезпечень зросла у досліджуваному періоді.

Вартість власного капіталу (постійних пасивів) в 2024 році порівняно з 2022 роком зросла на 40718567,0 тис. грн., а у порівнянні з 2023 роком – на 40348882,0 тис. гривень. Зростання відбулося за рахунок зростання розміру нерозподіленого прибутку та зменшення розміру капіталу в дооцінці. Частка постійних пасивів у складі майна складала 76,92 %, 78,99 % та 81,93 % відповідно.

Сума груп пасивів відповідає розміру джерел утворення майна

підприємства, а отже групування відбулось правильно.

Здійснивши групування активів та пасивів надалі слід здійснити аналіз ліквідності балансу АТ «Укргазвидобування» станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки. Надлишок або нестача коштів за окремими стаття активів та пасивів дасть змогу визначити тип ліквідності балансу підприємства. Групування активів та пасивів підприємства АТ «Укргазвидобування» представлена табл. 2.8 (дод. В), використовуючи попередньо згрупований цифровий матеріал.

Проаналізувавши табл. 2.8, можна зазначити, що підприємство АТ «Укргазвидобування» не може покрити свої зобов'язання за рахунок своїх найбільш ліквідних активів (нестача у в 2022 році становила 7585887,0 тис. грн., в 2023 році – 5447787 тис. грн., в 2024 році – 6262461 тис. грн.), що в цілому є негативним фактором для фінансового стану підприємства, оскільки свідчить про незабезпечення грошовими коштами для негайного повернення зобов'язань.

Нестача активів, що швидко реалізується у 2022 році становила у сумі 10575080,0 тис. грн., у 2023 році – 2255589,0 тис. грн., а у 2024 році надлишок у сумі 14186358,0 тис. грн., що свідчить про позитивну тенденцію.

Динаміка активів, які реалізуються повільно над довгостроковими зобов'язаннями показує, що у 2022 році нестача складала 28045501,0 тис. грн., у 2023 році – 20524075,0 тис. грн., у 2024 році – 20878730,0 тис. грн., що свідчить про збільшення та є негативним.

Надлишок активів, що важко реалізуються над постійними пасивами у 2022 році становив 46206468,0 тис. грн., у 2023 році – 28227451,0 тис. грн., у 2024 році – 12954833,0 тис. грн., тобто відбулося зменшення.

Використовуючи інформацію з табл. 1.4, щодо типу ліквідності балансу, слід зазначити, що продовж аналізованого періоду не відповідає критеріям абсолютно ліквідного балансу. Так, на АТ «Укргазвидобування» за 2022 – 2024 років є критично ліквідний баланс, що є негативним чинником у фінансово-господарській діяльності підприємства.

Використовуючи інформацію з табл. 1.4 обчислимо поточну ліквідність

АТ «Укргазвидобування» за 2022 – 2024 років та отримаємо наступні результати:

$$Пл_{2022} = (145543,0 + 102102140,0) - (7731430,0 + 20785294,0) = -18160967,0 \text{ тис. грн.};$$

$$Пл_{2023} = (514069,0 + 21630075,0) - (5961856,0 + 23885664,0) = -7703376,0 \text{ тис. грн.};$$

$$Пл_{2024} = (295473,0 + 36541334,0) - (6557934,0 + 22354976,0) = 7923897,0 \text{ тис. грн.}$$

Відповідно до встановлених умов, у 2022 та 2023 роках значення поточної ліквідності є «від’ємними», що свідчить про поточну неліквідність балансу підприємства. Проте у 2024 році значення показника поточної ліквідності АТ «Укргазвидобування» є «додатним», що свідчить про поточну ліквідність балансу.

Проведено обчислення показників перспективної ліквідності АТ «Укргазвидобування» за 2022 – 2024 років та отримаємо наступні результати:

$$Пр_{2022} = 4222185,0 - 32267686,0 = -28045501,0 \text{ тис. грн.};$$

$$Пр_{2023} = 3582611,0 - 24106686,0 = -20524075,0 \text{ тис. грн.};$$

$$Пр_{2024} = 3843863,0 - 24722593,0 = -20878730,0 \text{ тис. грн.}$$

Перспективна ліквідність балансу АТ «Укргазвидобування» на низькому рівні, яка не дає змогу зміцнити платоспроможність та забезпечити її підтримку у майбутньому.

Таким чином, баланс АТ «Укргазвидобування» є критично ліквідним, тобто величина оборотних активів є значно меншою за короткострокові та довгострокові пасиви/зобов’язання, тобто існує нестача платіжних засобів. Враховуючи вищезазначене, досліджуване підприємство у найближчих 12 місяців не в змозі трансформувати наявні активи, у грошові кошти, щоб погасити найбільш термінові зобов’язання та розрахуватися з ними.

2.3. Оцінка ліквідності підприємства за абсолютними та відносними показниками

Наступним етапом оцінки ліквідності підприємства є проведення розрахунки системи показників, що в повній мірі її характеризує. Для оцінювання ліквідності підприємства розраховують показники, методика обчислення яких наведена в табл. 1.5. та обґрунтуємо їх значення у порівнянні з еталоном. Розраховані показників ліквідності АТ «Укргазвидобування» за 2022 – 2024 роки на основі фінансової звітності (форми 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» (дод. А)) наведені в аналітичній табл. 2.9.

Таблиця 2.9

Динаміка основних показників ліквідності АТ «Укргазвидобування» за
2022 – 2024 роки

Показники	Еталон [4]	Періоди			Відносне (%) відхилення 2024 року до даних	
		2022 рік	2023 рік	2024 рік	2022 року	2023 року
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,2	0,005	0,017	0,010	0,005	-0,007
Коефіцієнт швидкої ліквідності	не менше 1	0,363	0,742	1,274	0,911	0,532
Коефіцієнт загальної ліквідності	не менше 2	0,511	0,862	1,407	0,896	0,545
Коефіцієнт співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості	Приблизно 1,0	0,358	0,725	1,264	0,906	0,539
Коефіцієнт фінансування	< 1, ↓	0,300	0,266	0,220	-0,080	-0,045

Значення коефіцієнта абсолютної ліквідності за 2022 році становив розмір 0,05 (при нормативному значення від 0,2 до 0,35) означає, що підприємство в змозі погасити негайні зобов'язання підприємства за рахунок грошових коштів, за рахунок монетизації дебіторської заборгованості (коефіцієнт швидкої ліквідності 0,363) поточні зобов'язання не будуть погашені, потрібно мобілізувати кошти вкладені у запаси (загальний коефіцієнт

покриття у 2022 році становить 0,511 рази), проте підприємство не могло вчасно відповідати за своїми поточними зобов'язаннями.

Значення коефіцієнта абсолютної ліквідності за 2023 році в розмірі 0,017 (при нормативному значення від 0,2 до 0,35) означає, що підприємство не може погасити негайні зобов'язання підприємства за рахунок грошових коштів, за рахунок монетизації дебіторської заборгованості (коефіцієнт швидкої ліквідності 0,742 рази) поточні зобов'язання не будуть погашені вчасно, потрібно мобілізувати кошти вкладені у запаси (загальний коефіцієнт покриття – 0,862 рази), проте підприємство не могло вчасно відповідати за своїми поточними зобов'язаннями.

Значення коефіцієнта абсолютної ліквідності за 2024 році в розмірі 0,010 (при нормативному значення від 0,2 до 0,35) означає, що підприємство не може погасити негайні зобов'язання підприємства за рахунок грошових коштів, за рахунок монетизації дебіторської заборгованості (коефіцієнт швидкої ліквідності 1,274 рази) поточні зобов'язання будуть погашені вчасно. Проте підприємство не могло вчасно відповідати за своїми усіма поточними зобов'язаннями (загальний коефіцієнт покриття – 1,407 рази).

На основі проведених розрахунків в табл. 2.8, коефіцієнт абсолютної ліквідності в 2024 році порівняно з 2022 роком зріс на 0,005, а порівняно з 2023 роком – зменшився на 0,007. Коефіцієнт нижче нормативного значення. Зростання, як і зменшення коефіцієнта може статися під впливом двох факторів, а саме: зміни поточних активів та короткострокових зобов'язань.

Коефіцієнт швидкої ліквідності у 2024 році порівняно з 2022 роком зріс на 0,911, а порівняно з 2023 роком – на 0,532. Коефіцієнт швидкої ліквідності у 2022 та 2023 роках нижче нормативного значення, у 2024 році – відповідає нормативному значенню, тобто підприємство здатне розраховуватись з кредиторами в найближчому майбутньому – близько 1 місяця (повернення дебіторської заборгованості, або її реалізація).

Коефіцієнт загальної ліквідності в 2024 році порівняно з 2022 роком зріс на 0,896, а порівняно з 2023 роком – на 0,545. Зростання даного коефіцієнта є

позитивним, оскільки досліджуване підприємство накопичує («нарощує») свої можливості вчасно розрахуватися з зобов'язаннями, які можуть йому одночасно пред'явити. Коефіцієнт нижче нормативного значення.

Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості у 2022 році становить 0,358, у 2023 році – 0,725, в 2024 році – 1,264.

Коефіцієнт фінансування у 2022 році становить 0,300, у 2023 році – 0,266, в 2024 році – 0,220. Він показує, що зменшилася незалежність підприємства від залучених коштів за рахунок їх зменшення. Так, у 2024 році порівняно з 2012 роком коефіцієнт зменшився на 0,080, а у порівнянні з 2023 роком – 0,045, що свідчить про залежність АТ «Укргазвидобування» від зовнішніх (кредитних) коштів.

Доповнення оцінку ліквідності підприємства за основними показниками обчисленням відносних показників фінансового стану. Здійснимо аналіз динаміки показників фінансового стану АТ «Укргазвидобування», відобразимо здійснені розрахунки у аналітичній таблиці 2.10.

Таблиця 2.10

Динаміка показників фінансового стану АТ «Укргазвидобування»

Показники	Формула розрахунку	Значення показника			Абсолютне відхилення даних 2024 року порівняно з даними	
		2022 рік	2023 рік	2024 рік	2022 року	2023 року
1	2	3	4	5	6	7
Власний капітал, тис. грн.	ф. 1 р. 1495	202526579	202896264	243245146	40718567	40348882
Довгострокові зобов'язання і забезпечення, тис. грн.	ф1 р.1595	32267686	24106686	24722593	-7545093	615907
Поточні зобов'язання і забезпечення, тис. грн.	ф1 р.1695	28516724	29847520	28912910	396186	-934610
Вартість майна, тис. грн.	ф1 р.1900	263310989	256850470	296880649	33569660	40030179
Коефіцієнт фінансової незалежності	ф. 1 (р. 1495 / р. 1900)	0,769	0,790	0,819	0,050	0,029

Продовження табл. 2.10

1	2	3	4	5	6	7
Коефіцієнт фінансової залежності	ф. 1 (р. 1900 / р. 1495)	1,300	1,266	1,220	-0,080	-0,045
Коефіцієнт поточної заборгованості	ф. 1 (р. 1695 / р. 1900)	0,108	0,116	0,097	-0,011	-0,019
Коефіцієнт стійкого фінансування	ф. 1 ((р. 1495 + р. 1595) / р. 1900)	0,892	0,884	0,903	0,011	0,019
Коефіцієнт фінансового левириджу	ф. 1 ((р. 1595 + р. 1600) / р. 1495)	0,159	0,119	0,102	-0,058	-0,017
Коефіцієнт фінансової стійкості	ф. 1 (р. 1495 / (р. 1595 + р. 1695))	3,332	3,761	4,535	1,203	0,775

З наведеної таблиці можна зробити наступні висновки: за 2022 – 2024 роки, коефіцієнт автономії підприємства має тенденцію до зростання. У кінці 2022 році показник склав 0,769, у 2023 році – 0,790, у 2024 році – 0,819, тобто у 2024 році порівняно з 2022 роком відбулося зростання на 0,050, а у порівнянні з 2023 роком – на 0,029. Зростання коефіцієнта автономії свідчить про зростання фінансової незалежності та гарантії погашення підприємством своїх зобов'язань.

Коефіцієнт фінансової залежності у кінці 2022 році показник склав 1,300, у 2023 році – 1,266, у 2024 році – 1,220, тобто у 2024 році порівняно з 2022 роком відбулося зменшення на 0,080, а у порівнянні з 2023 роком – на 0,045. Коефіцієнт поточної заборгованості у кінці 2022 році показник склав 0,108, у 2023 році – 0,116, у 2024 році – 0,097, тобто у 2024 році порівняно з 2022 роком відбулося зменшення на 0,011, а у порівнянні з 2023 роком – на 0,019.

Значення коефіцієнта стійкого фінансування у кінці 2022 році показник склав 0,892, у 2023 році – 0,884, у 2024 році – 0,902, тобто у 2024 році порівняно з 2022 роком відбулося зростання на 0,011, а у порівнянні з 2023 роком – на 0,019, що свідчить про високий рівень ризику втрати

платоспроможності та «негативні» перспективи функціонування підприємства на майбутні період.

Коефіцієнт фінансового левириджу в кінці 2022 році показник становив 0,159, у 2023 році – 0,119, у 2024 році – 0,102, тобто у 2024 році порівняно з 2022 роком зменшився на 0,058, а у порівнянні з 2023 роком – на 0,016, що відбулося за рахунок зменшення довгострокових зобов'язання та забезпечень, що в цілому є позитивним для підприємства.

Отже, розраховані показники ліквідності АТ «Укргазвидобування» характеризують фінансовий стан як нестійкий. В підприємства є не висока спроможність трансформувати активи в гроші, а ліквідність визначається, що близько 12 місяців потрібно щоб здійснити трансформацію.

РОЗДІЛ 3

РОЗРОБКА ШЛЯХІВ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ ЛІКВІДНОСТІ АТ «УКРГАЗВИДОБУВАННЯ»

3.1. Аналіз рівня ліквідності та фінансової стабільності підприємства з оцінкою ризику банкрутства

В умовах сучасної ринкової економіки ліквідності та фінансова стабільність підприємства значною мірою залежить від ефективного управління його грошовими потоками. Саме рух фінансових ресурсів (зокрема грошових коштів, як найбільш ліквідних активів) визначає можливість своєчасно виконувати зобов'язання, забезпечувати стабільність операційної діяльності та формувати стратегію розвитку. Однак, багато підприємств (у тому числі АТ «Укргазвидобування») стикаються з проблемами нестачі ліквідних активів (грошових коштів), що може спричинити фінансові труднощі та навіть банкрутство у майбутньому.

В сучасній літературі, існує багато дискримінантних моделей за допомогою яких можливо здійснювати оцінку ризику банкрутства підприємства. Міжнародна практика розробила досить велику кількість моделей з використанням найрізноманітніших показників, проте всі вони базуються на оцінці активу, капіталу та зобов'язань. Для того щоб керівництву та власникам підприємства (у тому числі АТ «Укргазвидобування») прийняти рішення ризик банкрутства, саме як антикризового заходу, передусім необхідно впевнитись, що були застосовні всі інші заходи, спрямовані на недопущення такого процесу.

Здійснивши оцінку наукової літератури, у дослідженні доцільно використовувати для обчислення ризику банкрутства коефіцієнт Бівера,

скорингову модель Д. Дюрана та модель Таффлера і Тішоу.

Зважаючи на вищезазначене, здійснимо обчислення коефіцієнта Бівера для оцінки структури балансу підприємства та визначення ймовірності настання його банкрутства АТ «Укргазвидобування», користуючись фінансовою звітністю – формою 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та формою 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» (дод. А, Б). Результати проведених обчислень представимо у аналітичній табл. 3. 1.

Таблиця 3.1

Аналіз ризику банкрутства АТ «Укргазвидобування» за допомогою коефіцієнта Бівера у 2022 – 2024 роках

Показники	Джерело інформації	Значення показників		
		2022 рік	2023 рік	2024 рік
1	2	3	4	5
Чистий прибуток/ збиток	ф. 2 р. 2350	2 922 127	12 991 240	20 911 509
Амортизація	ф. 2, р.2515	19142256	24 984 882	29 106 748
Довгострокові зобов'язання	ф. 1 р. 1595	32267686	24106686	24722593
Поточні зобов'язання	ф. 1 р. 1695	28516724,0	29847520,0	28912910,0
Коефіцієнт Бівера	ф. 2 (р. 2350 + р. 2515) / ф. 1 (р. 1595 + р. 1695)	0,363	0,704	0,933
Співвідношення даних з еталоном (0,17 – 0,4)	-	В межах нормативного значення	Більше	Більше

Здійснивши оцінку ризику банкрутства нами виявлено, що загроза банкрутства АТ «Укргазвидобування» відсутня, адже розрахункові значення коефіцієнта Бівера у 2022 році в межах нормативного значення, у 2023 та 2024 роках перевищують нормативне значення та становили відповідно 0,704 та 0,933 відповідно.

Для більшої достовірності даних використаємо метод скорингової моделі, суть якої полягає у присвоєні балів за певне значення показників ліквідності та фінансової стійкості розрахованих на підприємстві. Межі класів відповідно до критеріїв – балів у залежності від значень показників скорингової моделі Д. Дюрана подано в дод. Г. Отже, використовуючи попередньо розраховані показники визначимо ризик банкрутства АТ «Укргазвидобування», результати

наведемо у табл. 3.2.

Таблиця 3.2

Аналіз ризику банкрутства АТ «Укргазвидобування» за допомогою
скорингової моделі Д. Дюрана

Показник	2022 рік		2023 рік		2024 рік	
	Значення	Бали	Значення	Бали	Значення	Бали
1	2	3	4	5	6	7
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,005	0	0,017	0	0,010	0
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,363	0	0,742	11	1,274	20
Коефіцієнт загальної ліквідності	0,511	0	0,862	0	1,407	7,5
Коефіцієнт автономії	0,769	18	0,790	18	0,819	18
Коефіцієнт забезпеченості робочим капіталом	-3,170	0	-1,097	0	-0,318	0
Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом	-11,005	0	-7,953	0	-4,256	0
Разом балів	×	18	×	29	×	45,5

Проаналізувавши ймовірність банкрутства підприємства за допомогою скорингової моделі нами виявлено, що:

у 2022 році підприємство відноситься до V класу, тобто підприємство АТ «Укргазвидобування» найвищого ризику банкрутства;

у 2023 році підприємство відноситься до IV класу, тобто підприємство АТ «Укргазвидобування» з високим ризиком банкрутства навіть після прийняття дій щодо фінансового, кредитори ризикують втратити свої кошти та відсотки оздоровлення;

у 2024 році підприємство відноситься до III класу, тобто підприємство АТ «Укргазвидобування» проблемне, повне повернення відсотків таким підприємством сумнівне.

Водночас, ми спостерігаємо на АТ «Укргазвидобування» позитивну тенденцію, тому управлінському персоналу варто здійснювати постійний моніторинг для попередження кризових явищ.

Здійснимо оцінку ризику банкрутства АТ «Укргазвидобування» за допомогою чотирьох факторної моделі Таффлера і Тішоу, оскільки при

розрахунках показників та врахуємо значення чистого прибутку підприємства, результати представимо у табл. 3.3.

Таблиця 3.3

Оцінка ризику банкрутства АТ «Укргазвидобування» за допомогою моделі

Таффлера і Тішоу

Показники	Джерело інформації	2022 рік	2023 рік	2024 рік
1	2	3	4	5
x_1 – прибуток від реалізації / короткострокові зобов'язання	ф.2 р.2000/ ф. 1 р. 1695	3,029	3,145	3,479
x_2 – оборотні активи / сума зобов'язань	ф. 1 р. 1195/ ф.1 (р.1595+1695)	0,240	0,477	0,758
x_3 – короткострокові зобов'язання / сума активів	ф. 1 р. 1695/ ф.1 р.1300	0,108	0,116	0,097
x_4 – виручка / сума активів	ф.2 .р.2000/ ф.1 р.1300	0,328	0,365	0,339
Модель Z	$= 0,53x_1 + 0,13x_2 + 0,18x_3 + 0,16x_4$	1,709	1,808	2,014

Проаналізувавши ризик настання банкрутства АТ «Укргазвидобування» варто відзначити позитивну ситуацію. Так, у 2022 році даний показник становив 1,709 пункти, що набагато вище за показник 0,3. Це свідчить про те, що у даний період фінансовий стан підприємства був задовільним. У 2023 році даний показник становив 1,808 пункти, що свідчить про подальше покращення фінансової ситуації на досліджуваному підприємстві. У 2024 році бачимо, що показник становив 2,014 пункти, можна зробити висновки, що і в наступному році показники фінансового стану буде зростати, а ризики настання банкрутства для підприємства АТ «Укргазвидобування» є мінімальним.

Таким чином, на АТ «Укргазвидобування» ризик банкрутства є досить низьким, проте низький рівень показників ліквідності та фінансової стабільності свідчить про проблеми, щодо можливості повного повернення відсотків. В той же час, керівництву підприємства необхідно приймати дій щодо дотримання фінансової та кредитної дисципліни, оскільки інвестори ризикують втратити свої кошти та відсотки на оздоровлення підприємства у майбутньому.

3.2. Заходи для покращення ліквідності підприємства

Аналіз ризику банкрутства АТ «Укргазвидобування» показав, що підприємство має нестійке та сприятливе економічне становище, однак спостерігається позитивна тенденція, тобто з кожним роком відбувається зростання деяких показників ліквідності та фінансової стабільності, водночас виявлено дисбаланс дебіторської та кредиторської заборгованості, що також не є позитивним для підприємства. Тому, на нашу думку, доцільно здійснити SWOT-аналіз для підприємства АТ Укргазвидобування».

У табл. 3.4 проведемо загальний SWOT-аналіз АТ «Укргазвидобування» станом на 01 січня 2025 року, тобто визначимо сильні та слабкі сторони підприємства, його можливості та загрози.

Таблиця 3.6

Загальний SWOT-аналіз АТ «Укргазвидобування» станом на 01.01.2025 року

Сильні сторони	Слабкі сторони
Сильне підприємство на ринку Постійне розширення ринку збуту Дослідна лабораторія та експериментальне виробництво оснащені найкращим обладнанням Висока репутація Сучасне обладнання Постійні маркетингові дослідження Експорт продукції Виробництво унікальної продукції	Вплив бойових дій на території країни, що впливають на видобуток продукції Залежність від валютних коливань Залежність від сировинної бази Високі витрати на транспортування продукції – газу; Дисбаланс між кредиторською та дебіторською заборгованістю; Зростання зношеності обладнання; Зростання цін на продукцію, у зв'язку із зростанням вартості витрат; Кризовий фінансовий стан підприємства.
Можливості	Загрози
Завоювання нових ринків Розширення асортименту продукції Створення більш екологічно чистої продукції Відкриття нових видів діяльності Оновлення обладнання Вкладання тимчасово вільних коштів у боргові цінні папери або акції	Зростання цін на енергоресурси, паливо для генераторів та сировину; Вертикальна інтеграція, що вимагає розроблення додаткових норм і правил; Збереження великого впливу НАК «Нафтогаз України» на ринок газу та можливого непрозорого управління всередині компанії; Посилення конкуренції; Падіння попиту на продукцію, пошук альтернативних джерел; Руйнування внаслідок вторгнення росії на територію України; Майже відсутня можливість впливу на встановлення рівня тарифу, що є ключовим фактором у формуванні дохідної частини; Відтік кадрів у зв'язку із мобілізацією; Блек аути, ракетні загрози, евакуації, тощо.

Отже, нами визначено у табл. 3.4 сильні та слабкі сторони підприємства АТ «Укргазвидобування», його можливості та загрози. Виходячи з загального SWOT-аналізу розглянемо матрицю (табл. 3.5), яка дозволить розробити конкретні стратегії та тактики поведінки для підприємства, що дозволять втілити існуючі можливості за рахунок сильних сторін, та уникнути можливих загроз за рахунок подолання слабких сторін.

Сформуємо матрицю SWOT-аналізу для АТ «Укргазвидобування» станом на 01 січня 2025 року у табл. 3.5.

АТ «Укргазвидобування» щорічно вкладає помітні розміри інвестицій у інноваційну діяльність, впроваджуючи новітні досягнення науки та техніки, що дозволяє збільшувати, або на певних територіях оптимізувати обсяги видобутку природного газу та газового конденсату, знижуючи при цьому витрати.

Доцільно зазначити, що газовидобувна галузь в Україні (у тому числі і діяльність АТ «Укргазвидобування») знаходиться під істотний державним регулюванням, а зовнішнє середовище характеризується значною мінливістю та нестабільністю у зв'язку із вторгненням росії на територію України, що перешкоджає повноцінному розвитку, як галузі в цілому, так і АТ «Укргазвидобування» зокрема. Серед головних чинників, які здійснюють негативний вплив на розвиток підприємства є: війна, масові ракетні атаки на енергетичні об'єкти на території України, в результаті створена війною фінансова та політична нестабільність, наявність корупційної складової, вивіз майна з тимчасово окупованих територій, тощо. Серед позитивних чинників є оновлення підходів до державної політики України, що спрямована на забезпечення енергетичного суверенітету країни, зацікавленість у співпраці з інвесторами, як вітчизняними, так і закордонними.

Отож, здійснено аналіз сильних та слабких сторін АТ «Укргазвидобування», за результатами якого виявлено, що підприємство має певні недоліки, проте воно має можливість використовуючи свої сильні сторони та можливості реалізувати певні стратегії для поліпшення даної ситуації та дозволять нівелювати слабкі сторони та уникнути можливих загроз.

Так, можливості для розвитку діяльності, що у майбутньому може призвести до збільшення прибутків підприємства та зміцнення фінансового стану. Однак, з метою досягнення максимальної ефективності, реалізація вказаних стратегій повинна здійснюватися комплексно, систематизовано та послідовно. АТ «Укргазвидобування» має потужні перспективи для розвитку, лише спочатку слід вирішити проблеми загальнонаціонального значення.

Обсяги оборотних активів та поточних зобов'язань будуть зростати враховуючи тенденцію 2022 – 2024 років, проте коефіцієнт поточної ліквідності буде зменшуватись, оскільки обсяг поточних зобов'язань підприємства АТ «Укргазвидобування» зростає більшими темпами ніж оборотні активи.

Для покращення показників ліквідності АТ «Укргазвидобування» слід провести такі заходи, що подані схематично на рис. 3.1.



Рис.3.1 Заходи, щодо покращення ліквідності АТ «Укргазвидобування»

Як бачимо, із попередньо проведеного аналізу підприємству АТ «Укргазвидобування» не вистачає найбільш ліквідних та швидколіквідних активів. У процесі дослідження встановлено, що на поточну ліквідність

досліджуваного підприємства впливають питома вага активів у загальній їх структурі майна та пасивів – джерелах утворення майна. Зазначимо, що для АТ «Укргазвидобування» необхідно досягти зменшення зобов'язань та збільшення активів, щоб покращити ліквідність у майбутньому. Але слід пам'ятати, що збільшення мобільної складової майна досліджуваного підприємства, є «ювелірною роботою», оскільки надмірне накопичення запасів (сировини, матеріалів та інших її елементів) веде до погіршення фінансового стану підприємства та зниження результатів його фінансово-господарської діяльності.

Отже, АТ «Укргазвидобування» необхідно проводити більш ефективну політику з управління активами, оптимізовувати їх структуру, раціонально здійснювати використання майна товариства, скорочувати фінансові цикли за рахунок прискорення оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості, тощо.

3.3. Пропозиції щодо підвищення ліквідності підприємства

Сучасні економічні, політичні та соціальні умови ставлять перед нафтогазовими підприємствами України перелік важливих завдань, виконання яких зможе забезпечити їх безперервне функціонування, розвиток та реалізацію можливостей підвищувати ефективність використання наявного ресурсного потенціалу в довгостроковій перспективі.

В країнах Європи, протягом останніх років, темпи видобутку газу знижувались, подібна ситуація спостерігалася також і в Україні. Проте, міжнародні та вітчизняні експерти наголошують, що Україна має значний потенціал, завдяки якому можливо нарощувати обсяги видобутку, адже Україна має потужну ресурсну та резервну базу. Саме тому, долучивши інвестиції, АТ «Укргазвидобування» зможе продовжувати зростати в межах ЄС.

Ефективність управління ліквідністю АТ «Укргазвидобування» значною мірою залежить від якості проведеного аналізу, реальності виявлених резервів, врахування їх у майбутній діяльності, економічного обґрунтування планів формування і використання грошових надходжень, тощо. Для покращення рівня ліквідності рекомендується здійснювати за рахунок заходів:

- зменшення/оптимізація суми постійних витрат суб'єкта господарювання;
- зниження/оптимізація розміру змінних/постійно-змінних витрат;
- проведення ефективної/оптимальної податкової політики;
- продаж основних засобів, що не використовуються у виробничому процесі, або здача їх в оренду;
- реалізація нематеріальних активів та запасів;
- посилення претензійної роботи з метою повного та вчасного стягнення штрафних санкцій та дебіторської заборгованості.

Одним з ризиків діяльності підприємства АТ «Укргазвидобування» в умовах воєнного стану та економічної нестабільності є неефективне управління грошовими потоками, що усувається завдяки оптимізації грошових коштів та їх бюджетуванню. Недостатня фінансова стійкість може призвести до неплатоспроможності підприємства і відсутності в нього коштів для розвитку і взагалі для діяльності ведення фінансово-господарської діяльності суб'єкта господарювання.

Щоб підвищити ліквідність підприємства АТ «Укргазвидобування», необхідно збільшити обсяг високоліквідних активів, тобто грошових коштів та їхніх еквівалентів, ринкових цінних паперів та дебіторської заборгованості. Це можна зробити, наприклад, за допомогою ефективного управління дебіторською заборгованістю, швидкого продажу товарів та послуг, а також пошуку нових джерел фінансування. Зокрема:

1. Управління дебіторською заборгованістю.

1.1. Зменшення термінів погашення (необхідно впровадити систему моніторингу дебіторської заборгованості та нагадування про її погашення, а

також застосовувати стимули для швидшого розрахунку).

1.2. Вимога авансових платежів (по можливості, слід передбачити авансові платежі або депонування коштів від покупців).

1.3. Забезпечення гарантіями (у разі сумнівних клієнтів або заборгованостей, можна вимагати гарантії від третьої сторони)

2. Швидкий продаж товарів та послуг.

2.1. Ефективна маркетингова стратегія (проводити маркетингові кампанії, спрямовані на збільшення попиту та продаж).

2.2. Запровадження програм лояльності (стимулювати повторні покупки та залучення нових клієнтів).

2.3. Використання онлайн-каналу (продавати товари та послуги через інтернет, що збільшує доступність та швидкість розрахунку).

3. Пошук нових джерел фінансування:

3.1. Збільшення капіталу (проводити збільшення акційного капіталу або випускати нові цінні папери) .

3.2. Грошові позики (звернутися до банків та фінансових установ за отриманням кредитів при нагальній потребі).

3.3. Факторинг (здійснювати продаж дебіторської заборгованості через факторингові компанії).

4. Оптимізація запасу (забезпечувати оптимальний рівень запасів, щоб уникнути надмірних витрат на зберігання та можливих збитків).

5. Зменшення витрат (вживати заходи щодо зменшення витрат, зокрема, зниження операційних витрат, витрат на енергію та інші).

6. Управління витратами (впровадити систему моніторингу та контролю витрат, щоб своєчасно виявляти та усувати можливі проблеми).

Підвищення ліквідності АТ «Укргазвидобування» потребує комплексного підходу та постійного моніторингу фінансового стану підприємства. Задля пошуку та впровадження нових рішень та новітніх технологій менеджменту необхідно проконтролювати процес створення підрозділів з інновацій тацифрової трансформації.

ВИСНОВКИ

У кваліфікаційній роботі розкрито теоретичні та методичні засади оцінки ліквідності підприємства, а також запропоновано нове вирішення поставлених проблем, що полягає в удосконаленні виявленні напрямів та заходів підвищення рівня ліквідності підприємства у контексті забезпечення конкурентного розвитку підприємства. Основні висновки щодо результатів проведеного дослідження полягають в наступному:

1. Категорія «ліквідність» відіграє надзвичайно важливу роль при дослідженні платоспроможності суб'єкта господарювання на будь якому етапі його розвитку, але поряд з тим ототожнювати дані поняття немає змісту. практичне застосування методики аналізу ліквідності та запропонованих заходів щодо її оптимізації буде сприяти успішному вирішенню завдань управління ліквідністю підприємства, зокрема, та фінансового стану підприємства у цілому.

2. Ліквідність підприємства вважається найважливішою умовою їх господарської діяльності та характеризується здатність здійснювати платежі та дотримуватися фінансових зобов'язань за рахунок наявних коштів у національній та іноземній валюті, або інших активів. Саме тому, в умовах військового стану необхідно систематично проводити оцінку ліквідності підприємства за допомогою системи показників, що всебічно можуть охарактеризувати стан ліквідності підприємств, а також визначити головні чинники, що впливають на ліквідність балансу підприємства.

3. Організаційні та методичні аспекти аналізу ліквідності підприємства дають змогу провести всебічний аналіз. Проведення аналізу згідно зазначеної послідовності, що у свою чергу, дасть змогу об'єктивно оцінити рівень ліквідності на підприємстві та визначити напрями їх підвищення на перспективу. Межі етапів мають певною мірою умовний характер і дуже

рухливими. Головним завданням такої поетапної регламентації аналізу ліквідності є забезпечення дійового поточного контролю за дотриманням якості аналітичної роботи, термінів її виконання та формування результатів дослідження.

4. АТ «Укргазвидобування» – це сучасне підприємство, що у власності АТ «Національна акціонерна компанія «Нафтогаз України»». Підприємство є найбільшою газовидобувною компанією у Центральній і Східній Європі, що займається пошуком та розвідкою родовищ нафти та газу, їх розробкою, а також видобутком, транспортуванням, переробкою вуглеводневої сировини та реалізацією нафтопродуктів., постійно розвивається, вкладаючи кошти у різні сфери, працює ефективно (наявний чистий прибуток). На АТ «Укргазвидобування» вартість майна зростає, значна частки необоротних активів у складі майна, що свідчить про «важку» структури активів, рівень зношення основних засобів низький.

5. Розраховані показники ліквідності АТ «Укргазвидобування», що характеризують фінансовий стан, як нестійкий. В підприємства є не висока спроможність трансформувати активи в гроші, а підприємству потрібно близько 12 місяців, щоб погасити свої термінові зобов'язання.

6. Баланс АТ «Укргазвидобування» є критично ліквідним, тобто величина оборотних активів є значно меншою за короткострокові та довгострокові пасиви/зобов'язання, тобто існує нестача платіжних засобів. Враховуючи вищезазначене, підприємство найближчих 12 місяців не в змозі трансформувати наявні активи, у грошові кошти, щоб погасити найбільш термінові зобов'язання.

7. На АТ «Укргазвидобування» ризик банкрутства є досить низьким, проте низький рівень показників ліквідності та фінансової стабільності свідчить про проблеми, щодо можливості повного повернення відсотків. В той же час, керівництву підприємства необхідно приймати дій щодо дотримання фінансової та кредитної дисципліни, оскільки інвестори ризикують втратити свої кошти та відсотки на оздоровлення підприємства у майбутньому.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Господарський кодекс України від 06.07.2017 року. Відомості Верховна Рада України. URL://zakon3.rada.gov.ua.
2. Законодавство України. Офіційний портал Верховної ради України. – URL: <http://zakon1.rada.gov.ua>
3. Кодекс України з процедур банкрутства: Закон України від 18.10.2018 № 2597-VIII. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19>
4. Про Методичні рекомендації щодо проведення аналізу фінансового стану підприємства-боржника при отриманні відстрочок (розстрочок): лист ДПАУ від 15.06.1998 №7141/10/20-0017. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v7141225-98#Text>
5. Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації: затв. наказом Фонду держ. майна України від 26.01.2001 № 49/121. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0121-01>
6. Про фінансову реструктуризацію: Закон України від 14.06.2016 № 1414-VIII. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/1414-19>
7. Автоматизація обліково-аналітичних процесів (на прикладі програми BAS CORP 2.1): практичний посібник. Краєвський В. М., Колісник О. П., Роздимаха І. М., Новікова О. П. Ірпінь. *Державний податковий університет*. 2022. 194 с.
8. Азаренкова Г. М., Журавель Т. М., Михайленко Р.М.Фінанси підприємств: навч. посіб. для самост. вивчення дисципліни, 2-ге вид., випр. і доп. К. : Знання-Прес, 2015. 287 с.
9. Бердар М. М. Фінансовий контролінг як складова системи управління стійким розвитком підприємства. *Інвестиції: практика та досвід*. 2017. № 18. С. 33 – 37.

10. Волкова Н. А., Подвальна Н. Е., Семенова К. Д. Економічний аналіз: навч. посібник. Одеса: ППЦ «Белка». 2020. 240 с.
11. Глущенко Я. І., Черненко Н. О. Економічний аналіз міжнародного бізнесу: навчально-методичний комплекс. Київ. КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 83 с.
12. Грешко Р.І. Оптимізація грошових потоків підприємств. *Фінансові інструменти сталого розвитку економіки: матеріали III міжнародної науково-практичної конференції (14 квітня 2021 р.)*. Чернівці : Чернівецький нац. ун-т, 2021. С.292 – 295
13. Гриліцька, А., Харченко А. Вплив грошових потоків на ліквідність та платоспроможність підприємства. *Економіка та суспільство*. 2025. 72. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/5751>
14. Економіка підприємства: підручник / під заг. ред. д.е.н., проф. Ковальської Л. Л., проф. Кривов'язюка І. В. Київ : Видавничий дім «Кондор», 2020. 700 с.
15. Економічний словник-довідник / За ред. С.В. Мочерного. Київ: Феміна, 2016. 368 с.
16. Єпіфанова І. Ю., Джеджула В. В. Фінансовий аналіз та звітність : практикум. Вінниця: ВНТУ, 2017. 143 с.
17. Єпіфанова І. Ю., Дзюбко М. Ю. Формування стратегії розвитку підприємства в сучасних умовах. *Вісник ОНУ ім. І.І. Мечникова*. 2017. Т. 22. Вип. 2(55). С. 99-103.
18. Єршова Н. Ю. Економічний аналіз. Харків, 2023. 190 с. URI: <https://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPI-Press/66910>
19. Загородній А.Г. Фінансовий словник, 4-те вид., випр. та доп. / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк, Т. С. Смовженко. К. : Т-во «Знання», КОО; Л.: Вид-во Львів. банк. ін.-ту НБУ, 2017. 566 с.
20. Івченко Л. В. Сутність грошових коштів: підходи до визначення. *Гроші, фінанси і кредит*. 2016. № 10. С. 798-803.
21. Кобилецький В. Р. Коефіцієнт поточної ліквідності (Коефіцієнт

покриття). *Онлайн-журнал «Financial Analysis online»*. URL: <https://analizua.com/slovník-ekonomichnikh-terminiv/256-pokaznik-potochnoji-likvidnosti-pokaznik-pokrittya>

22. Кошельок Г. В. Основні фінансові фактори впливу на грошові потоки підприємства. *Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія «Економічні науки»*. 2016. Випуск 19. Ч. 2. С. 48-51.

23. Купалова Г.І. Теорія економічного аналізу: навчальний посібник. Рекомендовано МОН. К., 2008. 639 с.

24. Методичні рекомендації щодо виконання кваліфікаційної роботи зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» для першого (бакалаврського) рівня вищої освіти денної та заочної форм навчання / Н. В. Приходько, Г. К. Рогов, І. В. Кривоплясова. Миколаїв: НУК, 2024. 49 с.

25. Мошенський С.З., Олійник О. В. Економічний аналіз: підруч. для студ. ВНЗ. Житомир: ПП «Рута», 2007. 704 с.

26. Нікольчук Ю. М., Лугівська О. П. Організаційно-економічний механізм управління грошовими потоками підприємства в сучасних умовах господарювання. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2020. № 3. С. 95 – 102

27. Нікольчук Ю. М., Рекрутяк О. С. Теоретичні аспекти управління грошовими потоками підприємства. *Збірник наукових праць Хмельницького кооперативного торговельно-економічного інституту*. № 14. 2019. С. 206-215. URL: [http://www.xktei.km.ua/files/zdirnuk %2014.pdf](http://www.xktei.km.ua/files/zdirnuk%2014.pdf).

28. Опендатабот. АТ «Укргазвидобування». URL: <https://opendatabot.ua/c/30019775>

29. Офіційний сайт АТ «Укргазвидобування». URL: <https://ugv.com.ua/>

30. Оцінка рівня фінансової стабільності аграрних корпорацій України/ Н. Давиденко, А. Вуриак, О. Лемішко, З. Титенко. *Економічна наука розвитку сільського розвитку*. 2020. С 73 – 79. URL: [http://www.esaf.llu.lv /sites/ esaf/ files/files/lapas/ Krajums_Nr_53_24.08.2020. pdf#page=73](http://www.esaf.llu.lv/sites/esaf/files/files/lapas/Krajums_Nr_53_24.08.2020.pdf#page=73)

31. Паламарчук Т. М. Фінансовий аналіз: сутність та проблеми

застосування. *Вісник ЖНАЕУ*. 2016. № 1 (54). т. 2. С. 213–222.

32. Пенська І. О., Юдін С. О. Основні причини втрати платоспроможності підприємством і шляхи її оптимізації. *Бізнес Інформ*. 2017. № 4. С. 251-256. URL: http://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2017-4_0-pages-251_256.pdf

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

34. Попович П.Я. Економічний аналіз діяльності суб'єктів господарювання: підручник. К.: Знання, 2008. 630с.

35. Ріпа Т. В., Іванова А. О. Управління грошовими потоками підприємства. *Глобальні виклики та пріоритети в часи коронавірусної кризи : матеріали Міжнародної науково-практичної конференції* (Київ, 14 травня 2021 р). Київ : Східноєвропейський центр наукових досліджень, 2021. С. 21 – 23.

36. Clarity-project АТ «Укргазвидобування». URL: <https://clarity-project.info/tenderer/30019775>

37. Словник термінів і понять, що вживаються у чинних нормативно-правових актах України / Упор. : О. В. Богачова, К. С. Винокуров, Ю. І. Криськ. Відпов. ред. В. Ф. Сіренко, С. Р. Станік. К. : «Оріяни», 2020. 502 с.

38. Тітенко З.М., Пастушенко А.В. Проблеми формування та використання фінансових ресурсів підприємств. *Економічний форум*. 2019. №4. С. 173 – 177

39. Третяк Н. М., Кузьменко А. Механізм управління грошовими потоками суб'єктів господарювання. *Фінансово-кредитна система України в умовах інтеграційних і глобалізаційних процесів: збірник тез доповідей Всеукраїнської науково-практичної конференції студентів та аспірантів* (28 квітня 2021 року, м. Черкаси). Черкаси, 2021. С. 126 – 130.

40. Третяк Н. М., Нагайчук Н. Г. Оцінювання ефективності фінансового забезпечення відтворення основних засобів підприємства. *Економіка та суспільство*. 2017. № 9. С. 1072-1079. URL: <http://economyandsociety.in.ua>

41. Халатур С. М., Кравченко М. В., Якубенко Ю. Л., Максютенко О. Е. Методичні аспекти аналізу ефективності управління грошовими потоками підприємств в умовах ризиків та невизначеності. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 21. С. 17 – 23

42. Хома І. Б., Панчак М.-І. М. Шляхи вирішення проблем щодо ліквідності та платоспроможності малих вітчизняних підприємств. *Економічний простір*. 2023. № 184. С. 148 – 152.

43. Чумаченко М.Г. Економічний аналіз: навч. посіб. / М.А. Болюх, В.З. Бурчевський, М.І. Горбаток; За ред. акад. НАНУ, проф. М.Г. Чумаченко. – К.: КНЕУ, 2010. 540 с.

44. Шуміло О., Курочка А. Ліквідність і платоспроможність підприємства та методи їх аналізу. *Бізнес Інформ*. 2023. № 4. С. 105-111

45. Ясишена В. В. Систематизація основних елементів управління грошовими потоками підприємства. *Економічний простір*. 2016. № 106. С. 241-254.

46. Hordopolov. V. Transformation of audit in Ukraine / K. Nazarova, V. Hordopolov, I. Neskhodovskyi, // Ukrainian economy growth imperatives : monograph / A. Mazaraki, S. Melnicheiko, G. Duginets et al.; edited by Anatolii A. Mazaraki. – Prague : Coretex CZ SE, 2018. – 310 p. (p. 84 – 100).

47. Hotsuliak V. Accounting, analysis and environmental audit as an imperative of the development of green economy in the state's economic security system/ Karina Nazarova, Volodymyr Hotsuliak, Viktoriia Miniailo, Mariia Nezhyva, and Viktoriia Mysiuk// E3S Web of Conferences/-Vol.166, 2020. URL: https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/pdf/2020/26/e3sconf_icsf_2020_13003.pdf

48. Svystun Lyudmyla Бюджетування грошових коштів підприємства в умовах розгортання кризових явищ в економіці. *Науковий журнал «Економіка і регіон»*. Полтава: ПНТУ, 2022. Т. (3(86). С. 59-64.

49. YouControl. АТ «Укргазвидобування». URL: **Ошибка! Недопустимый объект гиперссылки.**

Додаток А

Дата звіту 20.03.2023
 Період 2022 рік, 12 міс
 Бухгалтер Сидорчук Таїса Володимирівна
 КАТОТТГ UA800000000001078669
 Кількість працівників 16 390

Баланс (Звіт про фінансовий стан)**Станом на 31.12.2022****Актив**

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	2 535 055.00	2 674 398.00
первісна вартість	1001	3 417 072.00	3 966 362.00
накопичена амортизація	1002	882 017.00	1 291 964.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	18 146 737.00	16 812 993.00
Основні засоби	1010	165 039 821.00	228 961 712.00
первісна вартість	1011	165 472 139.00	233 163 718.00
Знос	1012	432 318.00	4 202 006.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
Знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	305 789.00	283 418.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	741.00	526.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	186 028 143.00	248 733 047.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	3 636 984.00	4 198 812.00
Виробничі запаси	1101	2 067 454.00	2 255 219.00
Незавершене виробництво	1102	22 953.00	15 957.00
Готова продукція	1103	1 540 972.00	1 925 111.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Товари	1104	5 605.00	2 525.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестраховування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	139 854.00	9 091 918.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	222 025.00	238 970.00
з бюджетом	1135	6 197 275.00	185 924.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	907 093.00	761.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	37 300.00	314 780.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	365 059.00	145 543.00
Готівка	1166	762.00	701.00
Рахунки в банках	1167	0.00	
Витрати майбутніх періодів	1170	32 424.00	23 373.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	309 942.00	378 622.00
Усього за розділом II	1195	10 940 863.00	14 577 942.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	196 969 006.00	263 310 989.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 080 769.00	4 285 069.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	204 300.00
Капітал у дооцінках	1405	126 231 432.00	183 323 675.00
Додатковий капітал	1410	1 335 271.00	1 335 271.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	578 119.00	578 119.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	24 483 066.00	13 004 445.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	156 708657.00	202 526579.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	14 877 871.00	25 564 865.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 549 700.00	1 780 781.00
Довгострокові забезпечення	1520	5 132 407.00	4 922 040.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	22 559 978.00	32 267 686.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	6 427 590.00	12 956 175.00
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	794 429.00	2 755 844.00
товари, роботи, послуги	1615	848 686.00	1 336 940.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 727 297.00	4 490 281.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	1 090 735.00
розрахунками зі страхування	1625	45 042.00	50 025.00
розрахунками з оплати праці	1630	202 509.00	236 907.00
за одержаними авансами	1635	1 375 046.00	443 781.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	2 444 842.00	2 823 730.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	3 834 930.00	3 423 041.00
Усього за розділом III	1695	17 700 371.00	28 516 724.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	196 969006.00	263 310989.00

Дата звіту	02.07.2024
Період	2023 рік, 12 міс
Бухгалтер	Сидорчук Таїса Володимирівна
КАТОТТГ	UA800000000001078669
Кількість працівників	16 824

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
Станом на 31.12.2023**

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. Грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	2 674 398.00	2 608 472.00
первісна вартість	1001	3 966 362.00	4 276 910.00
накопичена амортизація	1002	1 291 964.00	1 668 438.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	16 812 993.00	19 998 287.00
Основні засоби	1010	228 961 712.00	207 749 800.00
первісна вартість	1011	233 163 718.00	208 714 514.00
Знос	1012	4 202 006.00	964 714.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
Знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	283 418.00	766 575.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	526.00	581.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	248 733 047.00	231 123 715.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	4 198 812.00	3 549 249.00
Виробничі запаси	1101	2 255 219.00	3 026 531.00
Незавершене виробництво	1102	15 957.00	27 158.00
Готова продукція	1103	1 925 111.00	492 384.00
Товари	1104	2 525.00	3 176.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. Грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	9 091 918.00	20 917 559.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	238 970.00	177 659.00
з бюджетом	1135	185 924.00	183 160.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	761.00	761.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	314 780.00	140 556.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	145 543.00	514 069.00
Готівка	1166	701.00	1 237.00
Рахунки в банках	1167	0.00	
Витрати майбутніх періодів	1170	23 373.00	33 362.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	378 622.00	211 141.00
Усього за розділом II	1195	14 577 942.00	25 726 755.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	263 310 989.00	256 850 470.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 285 069.00	4 285 069.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	204 300.00	
Капітал у дооцінках	1405	183 323 675.00	173 259 913.00
Додатковий капітал	1410	1 335 271.00	1 335 271.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	578 119.00	578 119.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	13 004 445.00	23 437 892.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	202 526 579.00	202 896 264.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	25 564 865.00	18 891 791.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	1 595 261.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 780 781.00	
Довгострокові забезпечення	1520	4 922 040.00	3 619 634.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	32 267 686.00	24 106 686.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	12 956 175.00	11 288 014.00
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 755 844.00	3 936 906.00
товари, роботи, послуги	1615	1 336 940.00	1 211 548.00
розрахунками з бюджетом	1620	4 490 281.00	5 354 657.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 090 735.00	2 026 592.00
розрахунками зі страхування	1625	50 025.00	76 708.00
розрахунками з оплати праці	1630	236 907.00	328 391.00
за одержаними авансами	1635	443 781.00	760 126.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	2 823 730.00	2 910 335.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	3 423 041.00	3 980 835.00
Усього за розділом III	1695	28 516 724.00	29 847 520.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	263 310 989.00	256 850 470.00

Дата звіту 27.02.2025
Період 2024 рік, 12 міс
Бухгалтер Сидорчук Таїса Володимирівна
КАТОТТГ UA80000000001078669
Кількість працівників 17 317

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
Станом на 31.12.2024**

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	2 608 472.00	3 405 752.00
первісна вартість	1001	4 276 910.00	6 153 280.00
накопичена амортизація	1002	1 668 438.00	2 747 528.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	19 998 287.00	18 711 518.00
Основні засоби	1010	207 749 800.00	233 244 596.00
первісна вартість	1011	208 714 514.00	234 281 243.00
Знос	1012	964 714.00	1 036 647.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
Знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	766 575.00	838 100.00
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	581.00	13.00
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	231 123 715.00	256 199 979.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	3 549 249.00	3 749 373.00
Виробничі запаси	1101	3 026 531.00	3 069 823.00
Незавершене виробництво	1102	27 158.00	19 467.00
Готова продукція	1103	492 384.00	657 307.00
Товари	1104	3 176.00	2 776.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	20 917 559.00	33 870 356.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	177 659.00	647 052.00
з бюджетом	1135	183 160.00	1 814 873.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	761.00	761.00
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	140 556.00	21 938.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	514 069.00	295 473.00
Готівка	1166	1 237.00	1 070.00
Рахунки в банках	1167	0.00	
Витрати майбутніх періодів	1170	33 362.00	94 490.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	211 141.00	187 115.00
Усього за розділом II	1195	25 726 755.00	40 680 670.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	256 850 470.00	296 880 649.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. Грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 285 069.00	4 285 069.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	173 259 913.00	205 103 498.00
Додатковий капітал	1410	1 335 271.00	1 335 271.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	578 119.00	578 119.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	23 437 892.00	31 943 189.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	202 896 264.00	243 245 146.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1500	18 891 791.00	21 597 176.00
Відстрочені податкові зобов'язання			
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. Грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Довгострокові кредити банків	1510	1 595 261.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
Довгострокові забезпечення	1520	3 619 634.00	3 125 417.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	24 106 686.00	24 722 593.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1600	11 288 014.00	13 399 608.00
Короткострокові кредити банків			
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	3 936 906.00	4 379 245.00
товари, роботи, послуги	1615	1 211 548.00	1 697 565.00
розрахунками з бюджетом	1620	5 354 657.00	3 554 463.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 026 592.00	2 139 876.00
розрахунками зі страхування	1625	76 708.00	96 579.00
розрахунками з оплати праці	1630	328 391.00	413 459.00
за одержаними авансами	1635	760 126.00	199 790.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	2 910 335.00	2 735 985.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	3 980 835.00	2 436 216.00
Усього за розділом III	1695	29 847 520.00	28 912 910.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	256 850 470.00	296 880 649.00

Додаток Б
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
За 2022 рік
Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	86 377 776.00	90 119 750.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	73 262 120.00	67 521 940.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	13 115 656.00	22 597 810.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	391 273.00	455 741.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	1 345 854.00	1 330 547.00
Витрати на збут	2150	156 048.00	279 551.00
Інші операційні витрати	2180	3 891 335.00	2 185 060.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	8 113 692.00	19 258 393.00
Дохід від участі в капіталі	2200		54 926.00
Інші фінансові доходи	2220	28 828.00	8 295.00
Інші доходи	2240		348 407.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Фінансові витрати	2250	2 591 365.00	855 631.00
Втрати від участі в капіталі	2255	34 471.00	0.00
Інші витрати	2270	1 954 870.00	0.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	3 561 814.00	18 814 390.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-639 687.00	-3 276 356.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	2 922 127.00	15 538 034.00
Сукупний дохід			

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	69 686 352.00	68 153 959.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445	604 523.00	1 277 115.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	70 290 875.00	69 431 074.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	12 635 864.00	12 397 994.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	57 655 011.00	57 033 080.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	60 577 138.00	72 571 114.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	2 940 257.00	2 994 272.00
Витрати на оплату праці	2505	5 344 327.00	3 818 237.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	833 625.00	677 932.00
Амортизація	2515	19 142 256.00	10 608 708.00
Інші операційні витрати	2520	50 394 892.00	53 217 949.00
Разом	2550	78 655 357.00	71 317 098.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	9 068 375 263.00	9 068 375 263.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	9 068 375 263.00	9 068 375 263.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.32	1.71
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.32	1.71

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Дивіденди на одну просту акцію	2650	1.63	2.30

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
За 2023 рік
Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	93 867 096.00	86 377 776.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	71 680 396.00	73 262 120.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	22 186 700.00	13 115 656.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	967 873.00	391 273.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	1 170 430.00	1 345 854.00
Витрати на збут	2150	277 050.00	156 048.00
Інші операційні витрати	2180	2 712 435.00	3 891 335.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	18 994 658.00	8 113 692.00
Дохід від участі в капіталі	2200	13 157.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	29 815.00	28 828.00
Інші доходи	2240		0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Фінансові витрати	2250	2 818 845.00	2 591 365.00
Втрати від участі в капіталі	2255		34 471.00
Інші витрати	2270	370 459.00	1 954 870.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	15 848 326.00	3 561 814.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-2 857 086.00	-639 687.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	12 991 240.00	2 922 127.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-14 024 916.00	69 686 352.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445	2 031 555.00	604 523.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-11 993 361.00	70 290 875.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-2 147 827.00	12 635 864.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-9 845 534.00	57 655 011.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	3 145 706.00	60 577 138.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	3 435 781.00	2 940 257.00
Витрати на оплату праці	2505	4 896 583.00	5 344 327.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	934 474.00	833 625.00
Амортизація	2515	24 984 882.00	19 142 256.00
Інші операційні витрати	2520	41 588 591.00	50 394 892.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Разом	2550	75 840 311.00	78 655 357.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	9 522 375263.00	9 068 375263.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	9 522 375263.00	9 068 375263.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1.36	0.32
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1.36	0.32
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.29	1.63

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
За 2024 рік
Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	100 596 351.00	93 867 096.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	68 532 708.00	71 680 396.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	32 063 643.00	22 186 700.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	1 669 637.00	967 873.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	1 224 661.00	1 170 430.00
Витрати на збут	2150	131 897.00	277 050.00
Інші операційні витрати	2180	3 828 722.00	2 712 435.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	28 548 000.00	18 994 658.00
Дохід від участі в капіталі	2200	71 524.00	13 157.00
Інші фінансові доходи	2220	48 078.00	29 815.00
Інші доходи	2240		0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Фінансові витрати	2250	2 226 422.00	2 818 845.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	943 245.00	370 459.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	25 497 935.00	15 848 326.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-4 586 426.00	-2 857 086.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	20 911 509.00	12 991 240.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	37 905 651.00	-14 024 916.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445	929 736.00	2 031 555.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	38 835 387.00	-11 993 361.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	7 056 336.00	-2 147 827.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	31 779 051.00	-9 845 534.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	52 690 560.00	3 145 706.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	3 647 192.00	3 435 781.00
Витрати на оплату праці	2505	5 485 713.00	4 896 583.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 023 710.00	934 474.00
Амортизація	2515	29 106 748.00	24 984 882.00
Інші операційні витрати	2520	34 454 625.00	41 588 591.00
Разом	2550	73 717 988.00	75 840 311.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	9 522 375 263.00	9 522 375 263.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	9 522 375 263.00	9 522 375 263.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	2.20	1.36
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	2.20	1.36
Дивіденди на одну просту акцію	2650	1.30	0.29

Додаток В

Таблиця 2.8

Динаміка згрупованих активів та пасивів АТ «Укргазвидобування» станом на 31 грудня 2022 – 2024 роки

Група активів	Сума на кінець, тис. грн.			Група пасивів	Сума на кінець, тис. грн.			Надлишок (нестача) коштів на кінець, тис. грн.		
	2022 року	2023 року	2024 року		2022 року	2023 року	2024 року	2022 року	2023 року	2024 року
A ₁	145543	514069	295473	П ₁	7731430	5961856	6557934	-7585887	-5447787	-6262461
A ₂	10210214	21630075	36541334	П ₂	20785294	23885664	22354976	-10575080	-2255589	14186358
A ₃	4222185	3582611	3843863	П ₃	32267686	24106686	24722593	-28045501	-20524075	-20878730
A ₄	248733047	231123715	256199979	П ₄	202526579	202896264	243245146	46206468	28227451	12954833
Баланс	263310989	256850470	296880649	Баланс	263310989	256850470	296880649	×	×	×
Тип ліквідності балансу					2022 рік	Критично ліквідний баланс				
					2023 рік	Критично ліквідний баланс				
					2024 рік	Критично ліквідний баланс				

Додаток Г
Скорингова модель Д. Дюрана

Показник	Межі класів відповідно до критеріїв, балів					
	I клас	II клас	III клас	IV клас	V клас	VI клас
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,25 і більше	0,2	0,15	0,1	0,05	Менше ніж 0,05
	20	16	12	8	4	0
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1 і більше	0,9	0,8	0,7	0,6	Менше ніж 0,5
	20	5	12	9	6	0
Коефіцієнт поточної ліквідності	2,0 і більше	1,9–1,7	1,6–1,4	1,3–1,1	1,0	Менше ніж 1,0
	18	15–12	10,5–7,5	6–3	1,5	0
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,6 і більше	0,59–0,54	0,53–0,43	0,42–0,41	0,4	Менше ніж 0,4
	18	15–12	11,4–7,4	6,6–1,8	1	0
Коефіцієнт забезпеченості робочим капіталом	0,6 і більше	0,4	0,3	0,2	0,1	Менше ніж 0,1
	17	12	9	6	3	0
Коефіцієнт забезпеченості запасів власним капіталом	1,0 і більше	0,9	0,8	0,7	0,6	Менше ніж 0,5
	15	12	9	6	3	0
Мінімальне значення межі	100	85–64	63,9–56,9	41,6–28,3	18	–
Коротка характеристика	Підприємство з хорошим запасом фінансової стійкості;	Підприємство, яке демонструє певний ризик заборгованості, але ще не розглядається як ризикове	Проблемне підприємство, повне повернення відсотків таким підприємством сумнівне	Підприємство з високим ризиком банкрутства навіть після прийняття дій щодо фінансового, кредитори ризикують втратити свої кошти та відсотки оздоровлення.	Підприємство найвищого ризику.	

Додаток Д

Таблиця 3.5

Матриця SWOT-аналізу для АТ «Укргазвидобування» станом на
01.01.2025 року

	Можливості:	Загрози:
	Завоювання нових ринків Розширення асортименту продукції Створення більш екологічно чистої продукції Відкриття нових видів діяльності Оновлення обладнання Вкладання тимчасово вільних коштів у боргові цінні папери або акції	Зростання цін на енергоресурси, паливо для генераторів та сировину Вертикальна інтеграція, що вимагає розроблення додаткових норм і правил; Збереження великого впливу НАК «Нафтогаз України» на ринок газу та можливого непрозорого управління всередині компанії; Посилення конкуренції Падіння попиту на продукцію Руйнування внаслідок вторгнення на територію України росії Майже відсутня можливість впливу на встановлення рівня тарифу, що є ключовим фактором у формуванні дохідної частини; Відтік кадрів у зв'язку із мобілізацією Блек ауті, ракетні загрози, евакуації, тощо
Сильні сторони:	Поле «СІМ»:	Поле «СІЗ»:
Сильне підприємство на ринку Постійне розширення ринку збуту Дослідна лабораторія та експериментальне виробництво оснащені найкращим обладнанням Висока репутація Сучасне обладнання Постійні маркетингові дослідження Експорт продукції Виробництво унікальної продукції.	Постійне оновлення технічного потенціалу, що дозволить розширити ринки збуту; Власна дослідна лабораторія та експериментальне виробництво дасть можливість покращити екологічність готової продукції; Абсолютний фінансовий стан дозволить вкладати тимчасово вільні кошти у боргові цінні папери або оновити обладнання; Постійні маркетингові дослідження дозволять	Відмова від реалізації малорентабельних видів продукції; Асортимент унікальної продукції нівелює посилення конкуренції; Здешевлення продукції за рахунок використання енергоефективних технологій; При нестабільній економічній ситуації можливо переорієнтувати випуск продукції на експорт.

	відкрити нові напрями діяльності;	
Слабкі сторони:	Поле «СЛМ»:	Поле «СЛЗ»:
Вплив бойових дій на території країни, що впливають на видобуток продукції Залежність від валютних коливань Залежність від сировинної бази Високі витрати на транспортування газу Дисбаланс між кредиторською та дебіторською заборгованістю Зростання зношеності обладнання Зростання цін на продукцію, у зв'язку із зростанням вартості витрат Кризовий фінансовий стан підприємства Критична ліквідність підприємства	Відкриття нових видів діяльності менш залежних від географічного розташування сировинної бази та валютних коливань; Оновлення обладнання.	Відмова від посередників; Активне застосування реклами та PR; Збалансування дебіторської та кредиторської заборгованості.