

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра бухгалтерського обліку, аналізу та аудиту
(найменування кафедри)

Допущено до захисту
Завідувач кафедри

“ ” ^(ніднуч) 20 п.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття освітнього ступеня магістра

зі спеціальності 071 «Облік і оподаткування»
(шифр та найменування спеціальності)

за освітньою програмою професійного спрямування
«Облік, аудит і оподаткування підприємницької діяльності»
(назва освітньої програми)

на тему: «Обліково-аналітичне забезпечення та аудит формування фінансових результатів підприємств на прикладі ПрАТ «ВФ Україна»»
(назва теми)

Виконавець:

студент факультету менеджменту, обліку та
інформаційних технологій

Полтавцев Костянтин Валерійович
(прізвище, ім'я, по батькові) _____/підпис/

Науковий керівник:

К.Е.Н., ДОЦЕНТ
(науковий ступінь, вчене звання)

Добрунік Тетяна Пилипівна
(прізвище, ім'я, по батькові) _____ /підпис/

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ОБЛІКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ТА АУДИТУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПІДПРИЄМСТВА	6
1.1. Сутність обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами	6
1.2. Вітчизняні умови регулювання аудиту фінансових результатів підприємств.....	14
1.3. Методичні підходи до аудиту фінансових результатів діяльності підприємства	21
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ОБЛІКОВОЇ БАЗИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРАТ «ВФ УКРАЇНА».....	29
2.1. Загальна характеристика діяльності та особливості обліку фінансових результатів ПрАТ «ВФ Україна».....	29
2.2. Аналітичне забезпечення управління фінансовими результатами ПрАТ «ВФ Україна».....	37
2.3. Економіко-математичне моделювання стану фінансових результатів на базі ПрАТ «ВФ Україна».....	44
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ОБЛІКОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ АУДИТУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ.....	51
3.1. Практичні аспекти аудиту фінансових результатів на прикладі ПрАТ «ВФ Україна»	51
3.2. Актуальні проблеми обліково-аналітичного забезпечення аудиту фінансових результатів.....	57
3.3. Шляхи вдосконалення системи обліково-аналітичного забезпечення формування фінансових результатів на прикладі ПрАТ «ВФ Україна».....	60
ВИСНОВКИ.....	67
Список використаних джерел	74
Додатки.....	81

ВСТУП

Актуальність теми. Для прийняття управлінських рішень керівники потребують достовірної інформації про діяльність компанії, яка є основою для оцінки її фінансового стану і результатів за звітний період. Обліково-аналітична система відіграє ключову роль, надаючи повну картину для керівництва. Метою підприємства є досягнення позитивних фінансових результатів, для чого потрібна надійна система економічної безпеки, що контролює ринок, ідентифікує ризики та підтримує стабільність і зростання прибутків.

Ефективне управління фінансовими показниками базується на постійному аналізі, джерелом для якого є облікові документи, сформовані бухгалтерією. Такий аналіз допомагає виявити проблеми та сформулювати стратегію для їх усунення. Дослідження з економічної безпеки та обліково-аналітичного забезпечення підкреслюють важливість цього для розвитку компанії в сучасних економічних умовах, де прозорість фінансової інформації є критично важливою. Наукові праці вчених підтверджують актуальність удосконалення обліково-аналітичних систем, що сприяє стабільному зростанню та конкурентоспроможності підприємства.

Кваліфікаційна робота базується на основних концепціях і гіпотезах включаючи ідеї як українських, так і міжнародних науковців, серед яких можна виділити таких дослідників як Плаксієнко В.Я., Бондарь М.І., Малюга Н.М., Маренич Т.Г. [1], Задорожний З.В., Крупка Я.Д., Назарова І. Я. [8] та інші науковці. Окремі аспекти аудиту фінансових результатів діяльності висвітлені у роботах С.В. Візіренка [3], Д.О. Міняйло [27], Ю.В. Шавріни, Т.Л. Слюніни [55] та інших авторів.

Мета дослідження. Дослідження сутності обліково-аналітичного забезпечення, його складових елементів, а також розробка шляхів удосконалення облікового-аналітичного забезпечення аудиту та формування фінансових результатів.

Завдання:

- визначити сутність обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами та його роль в аудиті фінансових результатів;

- розглянути регулювання аудиту фінансових результатів підприємства в Україні;
- дослідити методичні підходи до аудиту фінансових результатів діяльності підприємства;
- проаналізувати та надати характеристику діяльності ПрАТ «ВФ Україна».
- провести аналітичні процедури щодо формування актуального стану фінансових результатів ПрАТ «ВФ Україна».
- провести економіко-математичне моделювання наявного стану фінансових результатів на ПрАТ «ВФ Україна».
- дослідити практичні аспекти аудиту фінансових результатів на прикладі ПрАТ «ВФ Україна».
- розглянути проблеми обліково-методологічного забезпечення управління фінансовими результатами.
- визначити можливі шляхи вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення формування фінансових результатів на підприємстві та надати відповідні рекомендації.

Об'єкт дослідження. Процес обліково-аналітичного забезпечення формування та аудиту фінансових результатів підприємства ПрАТ «ВФ Україна».

Предмет дослідження складає комплекс теоретичних, організаційно – методичних і практичних аспектів, що стосуються обліково – аналітичного забезпечення аудиту та формування фінансових результатів.

Методи дослідження. У кваліфікаційній роботі використовуються як загальнонаукові, так і спеціальні методи дослідження. Теоретичні аспекти вивчалися з використанням історичного, монографічного та спостережного підходів. Для аналізу обліково-аналітичного забезпечення аудиту фінансових результатів застосовано метод теоретичного узагальнення. Шляхи вдосконалення виявлено через методи дедукції, індукції, аналізу, синтезу та абстрактно-логічний метод. Практичне дослідження фінансово-економічної діяльності проведено із використанням графічного, балансового та фінансового аналізів. Результати представлено у вигляді

таблиць і графіків, узагальнено та доповнено рекомендаціями щодо вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення аудиту фінансових результатів.

Інформаційна база. Кваліфікаційна робота спирається на основні концепції та гіпотези сучасної теорії системи бухгалтерського обліку та нагляду, охоплюючи концепції як вітчизняних, так і зарубіжних дослідників. Робота містить в собі посилання на законодавчі акти та нормативні документи України, які регулюють бухгалтерський облік. Протягом дослідження було використано журнали, підручники, наукові статті, тези конференцій, інтернет-ресурси та дані щодо діяльності ПрАТ «ВФ Україна» за 2020-2023 роки, а також відповідну інформацію з первинних документів, реєстрів бухгалтерського обліку, фінансової та статистичної звітності.

За результатами дослідження було опубліковано тези в збірнику матеріалів VI Міжнародної студентської наукової конференції «Тренди та перспективи розвитку мультидисциплінарних досліджень» (м. Кременчук, 2024р.), Полтавцев К.В. Сучасні підходи до проведення аудиту фінансових результатів підприємств в умовах цифрової трансформації. *Тренди та перспективи розвитку мультидисциплінарних досліджень* : матеріали VI Міжнародної студентської наукової конференції, 11 жовтня 2024 р. Кременчук : ГО « Молодіжна наукова ліга». - Вінниця: ТОВ « УКРЛОГОС Груп», 2024. С 21-24.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота містить вступ, три розділи (дев'ять підрозділів), висновки. Загальний обсяг дипломної роботи складає 111 сторінок, таблиць 10; рисунків 10; формул 2; додатків 2. Список джерел складається з 56 найменувань.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ОБЛІКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ТА АУДИТУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами

Наявність великої кількості загроз для сталого та ефективного функціонування кожного підприємства потребує вдосконалення інформаційного забезпечення процесу управління господарською діяльністю.

Основою інформаційного забезпечення управління компанією має бути обліково-аналітична система, яка забезпечує формування даних про внутрішнє та зовнішнє середовище. Ця інформація слугує базою для визначення тактичних і стратегічних цілей у управлінні результатами діяльності підприємства. Таким чином, виникає потреба в глибокому дослідженні механізмів створення обліково-аналітичного забезпечення для ефективного управління фінансовими процесами підприємства.

Праці багатьох вітчизняних науковців присвячені дослідженню системи формування обліково-аналітичного забезпечення процесу управління фінансовими результатами діяльності підприємств. Серед них можна виділити таких науковців, як: З.В. Задорожний, Я.Д. Крупка, І.Я. Назарова [8] , Ю.М. Крот, В.В. Майданюк [14] та інші.

Однак, незважаючи на значні напрацювання науковців, формування системи обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами діяльності підприємства характеризується низкою недоліків, серед яких зокрема, відсутність закріплення в законодавстві категоріальної визначеності, відсутність чіткої методології формування та критеріїв якості обліково-аналітичного забезпечення.

У сучасному бізнес-середовищі інформація виступає ключовим ресурсом, який визначає успішність діяльності підприємства. Вона слугує основою для оцінки ринкових умов, формулювання цілей та завдань, а також для прийняття ефективних управлінських рішень.

Рівень інформованості керівників та менеджерів щодо бізнес-процесів і потенційних загроз є критичним чинником, що впливає на безпеку підприємства. Завдяки доступу до актуальної інформації стає можливим знижувати ризики та збільшувати прибутковість компанії [3].

У структурі інформаційної системи підприємства ключове місце посідає обліково-аналітичне забезпечення. Згідно з визначенням Великого тлумачного словника сучасної української мови, «інформаційне забезпечення» трактується як надання необхідної інформації. У цьому контексті поняття «забезпечення» щодо аналітичного обліку слід інтерпретувати як гарантію своєчасного створення та передачі якісної обліково-аналітичної інформації, що є основою для ефективного управління підприємством і задоволення потреб зовнішніх користувачів.

Поняття «обліково-аналітичне забезпечення» характеризується властивостями, притаманними системам, серед яких цілісність, багатовимірність (сукупність елементів), наявність прямих і зворотних зв'язків, структура, ієрархічність, емерджентність та взаємодія із зовнішнім середовищем.

Під час розробки системи обліково-аналітичного забезпечення для відображення фінансових результатів діяльності підприємства необхідно почати з визначення переліку господарських операцій, що підлягають документальному оформленню. Далі варто встановити перелік документів для кожного типу операцій, їхню кількість, призначення, а також порядок складання.

Ключовим аспектом є правильно організований документообіг, тобто процес руху документів в обліковій системі від моменту їх створення до архівування. Документообіг слід розглядати як чітко визначений і погоджений процес передачі документів між відповідальними особами згідно з затвердженим графіком.

На вході обліково-аналітичного забезпечення знаходиться інформація про господарські операції, зафіксована у первинних документах та відображена на

створення такої системи обліку та аналізу, яка гарантує надання достовірних і корисних даних про фінансово-господарську діяльність. Завдяки цьому приймаються обґрунтовані управлінські рішення, спрямовані на забезпечення стабільності та життєздатності компанії.

Покращення організації бухгалтерського обліку фінансових результатів доцільно починати із формування облікової політики, що визначає методи і правила ведення обліку. Спочатку необхідно встановити перелік операцій, які мають бути документально зафіксовані, визначити види документів, їхню кількість, функціональне призначення та порядок складання.

Важливим елементом є правильна організація документообігу, тобто послідовний і координований процес передачі документів у системі обліку. Він має бути ретельно спланованим і відбуватися відповідно до затвердженого графіка, що забезпечує своєчасність передачі документів між відповідальними особами та їх архівування. Така система документообігу дозволяє оптимізувати обліковий процес і підвищити ефективність управління підприємством[14].

Під час визначення ключових елементів системи обліково-аналітичного забезпечення для формування внутрішньої звітності щодо фінансових результатів підприємства слід акцентувати увагу не лише на методах управлінського обліку доходів, витрат і фінансових результатів, але й на особливостях обліку маржинального доходу. Розробка ефективної методики обліку маржинального доходу сприятиме більш точному аналізу фінансових показників, що є важливим для прийняття управлінських рішень і забезпечення економічної стійкості підприємства.

Для ефективної організації обліку маржинального доходу необхідно враховувати такі основні фактори:

- класифікація маржинального доходу з метою впровадження до системи аналітичного обліку;
- групування витрат з метою їх планування та оптимізації обліку, а також аналізу рівня та динаміки витрат;
- визначення статей калькуляції з метою проведення процедур планування, обліку та економічного аналізу виявляючи наявні резерви для зниження витрат;

- прогнози фінансових результатів для різних видів діяльності.

Врахування цих аспектів підвищує точність управлінського обліку, забезпечує обґрунтованість отриманих даних і сприяє ефективному прогнозуванню фінансових результатів за напрямками діяльності. [39].

При розробці облікової політики для формування фінансової звітності про результати діяльності підприємства доцільно передбачити такі методи та підходи:

- оцінка та списання резервів – вибір методів створення та обліку резервів для забезпечення достовірності фінансової звітності;
- резерв сумнівних боргів і дебіторська заборгованість – визначення порядку нарахування резервів для сумнівних боргів та процедур списання безнадійної дебіторської заборгованості;
- амортизація основних засобів – встановлення методів амортизації (прямолінійний, прискорений, виробничий тощо) залежно від характеру активів;
- розмежування поточних витрат і капітальних інвестицій – чітке визначення критеріїв, що відносять витрати на ремонт або оновлення до поточних витрат чи капітальних вкладень;
- резерви для майбутніх витрат – створення резервів для покриття очікуваних витрат, таких як виплати відпусток, гарантійне обслуговування чи інші зобов'язання;
- нормальна виробнича потужність – визначення рівня виробничої потужності, що забезпечує оптимальне використання ресурсів підприємства;
- витрати на збут – встановлення переліку витрат, пов'язаних зі збутом продукції, та їх класифікація в обліку;
- облік витрат і калькулювання собівартості – вибір методів обліку витрат (позамовний, попроцесний тощо) та способів розрахунку собівартості продукції;
- тривалість операційного циклу – визначення періоду, необхідного для завершення виробничо-фінансового процесу, що впливає на оцінку ліквідності;
- облік дивідендів – порядок нарахування та виплати дивідендів, включаючи їх відображення в облікових регістрах і звітності.

Чітке визначення цих методів і прийомів забезпечить узгодженість у веденні обліку, прозорість фінансової звітності та відповідність інформації потребам управління [35].

При розробці основних елементів облікової політики щодо підготовки податкової звітності з фінансових результатів діяльності підприємства важливо встановити, чи необхідно коригувати фінансовий результат до оподаткування. Згідно зі статтею 134 Податкового кодексу України, платники податків, у яких річний дохід від усіх видів діяльності (без урахування непрямих податків) за останній звітний рік, розрахований за правилами бухгалтерського обліку, не перевищує 40 мільйонів гривень, мають право визначати об'єкт оподаткування без застосування коригувань на всі податкові різниці. Єдиним винятком є від'ємне значення об'єкта оподаткування, яке виникло у попередніх звітних періодах. Воно враховується відповідно до вимог цього розділу Податкового кодексу України, що дозволяє забезпечити дотримання принципів податкового обліку [37].

Якщо платник податку, який вирішив не застосовувати коригування фінансового результату до оподаткування (за винятком від'ємного значення минулих періодів), у наступному році отримує річний дохід понад 40 мільйонів гривень (за правилами бухгалтерського обліку, без непрямих податків), він зобов'язаний починаючи з цього року коригувати фінансовий результат на всі передбачені різниці відповідно до вимог Податкового кодексу. [37].

При формуванні облікової політики щодо статистичної звітності про фінансові результати діяльності підприємства важливо визначити перелік показників, які використовуються для оцінки ефективності діяльності. Також необхідно розробити методику їх визначення, встановити вимоги до складання звітності, а також визначити періодичність її подання. Крім того, слід зосередитися на основних елементах облікової політики, що стосуються формування статистичної звітності, яка відображає фінансові результати діяльності підприємства.

Отже, обліково-аналітичне забезпечення повинне бути спрямованим на підвищення ефективності бухгалтерського обліку загалом, зокрема в контексті звіту про фінансові результати. Ця звітність є ключовою інформаційною базою для

проведення аналізу та внутрішнього контролю, що, в свою чергу, сприяє прийняттю обґрунтованих управлінських рішень.

Аналіз результатів діяльності підприємств за даними звітності підприємств повинен включати вивчення змін у часі; факторний аналіз, за результатами якого можна визначити рівень впливу окремих факторів на зміни в прибутку та шляхи його максимізації; ситуаційний аналіз прибутку, котрий дає змогу всебічно оцінити доцільність використання нерозподіленого прибутку як джерела фінансування господарської діяльності в умовах змінного зовнішнього середовища, а також прийняти ефективні управлінські рішення щодо його раціонального використання для забезпечення стабільного розвитку підприємства; аналіз напрямів використання нерозподіленого прибутку, а також аналіз податкової та дивідендної політики підприємства, оскільки вони мають найбільш суттєвий вплив на прийняття управлінського рішення щодо розподілу прибутку [39].

Як бачимо, аналіз відіграє значну роль у формуванні обліково-аналітичного забезпечення процесу управління фінансовими результатами діяльності підприємства, але аналіз у переважній більшості проводиться за даними звітності підприємств, тобто має ретроспективний характер, а тому не здатний забезпечити керівництво оперативною інформацією, котра потрібна для прийняття управлінських рішень. Питання оперативності надання інформації про ефективність управління діяльністю підприємства вирішується через організацію внутрішнього контролю.

Аудит, що проводиться в рамках обліково-аналітичного забезпечення, є ключовим елементом у забезпеченні достовірності облікової інформації. Це сприяє мінімізації ризиків при прийнятті управлінських рішень, особливо в умовах економічної нестабільності.

На етапі підготовки обліково-аналітичного забезпечення аудит має розглядатися як безперервний процес контролю за формуванням облікової інформації. Це включає як внутрішній аудит, що відповідає за перевірку і моніторинг правильності облікових процесів, так і зовнішній аудит, який полягає в аналізі первинних і фінальних даних для надання користувачам впевненості в їхній достовірності. Зовнішній аудит оцінює відповідність облікових записів вимогам

стандартів, їхню правильність, оцінку, подання та розкриття в усіх суттєвих аспектах, що забезпечує надійність фінансової інформації для кінцевих користувачів. Цю впевненість досягають через реалізацію аудитором обов'язкових процедур, які прописані в Міжнародних стандартах аудиту. Це включає в себе: ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвих викривлень облікової інформації; аналіз ефективності внутрішнього контролю при створенні облікових даних; а також проведення процедур, які зазвичай передбачають вибірккову перевірку облікових даних на предмет їх визнання, оцінки, подання, відповідності та розкриття.

Внутрішній контроль є невід'ємною частиною управлінської діяльності, оскільки він інтегрується у всі функції управління, забезпечуючи їх ефективне виконання та організацію. Контроль не лише надає необхідну інформацію для оцінки ступеня досягнення встановлених цілей, але й створює умови для початку нового циклу управлінської діяльності. Завдяки тісному взаємозв'язку з іншими управлінськими функціями, контроль стає основним джерелом інформації для розробки та прийняття ефективних управлінських рішень. Таким чином, він займає центральне місце в управлінській системі підприємства. Крім того, контроль виступає як механізм зворотного зв'язку, що дозволяє керівникам отримувати точні дані про стан об'єкта управління та ефективність виконаних рішень [4].

Запропонована схема побудови системи обліково-інформаційного забезпечення для управління фінансовими результатами дозволить керівництву підприємства оперативно реагувати на зміни як в зовнішньому, так і в внутрішньому середовищі, а також вчасно впроваджувати коригувальні заходи для зменшення ризиків та оптимізації прибутковості.

Отже, термін «обліково-аналітичне забезпечення системи управління» можна охарактеризувати як комплексну систему, що включає збір, обробку, узагальнення, подання та аналіз фінансової інформації, забезпечуючи таким чином необхідний обсяг і високу якість даних для ефективного управління.

За результатами дослідження можна дійти висновку, що існуюча система обліково-аналітичного забезпечення процесу управління підприємствами потребує нового сутнісного наповнення. Вона повинна включати всі інструменти обліку,

аналізу та внутрішнього контролю з метою отримання синергетичного ефекту від їх регулярного використання при максимізації прибутковості господарської діяльності, забезпеченні фінансової стійкості підприємства та можливості нейтралізації впливу постійно виникаючих внутрішніх та зовнішніх загроз.

1.2. Вітчизняні умови регулювання аудиту фінансових результатів підприємств

Аудит фінансових результатів є критично важливим для формування довіри до фінансової звітності компаній, що, у свою чергу, слугує основою для ухвалення зважених управлінських рішень, залучення капіталу та забезпечення стійкості фінансового стану підприємства [5]. Прозора та достовірна інформація про фінансові результати є важливою як для внутрішніх управлінців, так і для зовнішніх стейкхолдерів, зокрема інвесторів, кредиторів і регуляторних органів, оскільки вони відображають реальне фінансове становище підприємства та його перспективи на ринку.

В Україні, враховуючи історичний контекст переходу від планової до ринкової економіки, а також соціально-економічні виклики, пов'язані з інтеграцією в глобальну економіку, регулювання аудиту набуло особливого значення. Після початку ринкових реформ Україна потребувала пристосування до міжнародних стандартів аудиторської діяльності [24] та міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) [26]. Цей процес супроводжується розробкою та впровадженням нормативно-правової бази, яка б відповідала вимогам сучасного бізнес-середовища, підвищувала прозорість фінансової інформації та захищала інтереси учасників ринку.

Нормативно-правове регулювання аудиту фінансових результатів в Україні спрямоване на створення умов для проведення незалежних і об'єктивних перевірок фінансової звітності. Основними завданнями регулювання є забезпечення достовірності фінансових даних, підвищення якості аудиторських процедур, а також дотримання міжнародних стандартів аудиту. Це допомагає захистити інтереси

інвесторів, кредиторів та інших зацікавлених осіб, які залежать від даних, представлених у фінансових звітах компаній.

Одним із найважливіших аспектів розвитку аудиторської галузі є підвищення кваліфікації аудиторів та впровадження сучасних методик аудиту [36]. Цей процес включає постійне навчання і підвищення професійної компетенції аудиторів, які повинні володіти найновішими знаннями про міжнародні стандарти звітності та аудиту, а також уміти використовувати сучасні інструменти для аналізу фінансових показників.

Процес аудиту зосереджується на оцінці фінансових результатів, які є критично важливими для визначення прибутковості компанії. Ці результати є основним орієнтиром для різноманітних користувачів бухгалтерської звітності, оскільки вони дозволяють оцінити ефективність діяльності підприємства, його стійкість на ринку та перспективи подальшого розвитку. Для зовнішніх користувачів, таких як інвестори чи кредитори, ці показники визначають рівень ризиків і потенційної прибутковості інвестицій.

З огляду на вищесказане, якісний аудит фінансових результатів є не лише інструментом підвищення прозорості компанії, але й важливим елементом залучення додаткових інвестицій, що, у свою чергу, сприяє зростанню та розвитку підприємства в довгостроковій перспективі.

Дослідженню теоретичних аспектів аудиту фінансових результатів вже надали свою увагу вітчизняні науковці, серед яких, наприклад Д.О. Міняйло [27], Ю.В. Шавріна, Т.Л. Слюніна [56]. Проте унікальні характеристики аудиту фінансових результатів компанії ще недостатньо вивчені.

Під фінансовим результатом розуміється прибуток або збиток компанії, зафіксований у бухгалтерських книгах за певний звітний період. Цей показник потрібно реєструвати щомісяця. Крім того, кінцевий фінансовий результат визначається як різниця між загальним прибутком або збитком і загальною сумою податку на прибуток [51].

Щоб гарантувати точність фінансової звітності компанії, важливо проводити регулярний аудит. Відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік і

фінансову звітність в Україні» [41] під аудитом розуміють перевірку бухгалтерського обліку, первинних документів та фінансово-господарської діяльності організацій. Цей процес спрямований на підтвердження достовірності звітів, забезпечення повного обліку та підтвердження дотримання відповідних законів і нормативних актів.

Аудит фінансових результатів фокусується на бухгалтерському прибутку або збитку, який здійснює знаний вплив на формування кінцевого фінансового результату за звітний період.

Метою перевірки доходів і фінансових результатів є вироблення аудиторської оцінки щодо достовірності їх відображення в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності [1].

Ключовим елементом системи управління фінансовими результатами, що стосується економічної безпеки підприємства, є гарантування законності та відповідності операцій діючому законодавству. Для цього створено систему нормативно-правового забезпечення, що забезпечує узгоджені умови діяльності усіх господарських суб'єктів, незалежно від наявної форми власності та організаційної структури [27].

Нормативно-правове забезпечення бухгалтерського обліку охоплює сукупність законодавчих та нормативно-правових актів, які впроваджуються державними органами для створення стандартизованих правил ведення господарської діяльності незалежно від форми власності та організаційної структури. Ця законодавча база додатково посилюється спеціальними правовими актами, які мають ієрархічну структуру (рис. 1.2).

I рівень: Податковий кодекс України, інші кодекси, закони та інші нормативно-правові акти. Ці документи є обов'язковими для всіх суб'єктів господарювання. Основні документи цієї групи включають:

1. Податковий кодекс України – цей закон регулює порядок звітування про доходи, витрати та фінансові результати. Він окреслює доступні системи оподаткування, з яких підприємства можуть вибрати, якщо вони відповідають визначеним критеріям [37]. Кодекс визначає елементи оподаткування, порядок

визначення податкової бази, порядок подання звітності, строки подання податкової звітності, умови сплати, права та обов'язки платників податків. Він також висвітлює ключові моменти щодо визнання доходу, виключення певних витрат з доходу та коригування фінансових результатів, які є вирішальними для визначення податкової бази.

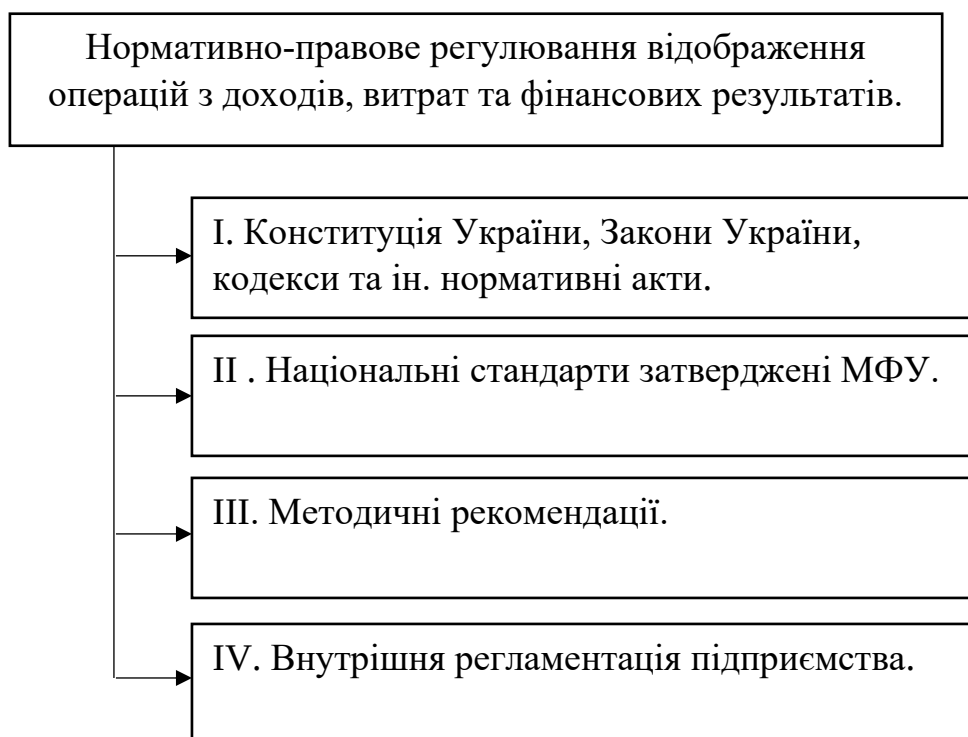


Рис. 1.2. Рівні регулювання відповідних нормативно-правових актів.

Джерело: складено автором за матеріалами [10]

2. Цивільний кодекс України включає норми, що зобов'язують здійснювати пропорційний розподіл прибутку серед учасників спільного майна підприємства відповідно до їхньої частки [55].

3. Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» встановлює основні принципи обліку та загальні вимоги щодо підготовки фінансової звітності [41].

4. Закон України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» визначає правові основи для проведення аудиту та регулює відносини, що виникають при здійсненні аудиторської діяльності в Україні. Він встановлює вимоги до

аудиторів, їхні права та обов'язки, а також порядок сертифікації та діяльності аудиторських організацій [40].

II рівень: Національні положення (стандарти), затверджені МФУ, та інші нормативно-правові акти (такі як накази та інструкції), видані центральними органами з певними повноваженнями (рис. 1.3.)

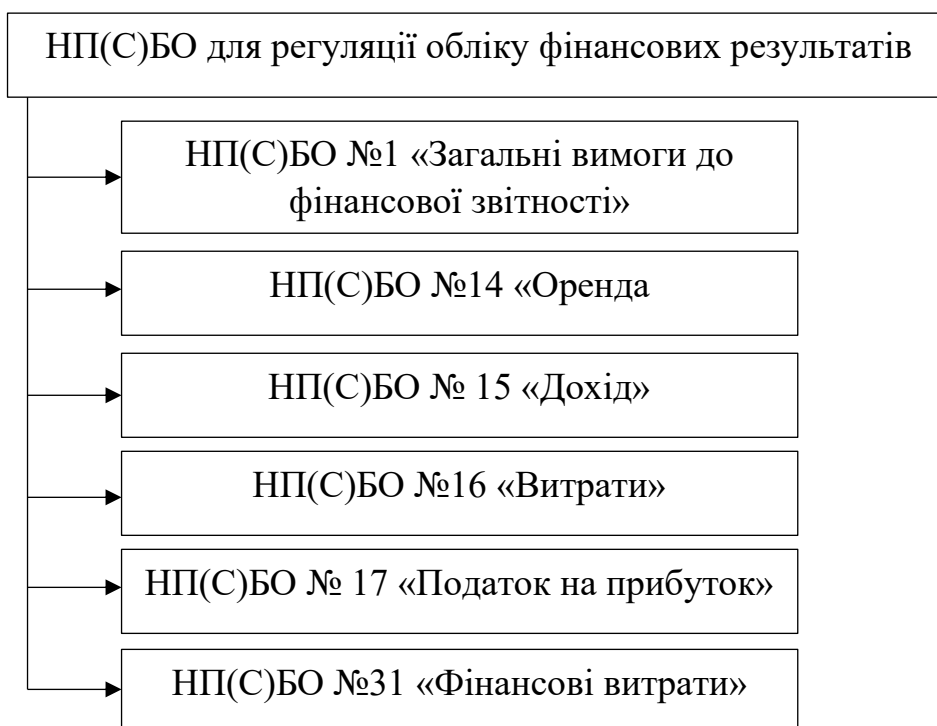


Рис. 1.3. Національні положення (стандарти) для регуляції обліку фінансових результатів

Джерело: складено автором за матеріалами [41 - 50]

1. НП(С)БО №1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» – цей стандарт викладає основні положення фінансової звітності, включаючи її ключові елементи та якісні характеристики для задоволення потреб користувачів [47].

2. НП(С)БО №14 «Оренда» – цей стандарт регулює порядок обліку оренди, деталізує порядок відображення орендних операцій як для орендодавця, так і для орендаря. Дотримання цього стандарту забезпечує належне відображення операцій, пов'язаних з орендою, у фінансових звітах, включаючи подання документів і вимоги до розкриття інформації [46].

3. НП(С)БО № 15 «Дохід» – сфокусований на регулюванні порядку відображення доходів у бухгалтерському обліку, цей стандарт є життєво важливим для бізнесу, оскільки фінансові результати залежать від порівняння доходів із витратами. Він містить ключові визначення, класифікацію доходу та вказівки щодо оцінки та визнання доходу [42].

4. НП(С)БО №16 «Витрати» – цей стандарт встановлює методичні основи відображення витрат у фінансовій звітності. Він охоплює визнання, класифікацію та розподіл витрат, які є важливими для визначення кінцевого фінансового результату. Також уточнюється розподіл загальногосподарських витрат [43].

5. НП(С)БО № 17 «Податок на прибуток» – цей стандарт узагальнює інформацію про доходи, витрати, активи та зобов’язання, визначає правила їх визнання та оцінки, включаючи винятки. Він також описує, як цю інформацію слід подавати у фінансовій звітності [44].

6. НП(С)БО №31 «Фінансові витрати» – цей стандарт розглядає бухгалтерський облік фінансових витрат, надаючи вказівки щодо визначення витрат, умов капіталізації та приклади для сприяння розумінню. Він також описує процес розкриття даних про витрати у фінансових звітах [48].

III рівень: Методичні рекомендації створюються відповідними міністерствами з урахуванням специфіки галузі, до якої належить підприємство, і застосовуються в процесі його діяльності.

Рівень IV: Внутрішні нормативні документи охоплюють ті, що регламентують роботу служб економічної безпеки підприємства, що виходить із стратегічних управлінських рішень.

Щоб ефективно організувати бухгалтерський облік, слід вирішити низку важливих питань. Серед них — визначення процедур обліку, встановлення порогів суттєвості для фінансової звітності та мінімальної вартості основних активів, вибір методів амортизації необоротних активів та визначення правил переоцінки активів [5].

Також важливо враховувати принципи визначення залишкової вартості активів та розробити робочий план рахунків, що базується на синтетичних і аналітичних рахунках, які відповідають потребам виробництва.

Потрібно прийняти рішення щодо використання або невикористання рахунків класу 8, встановити порядок списання запасів, розробити критерії класифікації активів, а також визначити постійні та змінні загальновиробничі витрати. Крім того, важливо встановити кількісні та якісні пороги суттєвості для фінансових операцій та звітності.

Ця структурована ієрархія правил бухгалтерського обліку надає підприємствам достатні правові вказівки на кожному рівні, забезпечуючи належну організацію бухгалтерських послуг і реєстрацію ключових операційних деталей відповідно до конкретних положень і стандартів [35].

Система управління фінансовими результатами, заснована на забезпеченні економічної безпеки підприємства, є надзвичайно важливою для підтримки стабільності та законності бізнесу.

Нормативно-правове забезпечення бухгалтерського обліку, сформоване на основі українського законодавства, включає в себе багаторівневу структуру, яка об'єднує основні документи, національні стандарти, методичні рекомендації та внутрішні нормативні акти.

На першому рівні основоположні документи, такі як Конституція та кодекси, встановлюють базові економічні права і обов'язки підприємств. Другий рівень, представлений національними положеннями, регулює деталі бухгалтерського обліку, включаючи облік доходів і витрат, а також податкову політику.

Методичні рекомендації третього рівня сприяють адаптації облікової практики до специфіки окремих галузей, а внутрішні документи забезпечують організаційні аспекти управління фінансовими результатами на підприємстві.

Таким чином, комплексний підхід до нормативно-правового забезпечення бухгалтерського обліку створює належні умови для легітимності бізнес-процесів, що сприяє ефективному управлінню фінансовими результатами та підвищенню рівня економічної безпеки підприємства.

Таким чином, дієва система управління фінансовими результатами в рамках економічної безпеки підприємства вимагає дотримання законодавчих норм і вимог.

Кожен рівень регулювання, від основоположних актів до методичних рекомендацій, забезпечує підприємствам чіткі правові вказівки для ведення обліку, що сприяє легітимності бізнес-процесів та підвищенню економічної безпеки. Такий всебічний підхід забезпечує оптимальні умови для ефективного управління фінансовими результатами, що є критично важливим для стабільності і законності бізнесу.

1.3. Методичні підходи до аудиту фінансових результатів діяльності підприємства

Аудит фінансових результатів виконує ключову роль у забезпеченні достовірності, об'єктивності та повноти відображення інформації, необхідної для її користувачів, таких як власники, акціонери та кредитори, котрі, на основі наданих даних, можуть ухвалювати раціональні управлінські рішення. Якість та повнота аудиторської перевірки, разом із об'єктивністю аудиторського висновку, значною мірою впливають на формування подальшої фінансової стратегії підприємства. Одночасно, суб'єкти господарювання, за власними методиками, акумулюють дані про доходи та витрати, використовуючи їх для розрахунку оподатковуваної бази й визначення суми податку на прибуток, що підлягає сплаті до державного бюджету. Це створює у власників потребу в незалежній перевірці точності, повноти й законності обчислення фінансових результатів підприємства. У зв'язку з цим виникає необхідність у розробці дієвої методики аудиту фінансових результатів, яка б комплексно охоплювала всі етапи визначення цих результатів, забезпечувала їх достовірне відображення у фінансовій звітності, а також дозволяла точно і повно виявляти облікові помилки або навіть можливі шахрайські дії.

Власники (акціонери, інвестори, кредитори) нерідко звертаються до послуг аудиторських фірм або організовують внутрішній відділ аудиту з метою перевірки

правомірності й коректності відображення господарських операцій у фінансовій звітності, виявлення можливих облікових помилок та шахрайських дій.

Аудит фінансових результатів і оцінка реального фінансового стану підприємства є одним з найбільш складних і відповідальних видів аудиторських перевірок, що характеризується підвищеним рівнем ризику. Така перевірка є особливо актуальною, оскільки об'єктивність фінансової звітності важлива як для підприємства, представленого його власниками, так і для державних органів контролю.

При цьому фінансові результати є одними з найбільш вразливих показників до маніпуляцій та шахрайства. Вчасне розпізнавання спотворень і фальсифікацій даних є складним завданням, оскільки вони часто виглядають як звичайні операції, що відповідають правовим та економічним стандартам, і можуть залишатися непоміченими без спеціальної аудиторської експертизи. Відтак, зростає необхідність у незалежній перевірці фінансових результатів.

Відповідно до Міжнародного стандарту аудиту (МСА) 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до Міжнародних стандартів аудиту», головною метою проведення аудиту фінансових результатів є забезпечення аудитора можливістю висловити незалежний висновок щодо того, чи фінансова звітність відповідає встановленій концептуальній основі [22].

Тому аудитори розробляють індивідуальні методики для проведення аудиту фінансових результатів, враховуючи специфіку діяльності кожного підприємства. Такий підхід дозволяє зібрати необхідні аудиторські докази, обрати відповідні процедури перевірки та сформулювати обґрунтований аудиторський висновок, що забезпечує точність і достовірність фінансової звітності.

Дослідження вказують на існування різних підходів до проведення аудиту фінансових результатів підприємств. Крот Ю.М. та Майданюк В.В. пропонують наступний алгоритм аудиту:

1. Організація підготовчого етапу (планування стратегії аудиту).
2. Оцінка стану облікової системи, внутрішнього контролю та контролю за об'єктами обліку.

3. Перевірка правильності обліку доходів і витрат, їх відображення у фінансовій звітності.

4. Визначення правильності обчислення фінансових результатів.

5. Співставлення даних синтетичного та аналітичного обліку з показниками звітності.

6. Складання аудиторського висновку та інформування керівництва клієнта про результати [14].

Аудит фінансових результатів включає кілька ключових етапів, серед яких: перевірка реалізації продукції, товарів і послуг; аналіз виробничих витрат і собівартості; аудит результатів основної діяльності підприємства; перевірка фінансових та інвестиційних операцій; перевірка правильності обчислення податку на прибуток; зіставлення первинної документації з обліковими реєстрами; а також аудит фінансової звітності для забезпечення її достовірності та відповідності чинним нормативним вимогам [12].

Візіренко С.В. [3] та Міняйло Д.О. [27] у своїх дослідженнях акцентують увагу на важливості послідовного проведення аудиту фінансових результатів, детально описуючи ефективні методи та техніки, які аудитору слід застосовувати на кожному етапі перевірки для забезпечення точності та достовірності результатів.

Міняйло Д.О. наголошує, що аудит фінансових результатів має ґрунтуватися на перевірці Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) і включати кілька ключових етапів [27]: перевірка коректності заповнення заголовної частини звіту; уточнення виду діяльності підприємства та правильність його відображення у звітності; оцінка повноти та правильності заповнення всіх реквізитів і показників у рядках та графах звітної форми; логічний аналіз показників для виявлення найбільш ризикових ділянок, де ймовірність виявлення помилок або шахрайства є найбільшою (це дозволяє визначити ті операції й активи, які потребують більш глибокої перевірки, та інші, де можна покластися на інформацію від клієнта); перевірка розрахунків; збірка показників фінансових звітів та визначення суттєвості знайдених відхилень; оцінка дотримання встановлених термінів подання звітності.

На думку Візіренка С.В. [3], аудит фінансових результатів має виконуватися в такій послідовності: закриття рахунків доходів і витрат; перевірка чистого фінансового результату; оцінка відстрочених податкових активів і зобов'язань; коригування балансу (звірка субрахунків 441, 442, 443); взаємозв'язок показників у різних формах звітності; підсумкове узагальнення інформації, виявлення можливих помилок та складання аудиторського висновку.

Шавріна Ю. В. та Слюніна Т. Л. рекомендують під час проведення аудиту фінансових результатів вдаватися до використання наступних аудиторських процедур [56]: перевірка обсягів реалізації активів та визнання доходів і витрат поточного періоду; аналіз класифікації та оцінки доходів, витрат і фінансових результатів за видами діяльності підприємства; дослідження відповідності обліку доходів і витрат встановленій системі бухгалтерських рахунків; звірка відображення даних у звіті про фінансові результати на предмет коректності; аналіз структури доходів і витрат для оцінки ефективності діяльності компанії; контроль за правильністю обчислення та відображення податку на прибуток у фінансовій звітності.

Методика аудиту фінансових результатів має відзначатися чіткою структурою та послідовністю [32]. Вона охоплює етапи: попереднє вивчення звіту про фінансові результати для перевірки його коректності та наявності можливих відхилень від реєстрів обліку; перевірка витрат; аналіз доходів; оцінка фінансових результатів. Також зазначено ймовірні порушення обліку витрат, доходів і фінансових результатів.

Узагальнюючи існуючу методологію аудиту фінансових результатів та основні підходи до етапізації перевірки, можна запропонувати загальну схему аудиту фінансової звітності, яка включає такі стадії: організаційну, підготовчу (планування), технологічну й підсумкову (результативну) (рис. 1.4.).

Згідно із запропонованою схемою аудиту фінансових результатів, організаційна стадія включає первинне ознайомлення аудитора з потенційним клієнтом з метою оцінки складності аудиту та рівня ризиків.

Етапи проведення аудиту фінансових результатів	
Організаційний етап	- первинне ознайомлення аудитора з майбутнім клієнтом для оцінювання обсягу аудиторських робіт та потенційних ризиків; - відправка листа-зобов'язання від аудиторської фірми клієнту; - укладання договору на проведення аудиторської перевірки.
Підготовчий етап	- формування команди аудиторів для виконання поставлених аудиторських завдань; - аналіз потреби в залученні зовнішніх експертів; - розробка загальної стратегії та складання детального плану аудиту; - формування програми проведення аудиторської перевірки.
Технологічний етап	- перевірка формальної відповідності Звіту про фінансові результати; - аналіз показників за допомогою аналітичних методів; - тестування обліку доходів і витрат через зустрічні перевірки; - оцінка коректності бухгалтерських записів і відповідності нормативним вимогам; - перевірка законності операцій та їх реальності; - підготовка пробного звіту, порівняння з клієнтським і аналіз відхилень.
Результативний етап	- підготовка письмового звіту для замовника за результатами аудиту; - узгодження результатів аудиту із замовником; - формування фінального аудиторського звіту та підписання висновку.

Рис. 1.4. Етапи проведення аудиту фінансових результатів

Джерело: узагальнено автором за [3, 10, 27, 32, 56]

Зокрема, для забезпечення вказаних цілей, аналізуються наступні аспекти: діяльність підприємства, його структура та зовнішнє середовище; функціонування управлінських відділів та бухгалтерії; особливості облікової політики та звітності; попередні аудиторські висновки; причини зміни аудитора або аудиторської фірми та власна здатність аудитора виконати завдання. На основі цього аудитор приймає рішення про згоду на аудит або про відмову. Якщо потенційний клієнт відповідає вимогам, готується лист-зобов'язання, після чого укладається договір, який юридично регламентує стосунки між аудитором і замовником.

Підготовча стадія аудиту включає кілька важливих етапів: формування аудиторської команди та визначення потреби у залученні зовнішніх фахівців для виконання специфічних завдань (оцінка майна, аналіз робіт, юридична оцінка договорів, перевірка обробки облікової інформації тощо); розробка загальної стратегії аудиту, що включає визначення необхідних ресурсів, їх кількості та управлінні ними; складання детального плану аудиту з вказівкою на види робіт, терміни, відповідальних осіб, оцінку аудиторських ризиків та суттєвості.

Також створюється програма аудиту, яка включає послідовність етапів та задач, детальний опис методів перевірки і графік виконання (терміни підготовки матеріалів для висновків та іншої документації, обсяг часу для кожного етапу аудиту).

Технологічна стадія передбачає виконання аудиторських методів і процедур у встановленій послідовності, яку визначає аудитор. На цьому етапі допускається корегування плану. Аудит фінансових результатів можна проводити як за окремими бізнес-циклами (наприклад, закупівлі або отримання доходу), так і за видами діяльності (операційна, фінансова, інвестиційна). Однак, для аудитора доцільніше почати з перевірки правильності обліку витрат, доходів та фінансових результатів, орієнтуючись на звітні форми, у яких ці показники відображаються.

По-перше, для визначення правильності записів у звіті про фінансові результати слід провести візуальну перевірку на предмет заповнення реквізитів та адресної частини. Важливо, щоб вид діяльності відповідав статуту та установчим документам, адже це є ключовим критерієм для коректного розмежування доходів та витрат між операційною, фінансовою та інвестиційною діяльністю.

По-друге, варто перевірити показники звіту аналітичними методами, аби виявити ділянки з підвищеним аудиторським ризиком, де існує ймовірність шахрайства чи помилок в обліку. Також доцільно провести фінансовий аналіз показників, відстежити їх у динаміці для виявлення можливих відхилень та незвичних тенденцій, що можуть свідчити про недостовірність облікових даних.

По-третє, аудитор має провести детальний аналіз кожної статті звіту про фінансові результати. Важливим є ретельне дослідження процесу визначення чистого доходу (виручки) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) на предмет його

повноти та достовірності. Особливу увагу слід приділити визначенню собівартості продукції, розподілу загальновиробничих витрат, валовому прибутку, фінансовим результатам до оподаткування та чистому прибутку, а також правильності розрахунку податку на прибуток.

По-четверте, здійснити тестування синтетичного обліку доходів та витрат за допомогою зустрічних перевірок. Це включає зіставлення первинних облікових даних із регістрами аналітичного та синтетичного обліку, перевірку відповідності даних у Головній книзі фінансовій звітності, а також перевірку коректності бухгалтерських записів, класифікації доходів і витрат за вимогами стандартів.

По-п'яте, перевірити правомірність господарських операцій та їх реальність, зокрема наявність договорів та документального підтвердження. Це здійснюється шляхом зустрічних перевірок, перевірок по суті, запитів до покупців, а також інших методів, що підтверджують дохід і витрати, їх правильне документальне оформлення.

По-шосте, скласти пробний звіт про фінансові результати, порівняти його із звітом клієнта та проаналізувати виявлені відхилення.

Результативна стадія охоплює підготовку письмового звіту для замовника за результатами аудиту, узгодження висновків із замовником, а також підписання аудиторського звіту.

Варто зауважити, що аудиторська перевірка не повинна обмежуватись стандартними методами та процедурами. Використовуючи професійне судження, досвід та творчий підхід, аудитор має обирати такі методи та прийоми, які максимально наблизять до мети аудиту та забезпечать отримання необхідної інформації для об'єктивного висновку.

Висновки до розділу 1

1. Сучасна система обліково-аналітичного забезпечення управління підприємствами потребує переосмислення та оновлення. Її структура має охоплювати всі необхідні інструменти для обліку, аналізу та внутрішнього контролю, що забезпечить синергетичний ефект від їхнього систематичного використання. Це

сприятиме максимізації прибутковості діяльності, підтримці фінансової стійкості підприємства та мінімізації ризиків, які можуть виникати через внутрішні й зовнішні загрози. Інтеграція фінансового та управлінського обліку, разом з аудитом, в рамках обліково-аналітичної системи забезпечує більш глибокий аналіз і контроль діяльності підприємства. Така система сприяє його стабільному розвитку та підвищенню конкурентоспроможності на ринку.

2. Аудит фінансових результатів є ключовим етапом забезпечення прозорості та достовірності фінансової інформації, яку надають підприємства своїм користувачам. Це підвищує рівень довіри до компанії, формуючи базу для ухвалення виважених управлінських рішень та створює передумови для залучення інвестицій, кредитування та довгострокового розвитку. В Україні, у контексті переходу до ринкової економіки та прагнення до інтеграції у світову економіку, регулювання аудиторської діяльності стало надзвичайно важливим. Сучасне нормативно-правове середовище, засноване на міжнародних стандартах, сприяє підвищенню якості аудиторських процедур та забезпечує економічну безпеку суб'єктів господарювання. Структурований підхід до аудиту та обліку фінансових результатів дозволяє забезпечити об'єктивність у відображенні фінансових показників, що важливо для всіх зацікавлених сторін і сприяє стабільності діяльності підприємств на конкурентному ринку.

3. На основі проведеного аналізу думок науковців з питань здійснення аудиторських перевірок фінансових результатів підприємства, пропонується методологія аудиту, що включає чотири ключові стадії: організаційну, підготовчу (планування), технологічну та результативну. Застосування цієї методики забезпечує ефективність роботи аудитора, чітко окреслює проблеми в обліковій сфері, зменшує ризик формування облікових помилок або шахрайства, а також надає можливість оцінки реального фінансового стану підприємства та сформулювати обґрунтований і неупереджений висновок.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ОБЛІКОВОЇ БАЗИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

2.1. Загальна характеристика діяльності та особливості обліку фінансових результатів ПрАТ «ВФ Україна»

У цьому розділі представлено детальний огляд історії розвитку компанії Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» (ПрАТ «ВФ Україна»), а також ключові аспекти її діяльності, ринкові позиції та фінансові показники. Компанія є однією з найбільших і найвпливовіших телекомунікаційних компаній в Україні, що відіграє важливу роль у забезпеченні сучасних комунікаційних послуг для населення та бізнесу.

ПрАТ «ВФ Україна» було засноване як приватне акціонерне товариство, і його юридична структура передбачає можливість залучення інвесторів через емісію акцій, що сприяє розвитку компанії та її стійкості на ринку. З моменту свого заснування компанія пройшла значний етап трансформацій, адаптуючись до швидкого розвитку телекомунікаційних технологій та змін у регуляторному середовищі.

Місія компанії полягає у наданні високоякісних послуг мобільного зв'язку, інтернету та інших комунікаційних рішень, які сприяють цифровій трансформації українського суспільства та бізнесу. ПрАТ «ВФ Україна» прагне бути надійним партнером для своїх клієнтів, забезпечуючи інноваційні рішення, які відповідають сучасним вимогам швидкості, якості та доступності послуг.

Основні види діяльності компанії включають надання послуг мобільного зв'язку, інтернету, а також розробку та впровадження різних цифрових рішень для приватних і корпоративних клієнтів. Компанія активно розвиває свої сервіси, впроваджуючи новітні технології, такі як 4G і 5G, що дозволяє їй підтримувати високий рівень конкурентоспроможності на українському ринку телекомунікацій.

Організаційна структура ПАТ «ВФ Україна» представлена у формі лінійно-функціональної системи (рис. 2.1).

Ця структура характеризується декількома аспектами, такими як дотримання єдиного принципу управління, лінійна організація підрозділів, чіткий розподіл управлінських функцій між ними та оптимальний баланс між централізацією і децентралізацією.

Статут Товариства та Положення щодо проведення Загальних зборів регламентують процес підготовки, скликання та проведення цих зборів.

Рада директорів відповідає за загальне управління ПрАТ «ВФ Україна». Як основний елемент корпоративного управління, вона відстоює інтереси акціонерів через результативне управління компанією.

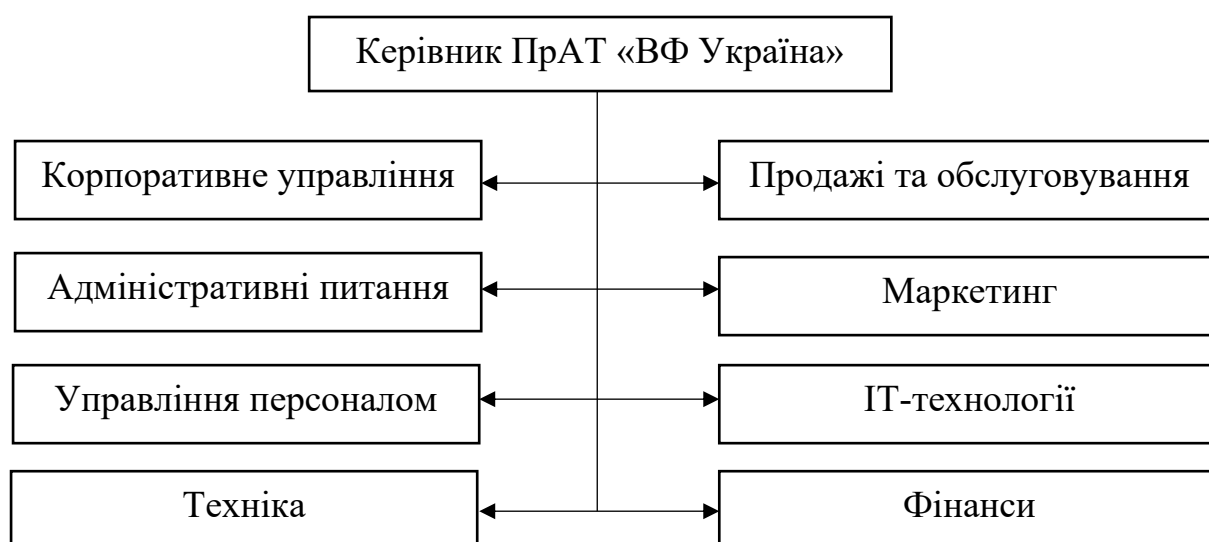


Рис. 2.1. Організаційна структура ПАТ «ВФ Україна»

Джерело: складено автором за матеріалами [33]

Правління є виконавчим органом, що відповідає за оперативне управління поточною діяльністю компанії, а також за реалізацію рішень ради директорів.

Склад Правління, як за кількістю, так і за професійними якостями, затверджується Радою директорів за пропозицією Президента, який водночас виконує обов'язки Голови Правління. Робота Правління регулюється Статутом і Положенням про Правління.

Генеральний директор, виступаючи як одноосібний виконавчий орган, керує поточною діяльністю компанії, зосереджуючи зусилля на забезпеченні

прибутковості, конкурентоспроможності, фінансової стабільності, а також дотриманні прав акціонерів і соціальних гарантій для працівників. Його роль визначена Статутом та Положенням про Президента ПАТ «ВФ Україна».

Контроль та нагляд за фінансово-господарською діяльністю компанії здійснюють незалежний аудитор і ревізійна комісія.

Vodafone Україна є одним із провідних операторів мобільного зв'язку в країні, пропонуючи широкий спектр послуг, таких як 3G дані, мобільні голосові дзвінки, обмін повідомленнями, фіксований Інтернет та мобільне телебачення. Мережа Vodafone обслуговує близько 20,9 мільйонів абонентів в Україні.

У світовому масштабі Vodafone є однією з найбільших телекомунікаційних компаній, що надає послуги мобільного зв'язку, даних, обміну повідомленнями, фіксованого Інтернету і кабельного телебачення. Компанія представлена в 26 країнах, має партнерські відносини з операторами в 49 країнах і пропонує фіксований широкопasmовий доступ на 17 ринках. Станом на 31 березня 2017 року клієнтська база Vodafone становила 515,7 мільйона мобільних абонентів і 17,9 мільйона користувачів фіксованого Інтернету в усьому світі.

16 жовтня 2015 року МТС-Україна оголосила про співпрацю з британським телекомунікаційним гігантом Vodafone. Початкові тарифи під брендом Vodafone були запуснені 16 листопада 2015 року, контрактні тарифи почали діяти з 1 грудня 2015 року.

Перша роздрібна точка Vodafone відкрилася 5 грудня 2015 року на вулиці Хрещатик у Києві. Послуга Vodafone TV була представлена 30 грудня 2015 року, а 1 січня 2016 року новим генеральним директором компанії була призначена Ольга Устінова.

1 серпня 2016 року Vodafone випустив новий діапазон тарифів під своїм брендом, включаючи Vodafone Red і Vodafone Light, припиняючи дію попередніх тарифів Vodafone Red для нових підключень того ж дня. 23 червня 2017 року юридичну назву компанії було офіційно змінено з «МТС Україна» на ПрАТ «ВФ Україна» [33].

З початку російської окупації на Донбасі МТС-Vodafone залишається єдиним оператором, який не був «націоналізований» підтримуваними Росією сепаратистами. Цю ситуацію можна пояснити російським походженням компанії, що, можливо, забезпечило їй певний вплив на озброєні групи.

Однак 11 січня 2018 року Vodafone припинив роботу на непідконтрольних уряду територіях Донецької та Луганської областей через пошкодження оптоволоконного кабелю на цих територіях.

19 січня 2018 року Vodafone частково відновив послуги зв'язку на непідконтрольних уряду територіях, зокрема в Луганській області, однак користувачі в Донецькій області залишилися без обслуговування.

Незважаючи на те, що в Луганську послуги було відновлено, абоненти зіткнулися з проблемами здійснення та прийому міжнародних дзвінків.

31 січня 2018 року компанія отримала ліцензію 4G LTE на частотний діапазон 2600 МГц, а аукціон на частоти в діапазоні 1800 МГц запланований на 6 березня 2018 року.

У цю дату Vodafone Україна, який є місцевим підрозділом російська материнська компанія оператора отримала ліцензії на діапазон 1800 МГц. Станом на 30 березня 2018 року lifecell і Vodafone запустили послуги 4G у діапазоні 2600 МГц приблизно в 20 містах України, включаючи Київ, Дніпро, Харків, Запоріжжя, Львів, Полтаву, Суми, Івано-Франківськ, Чернівці, Одесу та Херсон.

У квітні 2018 року Vodafone провів ребрендинг в Україні та почав впровадження послуг 4G у співпраці з іншими операторами. 29 червня 2018 року компанія поступово припинила свою мережу CDMA та послуги на основі цієї технології.

До липня 2018 року Vodafone розширив покриття 4G в діапазоні 1800 МГц на близько 50 населених пунктів у 10 областях України. 22 серпня 2018 року компанія запустила послуги Mobile ID, які дозволяють бізнес-клієнтам отримувати доступ до корпоративних ресурсів і дистанційно підписувати документи. Послуга стала доступною для абонентів передплатеного зв'язку з 22 грудня 2018 року (Додаток Б).

У листопаді 2018 року Vodafone Україна повністю перейшов на роботу під брендом Vodafone, заклавши решту архівних тарифів МТС для контрактних абонентів.

У грудні 2018 року Vodafone Group і Vodafone Україна уклали угоду про впровадження глобальної платформи Vodafone IoT в Україні, що дозволить компанії надавати передові рішення в секторі Інтернету речей. Крім того, з 1 лютого 2019 року Vodafone припинив надання послуги MMS, рекомендувавши користувачам замість цього використовувати програми обміну повідомленнями, такі як Viber, WhatsApp і Telegram для мультимедійного спілкування.

У 2017 році компанія отримала чистий прибуток у розмірі 2,2 млрд грн, що на 75% перевищує показник попереднього року. Загальний дохід Vodafone Україна за 2017 рік становив 11,9 млрд грн, а операційний прибуток до амортизації (OIBDA) досяг 5,2 млрд грн, що на 37% більше, ніж у 2016 році. Середній дохід на одного абонента становив 47,7 грн, а на кінець 2017 року у Vodafone Україна налічувалося 20,8 млн абонентів.

У третьому кварталі 2017 року кількість смартфонів у мережі Vodafone перевищила 8,8 мільйона, що становить близько 42% усіх пристроїв, у тому числі 4,19 мільйона пристроїв із підтримкою 4G.

Найпоширенішими смартфонами стали Android (3,1 мільйона), потім Symbian (994 тисячі), iOS (561 тисяча), Windows (255 тисяч) і Bada (153 тисячі).

До кінця 2016 року кількість активних користувачів мобільного Інтернету в мережі МТС перевищила 6 мільйонів, що становить майже чверть від загальної абонентської бази.

У 2018 році ПАТ «ВФ Україна» спостерігало покращення основних фінансових показників. Основним рушієм зростання доходів стало збільшення кількості користувачів даних та споживання ними даних.

Клієнти Vodafone продемонстрували високий рівень інтернет-активності, із середнім місячним використанням даних 3,2 ГБ. У 2018 році використання даних серед клієнтів Vodafone подвоїлося порівняно з попереднім роком, чому сприяли такі привабливі тарифи, як лінія Super Net для передплатених користувачів і нові

контрактні плани, а також розширені пакети мобільного Інтернету для бізнес-клієнтів.

Цінові плани Vodafone продовжують користуватися перевагами споживачів і вважаються одними з найекономічніших доступних, що відображено в низькому середньому доході на користувача (ARPU) у 55,7 грн. Зростання споживання даних було підкріплено вдосконаленням мережі 3G і розгортанням послуг 4G. До кінця року 85% населення мали доступ до мережі 3G Vodafone, а 45% користувалися послугами 4G [33].

Безпрецедентна інвестиція компанії спрямована на зміцнення технологічного домінування Vodafone і гарантування безперебійного мобільного зв'язку та послуг передачі даних. Це фінансування також закладає основу для впровадження нових технологічних пропозицій, включаючи IoT, ініціативи SmartCity, аналітику великих даних, хмарні сервіси, Mobile ID і фінтех-рішення.

Станом на 2018 рік Vodafone Україна обслуговує 19,7 млн клієнтів. Зменшення кількості абонентів пояснюється відсутністю послуги в окремих східних областях України.

Компанія інвестувала 25,4 млрд грн у вдосконалення мережі, модернізувавши радіообладнання для роботи з технологіями 3G і 4G, а також встановивши додаткові базові станції для розширення покриття.

Важливі мережеві компоненти, такі як ядро, комутаційне обладнання, транспортні мережі та об'єктові рішення, також були оновлені, щоб збільшити пропускну здатність і пропускну здатність, дозволяючи користувачам отримувати доступ до значної кількості мобільного Інтернету на незмінно високих швидкостях.

Vodafone встановив понад 5000 базових станцій 4G, охопивши понад 45% населення України. Компанія також активно розширює свою мережу 3G, яка наразі охоплює 85% українців у понад 11 000 населених пунктах і підтримується 8700 базовими станціями 3G, що забезпечує надійне покриття.

Швидке розширення мереж 4G і 3G дозволило Vodafone запропонувати достатню пропускну здатність і покриття, щоб задовольнити зростаючу базу користувачів даних і зростаючий попит на дані.

До кінця 2018 року клієнти Vodafone стали одними з найактивніших користувачів Інтернету, із середнім щомісячним споживанням даних 3,2 ГБ на користувача. У порівнянні з минулим роком абоненти Vodafone подвоїли використання даних.

Підсумовуючи, ПАТ «ВФ Україна», також відомий як Vodafone Україна, є відомим оператором мобільного зв'язку в Україні, який демонструє постійне зростання та стабільність за ключовими фінансовими показниками. Лінійно-функціональна організаційна структура компанії сприяє ефективному управлінню та нагляду за операціями.

Органи управління високого рівня, до складу керівних органів, таких як загальні збори акціонерів, рада директорів та правління, активно залучаються для забезпечення ефективності процесу прийняття рішень.

В останні роки компанія зосередилася на розширенні своєї мережі 3G і впровадженні послуг 4G, що призвело до значного збільшення споживання даних серед абонентів. Значні інвестиції в модернізацію обладнання та просування нових технологічних рішень, таких як IoT та фінансові технології, зміцнили позиції Vodafone Україна на ринку.

Станом на 2018 рік компанія обслуговувала 19,7 мільйона клієнтів із середнім місячним споживанням даних 3,2 ГБ на абонента, що вказує на високу залученість до послуг зв'язку.

Загалом, ПАТ «ВФ Україна» не тільки процвітає в умовах конкуренції, але й розвивається, впроваджуючи інновації та задовольняючи зростаючі потреби своєї клієнтської бази.

Підприємство ПрАТ «ВФ Україна» здійснює облік доходів, витрат та фінансових результатів згідно з нормами НП(С)БО 15 «Дохід», НП(С)БО 16 «Витрати» та НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». ПрАТ «ВФ Україна» обліковує свої доходи у розрізі доходів від операційної діяльності, фінансових операцій та інших доходів. Витрати підприємства обліковуються у розрізі витрат від операційної діяльності, витрат від фінансової діяльності та інших витрат.

Порядок формування фінансових результатів на рахунках бухгалтерського обліку ПрАТ «ВФ Україна» можна зобразити схематично (рис. 2.2).

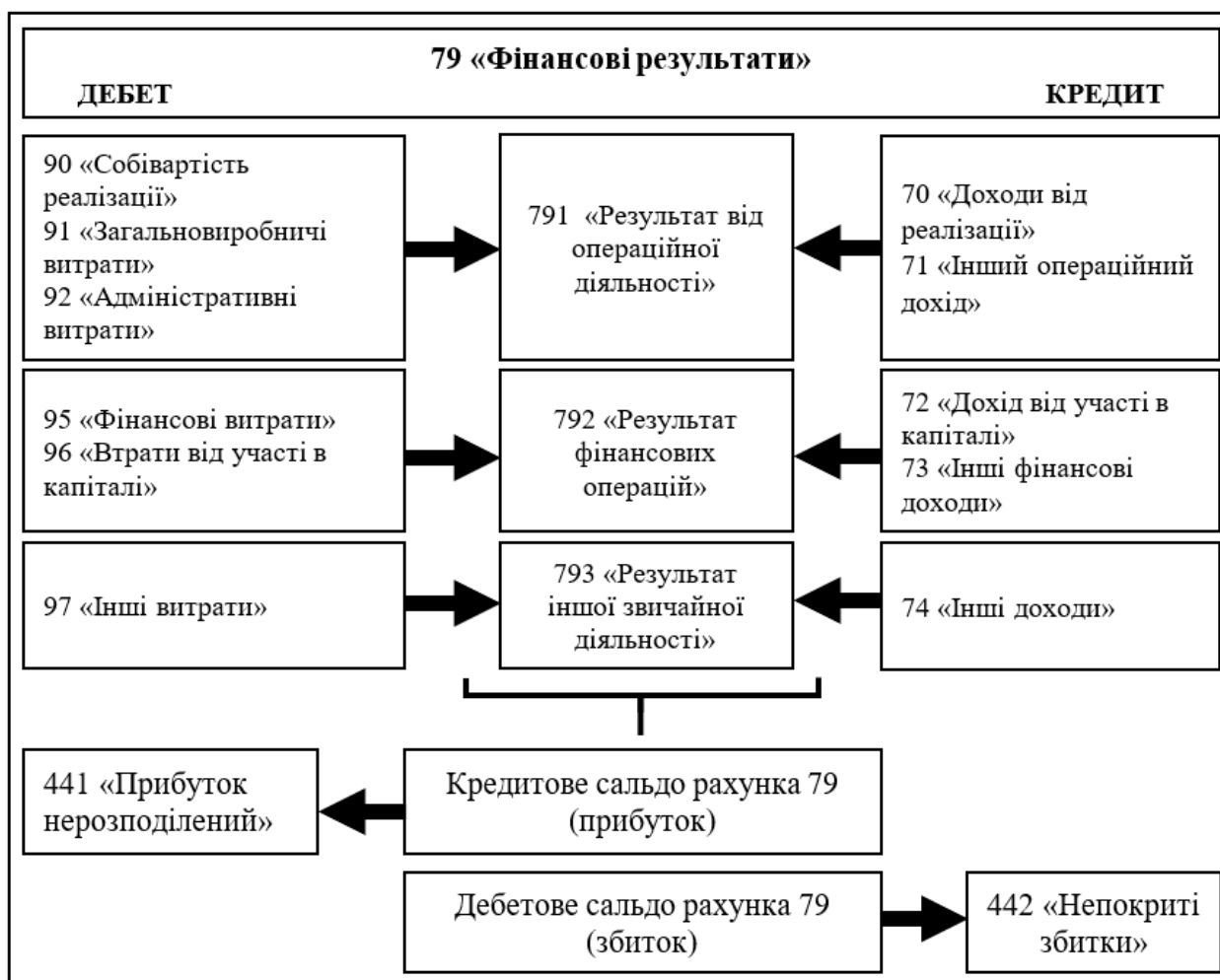


Рис. 2.2. Порядок формування фінансових результатів на рахунках бухгалтерського обліку ПрАТ «ВФ Україна»

Джерело: сформовано автором за даними (Додаток А)

Формування фінансових результатів на ПрАТ «ВФ Україна» здійснюється шляхом порівняння доходів від основної, фінансової та іншої звичайної діяльності з відповідними витратами за визначений період. На підприємстві відповідно до національного плану рахунків, для обліку доходів використовуються рахунки 7 класу, а для витрат — рахунки 9 класу. Доходи компанії визнаються в момент, коли збільшується актив або зменшується зобов'язання, що спричиняє зростання власного, а витрати фіксуються одночасно зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язань.

Основну частину доходів ПрАТ «ВФ Україна» формують доходи від операційної діяльності, а саме чистий дохід від реалізації (95,2%). Незначну частину доходів складають інші операційні доходи (3,7%) та інші фінансові доходи (1,1%).

Основну частину витрат ПрАТ «ВФ Україна» формує собівартість реалізації, що складає майже половину (49,8%) від усіх понесених витрат підприємства. До витрат операційної діяльності компанії відносяться адміністративні витрати, витрати на збут та інші операційні витрати. Водночас витратна частина фінансового результату формується за рахунок фінансових витрат, втрат від участі в капіталі та інших витрат.

2.2. Аналітичне забезпечення управління фінансовими результатами ПрАТ «ВФ Україна»

Дослідження включає в себе аналіз фінансової діяльності ПрАТ «ВФ Україна», що дозволяє оцінити загальний поточний стан компанії та її фінансовий потенціал для майбутнього розвитку.

Фінансовий стан ПрАТ «ВФ Україна» можна оцінити за даними річного звіту підприємства (Додаток А). При аналізі фінансової діяльності використовуються як абсолютні, так і відносні показники.

Проаналізуємо склад, структуру та динаміку фінансових результатів згідно з даними табл. 2.1.

Основну частину доходів формує чистий дохід від реалізації продукції (95,25%), що вказує на залежність компанії від основного бізнесу. Інші доходи займають незначну частку, що може свідчити про необхідність диверсифікації джерел доходів.

Найбільшу частку у витратах займає собівартість реалізації продукції (49,77%), що є характерним для виробничих компаній. Адміністративні витрати (19,63%) та витрати на збут (13,20%) також займають значну частку, що свідчить про необхідність контролю за витратами в цих сферах. Інші витрати (16,39% у сукупності) можуть вказувати на варіації в операційних та фінансових зобов'язаннях.

Високий рівень чистого прибутку (24% від загальних доходів) вказує на ефективність діяльності компанії. Це підкреслює здатність підприємства генерувати прибуток від своїх операцій, попри значні витрати. Структура фінансових результатів за 2023 рік демонструє сильну залежність компанії від чистого доходу від реалізації продукції, що є позитивним знаком для основного бізнесу.

Таблиця 2.1

Формування та оцінка фінансових результатів діяльності

ПрАТ «ВФ Україна» за 2021–2023 рр. (в млн. грн)

Показники	Роки			Відхилення			
	2021	2022	2023	2022/2021 рр.		2023/2022 рр.	
				абсол.	відн. %	абсол.	відн. %
1	2	3	4	5	6	7	8
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції	19 359,0	18 802,7	20 265,6	-556,3	-2,9	1 463,0	7,8
Інші операційні доходи	46,0	948,6	784,6	902,6	1 962,3	-164,0	-17,3
Інші фінансові доходи	47,0	163,5	238,0	116,6	248,2	74,5	45,5
Інші доходи	509,6	13,3	0,5	-496,3	-97,4	-12,7	-96,0
Разом доходи	19 961,5	19 928,1	21 288,8	-33,4	-0,2	1 360,8	6,8
Собівартість реалізації продукції	8 478,3	7 474,4	7 530,4	-1 003,9	-11,8	55,9	0,7
Адміністративні витрати	2 783,8	2 601,4	2 970,4	-182,4	-6,6	369,0	14,2
Витрати на збут	1 793,4	1 990,6	1 996,1	197,2	11,0	5,6	0,3
Інші операційні витрати	271,8	1 130,7	224,1	858,9	316,1	-906,6	-80,2
Фінансові витрати	1 448,6	1 710,9	1 725,5	262,4	18,1	14,6	0,9
Інші витрати	1,4	3 805,8	680,6	3 804,5	278 105,2	-3 125,3	-82,1
Разом витрати	14 777,2	18 713,8	15 127,0	3 936,7	26,6	-3 586,8	-19,2
Фінансовий результат до оподаткування прибуток	4 865,5	1 363,4	5 888,8	-3 502,1	-72,0	4 525,4	331,9
Чистий прибуток	3 949,9	1 065,4	5 084,3	-2 884,5	-73,0	4 019,0	377,2
Рентабельність продажів	0,20	0,057	0,25	-0,15	-72,23	0,19	342,78
Рентабельність активів	0,11	0,03	0,14	-0,08	-73,99	0,11	398,14
Рентабельність ВК	0,25	0,06	0,59	-0,19	-74,70	0,53	835,56

Джерело: складено автором на основі Додатку А

Однак висока частка витрат на адміністративні та збутові витрати може свідчити про необхідність їх оптимізації для підвищення загальної ефективності. Компанія показала позитивний фінансовий результат, що свідчить про успішну діяльність в кризових умовах.

Фінансові результати компанії за 2021–2023 роки демонструють значні коливання у доходах та витратах, що вплинули на показники прибутковості та ліквідності. Загальний обсяг доходів компанії за аналізований період зазнав коливань, що позначилось на кінцевих фінансових результатах.

Контент-аналіз показав, що у 2022 році чистий дохід від реалізації продукції ПрАТ «ВФ Україна» знизився на 556,3 млн грн (2,87%) порівняно з 2021 роком. Однак, у 2023 році спостерігалось значне зростання цього показника на 1 463 млн грн (7,78%) у порівнянні з попереднім роком. Це свідчить про позитивну динаміку підприємства, ймовірно, внаслідок впровадження ряду стратегічних і тактичних заходів, спрямованих на збільшення обсягів реалізації продукції або оптимізацію цінової політики.

Інші операційні доходи показують цікаву динаміку: у 2022 році показник зріс майже на 903 млн. грн, або на 1 963% у відносному показнику.

У 2023 році показник зазнав коригування на 164 млн. грн (17,29%), однак наявна динаміка потребує уточнення на предмет виявлення причин значного зростання. Причиною коливань може бути значне розширення діяльності компанії, або допущення помилок при розрахунку фінансових показників.

У собівартості реалізації продукції спостерігається тенденція до зниження у 2022 році порівняно з 2021 роком на 1 млрд грн (11,84%), що вказує на певні труднощі та витрати, які були необхідні для забезпечення продукції компанії. Це стало однією з причин зниження чистого доходу від реалізації продукції. У 2023 році відбулося незначне зростання собівартості на 56 млн грн (0,75%) порівняно з попереднім роком. Однак ця ситуація мала позитивний вплив на збільшення валового й чистого прибутку у 2022 та 2023 роках, що дає підстави для висновку про позитивну динаміку фінансових результатів підприємства.

Значного впливу на чистий прибуток здійснили інші витрати, котрі у 2022 році збільшились майже на 3,8 млрд. грн або на 278 105% у порівняно з 2021 роком. Наявна ситуація вказує на виникнення значних позанормових витрат підприємства та потребує детального розгляду. Однак у 2023 році інші витрати зазнали значного скорочення на 3 125 млн. грн (82,12%) що може свідчити про стабілізацію ситуації.

Чистий прибуток після оподаткування у 2022 році зазнав скорочення майже на 2,89 млрд. грн (73%), однак у 2023 році показник збільшився майже на 4 млрд. грн (377,23%), що є наслідком відновлення показників діяльності підприємства та значної оптимізації інших операційних та інших витрат.

Розраховані показники ефективності діяльності підприємства, попри значного спаду у 2022 році, демонструють відносно позитивну динаміку.

Рентабельність реалізованої продукції, рентабельність активів та рентабельність власного капіталу у 2022 році, порівняно з показниками 2021 року, знизилась більше ніж на 72%. Однак обидва показники у 2023 році відновили свої значення: рентабельність реалізованої продукції склала 0,25 в.п. (+ 342,78%), рентабельність активів склала 0,14 в.п. (+398,14%), та значно зросла рентабельність власного капіталу компанії, котра зросла на 835,56% та склала 0,59 в.п.. Данні показників за 2023 рік свідчать про покращення ефективності управління активами та оптимізацію господарських процесів компанії, що, в свою чергу, має позитивний вплив на фінансові результати підприємства.

Продовжимо дослідження фінансової діяльності ПрАТ «ВФ Україна» аналізом відносних показників ліквідності та фінансової стійкості. Надамо оцінку ліквідності ПрАТ «ВФ Україна» на 2023 рік згідно розрахованих показників в табл. 2.2.

Коефіцієнт покриття показує, наскільки короткострокові зобов'язання компанії покриваються її оборотними активами. Оптимальне значення цього показника для більшості галузей становить 1,5-2, тобто 1,79 можна вважати достатнім рівнем ліквідності. Це свідчить про здатність компанії погашати короткострокові борги за рахунок своїх оборотних активів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності відображає здатність компанії виконувати свої поточні зобов'язання, використовуючи найбільш ліквідні активи, зокрема грошові кошти, короткострокові фінансові інвестиції та дебіторську заборгованість. Оптимальне значення тут також в межах 1,0-1,5. Значення 1,78 вказує на те, що компанія має достатньо ліквідних активів для погашення короткострокових зобов'язань навіть без урахування товарних запасів, що підвищує її фінансову стійкість.

Таблиця 2.2

Показники оцінки ліквідності підприємства

Назва показника	Значення	Рекомендоване значення
1	2	3
Коефіцієнт покриття (загальний коефіцієнт ліквідності)	1,79	> 1,5
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,78	> 1
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,56	> 2
Частка оборотних засобів в активах	0,33	-

Джерело: складено автором на основі Додатку А

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яку частку короткострокових зобов'язань компанія може покрити миттєво, використовуючи лише грошові кошти та еквіваленти. Нормативне значення для цього показника варіюється, але вважається, що рівень вище 0,2–0,3 є прийнятним. Значення 0,56 є високим і свідчить про те, що компанія має добрий запас грошових коштів, що забезпечує їй високий рівень платоспроможності на випадок непередбачених витрат.

Вважається, що оптимальне значення частки оборотних засобів в активах може коливатися в залежності від галузі. Значення 0,33 означає, що 33% активів компанії є оборотними засобами. Це свідчить про збалансованість активів компанії між оборотними та необоротними активами, що може говорити про стабільність її фінансової стратегії.

Компанія демонструє високий рівень ліквідності, що свідчить про її здатність покривати короткострокові зобов'язання та підтримувати фінансову стійкість. Значення показників вказують на добру платоспроможність і наявність достатніх коштів для виконання зобов'язань у разі необхідності.

Проаналізуємо фінансову стійкість ПрАТ «ВФ Україна» на 2023 рік згідно розрахованих показників в табл. 2.3.

Коефіцієнт автономії відображає частку власного капіталу в загальній сумі активів. Оптимальне значення цього коефіцієнта зазвичай перевищує 0,5, що свідчить про фінансову незалежність підприємства. Якщо ж значення становить 0,26, це означає, що лише 26% активів фінансуються власним капіталом, а 74% — за рахунок

позикових коштів, що свідчить про високу залежність компанії від зовнішнього фінансування.

Таблиця 2.3.

Показники фінансової стійкості

Назва показника	Значення
1	2
Коефіцієнт автономії	0,26
Коефіцієнт фінансової залежності	3,80
Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	-0,22
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,27
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,74
Коефіцієнт фінансової стабільності	0,36
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,81

Джерело: складено автором на основі Додатку А

Коефіцієнт фінансової залежності є оберненим до коефіцієнта автономії. Значення понад 2 вказує на значну залежність від позикових коштів. Показник 3,80 підтверджує високий рівень фінансової залежності, оскільки активи компанії значною мірою фінансуються за рахунок позикового капіталу.

Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів відображає, яку частку власного капіталу компанія використовує для фінансування своїх оборотних активів. Це показник, що характеризує фінансову гнучкість підприємства, і вказує на можливості для покриття короткострокових потреб за рахунок власних коштів. Негативне значення (-0,22) вказує на недостатній обсяг власного капіталу для покриття потреб в оборотних коштах, або ж усі власні кошти зосереджені в необоротних активах. Це свідчить про низьку фінансову гнучкість компанії.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу вказує на частку власного капіталу в складі оборотних актив. Значення 0,27 означає, що 27% власного капіталу інвестовано в оборотні активи, що дає певний рівень гнучкості, але все ж може бути недостатньо для швидкого маневрування фінансовими ресурсами.

Цей коефіцієнт є протилежним до коефіцієнта автономії і показує частку позикових коштів у загальному обсязі активів. Значення 0,74 означає, що 74% активів

фінансуються за рахунок позикового капіталу. Це вказує на високий рівень боргового навантаження та залежність від кредиторів.

Коефіцієнт фінансової стабільності відображає співвідношення власного капіталу до позикового. Значення нижче 1 свідчить про домінування позикового капіталу. Значення 0,36 означає, що на кожну одиницю позикових коштів припадає лише 0,36 одиниці власного капіталу, що підвищує фінансові ризики для компанії.

Коефіцієнт фінансової стійкості показує співвідношення довгострокових джерел фінансування до активів. Значення 0,81 є доволі високим, що означає, що більшість фінансування компанії базується на довгострокових джерелах. Це вказує на наявність стабільної структури капіталу в розрізі строків фінансування.

Компанія має високий рівень залежності від позикового капіталу, що значно підвищує її фінансові ризики, проте велику частку цього капіталу становлять довгострокові зобов'язання, що позитивно впливає на фінансову стійкість. Однак негативний коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів та низький рівень автономії свідчать про обмежену гнучкість у фінансуванні поточної діяльності за рахунок власних коштів.

Проведений аналіз виявив, що ПрАТ «ВФ Україна» протягом 2021–2023 років переживало суттєві фінансові зміни. У 2022 році підприємство зіткнулося з падінням доходів та значним зростанням витрат, що було обумовлено зовнішніми чинниками, зокрема економічними труднощами, спричиненими війною та інфляційними процесами. Проте в 2023 році підприємство продемонструвало відновлення своїх фінансових показників, досягнувши зростання доходів і зменшення витрат.

Це дозволяє зробити висновок про загальний позитивний тренд у фінансових результатах ПрАТ «ВФ Україна» за досліджуваний період, зокрема у зростанні обсягів продажу, прибутковості та рентабельності. Однак існують певні ризики, пов'язані з фінансовою стійкістю та управлінням активами. Для забезпечення стабільного розвитку компанії необхідно переглянути стратегії управління для зниження витрат та покращення фінансової стійкості.

2.3. Економіко-математичне моделювання стану фінансових результатів на базі ПрАТ «ВФ Україна»

Кореляційно-регресійний аналіз дозволяє виявити залежність результуючої змінної від одного або кількох факторів у системі управління персоналом. Коректне використання кореляційних методів допомагає глибше зрозуміти взаємозв'язки між різними процесами.

Хоча кореляції не завжди можуть бути очевидними у кожному конкретному випадку, їх можна спостерігати в середньому по багатьом випадкам. Зазначимо, що між причиною і наслідком не завжди існує пряма відповідність, часто присутній певний коефіцієнт.

Основні характеристики кореляційних зв'язків призводять до двох ключових завдань: визначення теоретичної форми кореляційного зв'язку (через регресійний аналіз) та оцінка сили цього зв'язку (через кореляційний аналіз).

Перше завдання полягає у виявленні функціонального зв'язку, який найбільш точно відображає природу кореляційної залежності, тоді як друге завдання фокусується на кількісній оцінці, щоб визначити, наскільки близько кореляція наближається до функціонального зв'язку.

Такий розподіл є дещо умовним, оскільки етапи тісно переплетені, і результати одного з етапів можуть спричинити коригування висновків, отриманих на попередніх етапах кореляційно-регресійного аналізу.

Зв'язок між залежною та незалежними змінними можна описати за допомогою рівняння лінійної регресії:

$$y = a_0 + a_1x_1 + a_2x_2 + a_3x_3 + a_4x_4 \quad (2.1)$$

де a_0 – це значення вільного члена рівняння регресії;

$a_1 ; a_2 ; a_3 \dots$ – коефіцієнти регресійного рівняння, що ілюструють величину впливу змін кожного факторного показника на результативний показник у відповідних одиницях виміру.

Було здійснено апріорний аналіз діяльності ПрАТ «ВФ Україна» й виокремлено коло чинників, що впливають на ефективність господарювання. Досліджуваний результативний показник та фактори представлено в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Показник ефективності діяльності підприємства та фактори, що на нього впливають

Показники	Умовні позначення
1	2
Рентабельність продажу, %	Y
Коефіцієнт обертання запасів	x_1
Тривалість 1 оборту кредиторської заборгованості, днів	x_2
Частка маржинального доходу в чистому доході %	x_3
Трудомісткість (зарплатомісткість) продукції, грн/грн	x_5
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	x_6

Джерело: складено автором

На основі даних фінансової звітності було сформовано вихідну інформацію для побудови регресійної моделі впливу факторів на ефективність господарювання підприємства та наведено в табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Вихідна інформація щодо кореляційно-регресійного аналізу

Період	Y	x_1	x_2	x_3	x_4	x_5
1	2	3	4	5	6	7
1 квартал 2022	12,99652	70,37629	42,49264	0,612166	0,078133	0,533488
2 квартал 2022	6,904898	140,6553	20,80147	0,584303	0,085317	0,533488
3 квартал 2022	-4,55478	211,7342	13,81845	0,577626	0,082019	0,533488
1 квартал 2023	27,10977	53,2203	70,52038	0,632358	0,095667	0,87143
2 квартал 2023	23,54409	107,867	34,7939	0,634461	0,088509	0,87143
3 квартал 2023	25,72036	165,8001	22,63638	0,631463	0,087821	0,87143
1 квартал 2024	16,52755	30,10571	44,5701	0,634197	0,088688	0,559579
2 квартал 2024	18,08219	62,11417	21,60239	0,628416	0,090108	0,559579

Джерело: складено автором

Було проведено кореляційно-регресійний аналіз за допомогою табличного процесора Excel (зокрема, надбудови «Аналіз даних/Кореляція»).

В первинній моделі було включено 5 факторів: рентабельність продажу, коефіцієнт обігу запасів, тривалість одного обороту кредиторської заборгованості, частка маржинального доходу в чистому доході, трудомісткість (зарплатомісткість) реалізованих товарів/послуг та коефіцієнт абсолютної ліквідності.

Однак такі фактори, як тривалість одного обороту кредиторської заборгованості, частка маржинального доходу в чистому доході та трудомісткість (зарплатомісткість) реалізованих товарів/послуг, виявилися статистично незначущими, через що вони були виключені з моделі. Основні результати щодо фінальної моделі були наведені в таблицях 2.6-2.8

Таблиця 2.6

Регресійна статистика	
Показник	Значення
1	2
Множинний R	0,950123926
R-квадрат	0,902735475
Нормований R-квадрат	0,863829666
Стандартна помилка	3,928436416
Спостереження	8

Джерело: складено автором

Таблиця 2.7

Оцінка значущості регресійної моделі

Показник	F	Значущість F
1	2	3
Регресія	23,20310206	0,002950436
Залишок	-	-
Усього	-	-

Джерело: складено автором

Дані дисперсійного аналізу в табл. 2.8 підтверджують достовірність отриманої моделі. Значущість F критерію складає 0,002950436, що є меншим за 0,05. Це свідчить про те, що рівняння регресії та його коефіцієнти є статистично значущими на рівні довіри 95% і не підлягають впливу випадкових факторів.

Таблиця 2.8

Результати щодо формування регресійної моделі залежності рентабельності
продажу від чинників

Показник	Коефіцієнти	t-статистика	P-значення
1	2	3	4
Y-перетин	-7,390311112	-1,142957117	0,304813581
Змінна X ₁	-0,091689369	-3,884103129	0,011593748
Змінна X ₂	49,24037106	5,632260331	0,002445457

Джерело: складено автором

За результатами розрахунків можемо сформувані рівняння регресійної моделі:

$$Y = -7,390 - 0,092 \cdot X_1 + 49,240 \cdot X_2 \quad (2.2)$$

де Y – рентабельність продажу

x₁ – Коефіцієнт обертання запасів

x₂ – Коефіцієнт абсолютної ліквідності

За результатами кореляційно-регресійного аналізу було здійснено розрахунки коефіцієнтів еластичності та подано результати до табл. 2.9.

Таблиця 2.9

Розрахунок коефіцієнтів еластичності

Змінні	Коефіцієнт регресії	Середнє значення фактору	Середнє значення результативної ознаки	E4	E5
1	2	3	4	5	6
Змінна X ₁	-0,09	1042,689	15,800	-6,051	
Змінна X ₂	49,24	0,667	15,800		2,078

Джерело: складено автором

Коефіцієнт еластичності (E) показує, на скільки відсотків змінюється у середньому результативна ознака при зміні факторної ознаки на 1%. Згідно з отриманими результатами, при зростанні коефіцієнту обертання запасів на 1%, рентабельність продажу зменшується в середньому на 6,051%, а при збільшенні коефіцієнту абсолютної ліквідності на 1%, рентабельність продажу зростає в середньому на 2,078%.

Результати аналізу можуть слугувати основою для формування стратегій управління персоналом, спрямованих на покращення фінансових показників компанії.

Висновки до розділу 2

1. Аналіз діяльності Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» свідчить про стабільний розвиток компанії на українському ринку телекомунікацій. ПрАТ «ВФ Україна» є лідером телекомунікаційного ринку України. Компанія забезпечує широкий спектр послуг мобільного зв'язку та цифрових рішень, активно інвестуючи в модернізацію мережі та впровадження інновацій.

Організаційна структура компанії дозволяє ефективно управляти процесами та приймати стратегічні рішення. Основним джерелом формування доходів є операційна діяльність, а саме реалізація товарів та послуг, витратна частина більшою мірою формується за рахунок собівартості реалізації та адміністративних витрат. Доходи та витрати обліковуються за 7 та 9 класами рахунків відповідно. Фінансовий результат формується шляхом співставлення доходів та витрат, що ведуться відповідно до національних стандартів. ПрАТ «ВФ Україна» продовжує зміцнювати свої ринкові позиції, зростаючи у відповідь на виклики ринку та задовольняючи потреби клієнтів у якісних послугах.

2. Аналіз фінансової діяльності ПрАТ «ВФ Україна» за 2021-2023 роки вказує на складну, але поступову стабілізацію компанії після значних викликів. Пандемія та економічна криза 2022 року спричинили падіння доходів і збільшення витрат через інфляцію та несприятливу економічну ситуацію. Однак у 2023 році компанія змогла покращити свої фінансові результати, що свідчить про її здатність адаптуватися до важких умов.

Основним джерелом формування доходів залишається реалізація товарів та послуг, що складає 95% від загальних надходжень, що свідчить про стабільність цього сегменту, але й вказує на потребу у пошуку нових можливостей для зменшення залежності від одного джерела. Витратна структура компанії значною мірою

зосереджена на собівартості продажу та адміністративних витратах, що вимагає постійного контролю над витратами в цих напрямках.

Аналіз фінансової стійкості показує високу залежність від позикових коштів, з коефіцієнтом автономії на рівні 0,26, що означає, що більша частина активів фінансується за рахунок боргів. Хоча високий рівень боргового навантаження збільшує фінансові ризики, значна частина цього боргу є довгостроковою, що забезпечує стабільність. Ліквідність компанії на загал є достатньою, але коефіцієнт абсолютної ліквідності має потенціал для оптимізації.

Загалом, фінансовий стан ПрАТ «ВФ Україна» покращився в 2023 році, що свідчить про ефективне управління та адаптацію до змін. Для подальшої стабілізації компанії слід зменшити залежність від позикового капіталу, оптимізувати витрати і розширити джерела доходів для зменшення ризиків, пов'язаних із зовнішніми чинниками.

3. В результаті проведеного кореляційно-регресійного аналізу діяльності ПрАТ «ВФ Україна» були виявлені фактори, що значно впливають на рентабельність продажу підприємства. Зокрема, коефіцієнт оборотання запасів та коефіцієнт абсолютної ліквідності продемонстрували істотний вплив на цей показник. Однак, фактори, як тривалість обороту кредиторської заборгованості, частка маржинального доходу та трудомісткість, не показали статистичної значущості і були виключені з моделі.

Регресійна модель показала, що зростання коефіцієнта оборотання запасів на 1% призводить до зниження рентабельності продажу на 6,05%, в той час як збільшення коефіцієнта абсолютної ліквідності на 1% сприяє зростанню рентабельності на 2,08%. Це дозволяє сформулювати рекомендації щодо покращення фінансових показників підприємства, зокрема через оптимізацію управління запасами та поліпшення ліквідності.

Загалом, проведений аналіз доводить важливість кореляційно-регресійних методів для оцінки впливу різних факторів на фінансову ефективність підприємства, що дозволяє формувати обґрунтовані стратегії управління для досягнення стабільного фінансового результату.

ПрАТ «ВФ Україна» має потенціал для подальшого зростання, проте для забезпечення сталого розвитку необхідно зосередитися на поліпшенні управління активами, оптимізації витрат і розробці адаптивних стратегій у відповідь на зовнішні ризики. Наступні дослідження можуть допомогти глибше вивчити вплив цих факторів на фінансові показники компанії.

РОЗДІЛ 3. НАПЯМИ ВДОСОКНАЛЕННЯ ОБЛІКОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ АУДИТУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ

3.1. Практичні аспекти аудиту фінансових результатів на прикладі ПрАТ «ВФ Україна»

Аудит фінансових результатів передбачає перевірку підсумкових показників діяльності підприємства та їх впливу на фінансову стабільність. Мета аудиту полягає в перевірці коректності обліку фінансових результатів, формування показників фінансової звітності та відповідності нормативно-правовим вимогам, що регулюють цей процес.

На досліджуваному підприємстві регулярно проводиться офіційний аудит, тому згідно договору, компанією ТОВ Аудиторська фірма «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)» було проведено аудиторську перевірку і складено Звіт незалежного аудитора ПрАТ «ВФ Україна» станом на 26.04.2024 року (Додаток Б).

Аудит було проведено згідно з нормами Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та дотримуючись вимог Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів та Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Нормативну базу, котрою керується аудитор під час аудиторської перевірки, можна поділити на чотири рівні:

- I рівень: Кодекси та Закони України (власне Податковий кодекс України, Господарський кодекс України, законодавство України, що регулює бухгалтерський облік і аудиторську діяльність [5, 37, 40, 41]);

- II рівень: (власне НП(С)БО 15 «Дохід» [41], НП(С)БО 16 «Витрати» [42]) та Міжнародні стандарти аудиту (МСА) [24];

- III рівень: галузеві нормативні документи;

- IV рівень: внутрішні нормативні документи підприємства (облікова політика, робочий план рахунків тощо).

Для перевірки відповідності та достовірності розкриття інформації у фінансовій звітності, аудитор користується низкою джерел аудиту, котрі узагальнені на рис. 3.1.

Для аудиту фінансових результатів на ПрАТ «ВФ Україна» використовується методика, що враховує специфіку підприємства і забезпечує об'єктивність аудиторського звіту. Методика перевірки здійснюється за етапами, котрі забезпечують формування найбільш коректних цілей та завдань, а також успішної їх реалізації (рис. 3.2).

Джерела аудиту фінансових результатів діяльності підприємства ПрАТ «ВФ Україна»	
Базові нормативні документи, які регламентують методику обліку фінансових результатів.	Наказ про облікову політику; Робочий план рахунків; Протоколи зборів акціонерів.
Первинні документи з обліку фінансових результатів.	Документи, підтверджуючі обґрунтованість записів в бухгалтерському обліку, котрі впливають на величину доходів та витрат.
Регістри синтетичного та аналітичного обліку.	Журнали; Відомості.
Фінансова звітність.	Звіт про фінансові результати Баланс (Звіт про фінансовий стан); Примітки до річної фінансової звітності.
Податкова звітність.	Податкова декларація з податку на прибуток підприємств.
Нефінансова звітність.	Звіт про управління; Звіт зі сталого розвитку; Інтегрована звітність.

Рис. 3.1. Джерела аудиту фінансових результатів діяльності підприємств

Джерело: узагальнено автором за матеріалами аудиторського звіту

(Додаток Б)

На першому (організаційному) етапі аудитор проводить дослідження специфіки діяльності підприємства, його ринкову позицію та роль у галузі. Цей етап також охоплює юридичні аспекти перевірки, що визначають подальші дії аудитора та підприємства-клієнта.

Другий, підготовчий етап передбачає планування аудиту та формування аудиторської групи з урахуванням отриманих результатів попереднього аналізу, оцінки систем бухгалтерського обліку та внутрішнього контролю, визначення рівня суттєвості та аудиторського ризику.

На практиці, аудитор виконує процедури підготовчого етапу за наступною послідовністю:

- 1) збір інформації про фінансово-господарську діяльність підприємства, включаючи його галузевий стан;
- 2) аналіз основних економічних показників та належного характер облікової політики;
- 3) перевірка узгодженості показників фінансових звітів;
- 4) оцінка можливого аудиторського ризику з питання викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок;
- 5) аналіз існуючої системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки відповідних аудиторських процедур, які враховують специфіку обставин;
- 6) складання плану і програми аудиту.

На цьому етапі особливо важливим є аналіз систем обліку і контролю, оскільки його результати допоможуть у плануванні наступних аудиторських процедур. У підсумку формується програма аудиту, при розробці якої використовуються аудитор орієнтується на аудит операцій, оборотів і сальдо на рахунках обліку, враховуючи нормативно-правові та галузеві особливості діяльності підприємства.

На основному етапі аудиту проводиться перевірка відповідності даних фінансових звітів і облікових реєстрів. Аудитор оцінює достовірність відображення доходів, витрат і фінансових результатів, перевіряє облікову політику підприємства та здійснює інші процедури, необхідні для підтвердження правильності обліку. Цей

етап включає збір аудиторських доказів, які служать підставою для прийняття висновків. До основних методів отримання доказів належать перевірка розрахунків, підтвердження з боку третіх осіб, опитування співробітників, інспекція документів та аналітичні процедури. В результаті проведених процедур аудитори можуть виявити порушення, помилки чи шахрайство.



Рис. 3.2. Етапи здійснення аудиту результатів діяльності підприємства

Джерело: узагальнено автором за матеріалами аудиторського звіту

(Додаток Б)

На завершальному етапі аудитор проводить узагальнення та обробку всієї зібраної інформації, підготовлює підсумкові документи, складає аудиторський звіт та узгоджує результати аудиту з клієнтом.

Складання аудиторського звіту – ключовий етап аудиту, де підсумовуються результати процедур, аналізуються помилки та формується думка аудитора про достовірність і відповідність фінансової звітності вимогам законодавства. Звіт є підсумком роботи аудитора, призначеним для зовнішніх користувачів, власників і керівництва. Основна вимога до звіту – зрозумілість і доступність. Структура звіту повинна включати заголовок, адресата, відповідальність управління й аудитора, висновок аудитора, дату, підпис і адресу аудитора. Важливим кроком в здійсненні аудиторського висновку є оцінка припущення управлінського персоналу про безперервність діяльності компанії. Завданням аудитора є визначення наявності суттєвої невизначеності щодо здатності підприємства продовжувати свою діяльність у майбутньому. Якщо така невизначеність виявлена, аудитор повинен зазначити це в аудиторському звіті, вказавши на відповідне розкриття інформації у фінансовій звітності. У разі неналежного розкриття цієї інформації аудитор може змінити свою думку щодо фінансової звітності.

У випадку з ПрАТ «ВФ Україна» аудитор сформулював ключові питання, які є найбільш важливими для перевірки фінансової звітності за поточний період. Для кожного з них були розроблені відповідні аудиторські процедури, спрямовані на перевірку відповідності обліку та розкриття інформації (рис. 3.3).

Аудитор підкреслює існування ризиків, які можуть змінити оцінку безперервності діяльності підприємства, і зазначає це в аудиторському звіті для забезпечення прозорості та відповідності вимогам.

Відповідно до Звіту незалежного аудитора ПрАТ «ВФ Україна» станом на 26.04.2024 року, фінансова звітність підприємства складена у відповідності з прийнятою системою бухгалтерського обліку з урахуванням вимог чинного законодавства та особливостей галузі.

Ключові питання аудиту та виконані аудиторські процедури	
1. Визнання виручки – точність і настання виручки від реалізації товарів, робіт, послуг. Загальна виручка за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, склала 20 265 622 тисячі гривень, зокрема значну частину становили дрібні операції та різноманітні тарифні плани. Ця стаття зазнає істотного ризику, пов'язаного з точністю та визнанням доходів, через: - складність білінгових систем, процесів та контролю для коректного відображення доходів від наданих послуг; - постійні зміни в комерційних моделях, тарифах, клієнтських знижках та пільгах. Враховуючи величину та ризик цієї статті, аудитор зосередив зусилля на перевірці контролю й точності доходів, що є ключовим питанням аудиту.	- Оцінка й тестування ІТ-середовища, яке забезпечує роботу системи білінгу та інших систем. - Перевірка ефективності внутрішніх контролів для обліку виручки й дебіторської заборгованості. - Вибіркове тестування наскрізної обробки абонентських операцій від мережі до головної книги. - Цільове тестування значних ручних проведення у головній книзі та перевірка підготовки звітності. - Вибіркове тестування точності передплатених операцій і тарифів. - Звірка доходів від мобільних послуг із загальною виручкою. - Генерація незалежних подій у мережі та їх звірка з білінгом та обліком. - Незалежне отримання та звірка зовнішніх підтверджень від корпоративних клієнтів і міжнародних партнерів.
2. Оцінка зменшення корисності одиниці, яка генерує грошові кошти. Компанія визначила війну в Україні як подію, що вимагає тесту на зменшення корисності активів (згідно з МСБО 36), оцінюючи бізнес як єдину грошову одиницю (ОГГ). Для оцінки грошових потоків управлінці використали «традиційний» підхід із врахуванням війни в ставці дисконту та зробили припущення щодо динаміки бази, інфляції, доходу на абонента, валютних курсів та капіталовкладень. Враховуючи значну невизначеність і потребу в професійних судженнях, це питання вимагає особливої аудиторської уваги й є ключовим у аудиті.	- Перевірка правильності визначення ОГГ та ознак зменшення її корисності. - Оцінка методу обліку з метою тесту на зменшення корисності відповідно до стандартів. - Перевірка послідовності застосованих методів оцінки вартості. - Тестування точності розрахунків у межах моделі та обґрунтованості прогнозів. - Порівняння фактичних і прогнозних показників для оцінки якості управлінських оцінок. - Оцінка ключових припущень у моделі, зокрема ставок дисконту, залучивши експертів. - Тестування аналізу чутливості до змін у ключових припущеннях для перевірки впливу несприятливих змін. - Оцінка відповідності формату розкриття інформації вимогам МСФЗ.
3.Злиття з ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс» 26 вересня 2023 року відбулося злиття підприємства з материнською компанією ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс», після чого підприємство стало правонаступником усіх активів та зобов'язань. Злиття обліковується як реорганізація капіталу під спільним контролем, що потребує суттєвих суджень через відсутність чітких вказівок у МСФЗ, що вимагає значної аудиторської уваги, тому це питання є ключовим у аудиті.	- Оцінка коректності методу обліку та розкриттів, з залученням фахівців з бухгалтерського обліку. - Аналіз альтернативних методів обліку та їх відповідності законодавству та обліковим принципам. - Перевірка моделі обліку злиття, підготовленої до злиття. - Перевірка бухгалтерських проводок після злиття на відповідність обраному методу обліку. - Тестування Акту приймання-передачі активів та зобов'язань ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс». - Перевірка свідоцтва на акції нової емісії та підтвердження їхньої оплати. - Оцінка розкриття інформації у фінансовій звітності щодо методу обліку злиття, з аналізом професійних суджень і впливу злиття на звітність.

Рис. 3.3. Ключові питання аудиту та виконані аудиторські процедури

Джерело: складено автором згідно аудиторського висновку (Додаток Б)

Згідно з аудиторським висновком, фінансова звітність Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» станом на 31 грудня 2023 року достовірно відображає фінансовий стан підприємства, а також результати його діяльності та рух грошових коштів за звітний період. Фінансова звітність складена з дотриманням вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо її складання в усіх суттєвих аспектах.

3.2. Актуальні проблеми обліково-аналітичного забезпечення аудиту фінансових результатів

Можливі шляхи вдосконалення облікового забезпечення аудиту та формування фінансових результатів є важливими складовими ефективного управління фінансами підприємств, особливо в умовах сучасного глобалізованого та швидко змінного економічного середовища. З огляду на зростаючу конкуренцію, технологічні нововведення та високі вимоги до прозорості й достовірності фінансової інформації, ці напрями набувають особливої ваги для забезпечення стабільності та конкурентоспроможності підприємств у довгостроковій перспективі.

Ключовими аспектами дослідження системи обліково-аналітичного забезпечення для управління фінансовими результатами є розробка методичних підходів до аналізу, контролю та прогнозування фінансових показників.

Обліково-аналітичне забезпечення аудиту та формування фінансових результатів підприємства являє собою сукупність взаємопов'язаних елементів, що складають виробничо-управлінську систему. Вона охоплює заходи, які реалізує управлінська ланка підприємства, структурування інформаційних потоків, а також процеси збору, накопичення, збереження й аналізу необхідної для ефективного функціонування інформації. Формування достовірної інформації про фінансовий стан підприємства та економічні показники його діяльності має велике значення у загальній системі оцінки функціонування суб'єктів господарювання. Таке дослідження дозволяє виявити динаміку зміни доходів і витрат, оцінити вплив

окремих чинників на прибуток підприємства від різних видів діяльності та виявити внутрішні резерви для зростання чистого прибутку підприємства.

Виявлення проблемних аспектів обліково-аналітичного забезпечення є важливим етапом для підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства та розробки дієвих стратегій для їх подолання. За результатами дослідження в табл. 3.1 було проаналізовано та подано ключові, на наш погляд, проблемні аспекти обліково-аналітичного забезпечення аудиту та формування фінансових результатів.

Існуючі проблеми в обліку, контролі та аналізі фінансових результатів вимагають не тільки швидкого реагування, але й створення ефективних механізмів для адаптації підприємств до ринкових змін, відповідності міжнародним стандартам, а також для задоволення потреб зовнішніх і внутрішніх користувачів у достовірній інформації про результати діяльності господарюючих суб'єктів.

Для підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємства необхідно системно вирішувати ключові проблеми: модернізувати облікові системи, підвищувати рівень кваліфікації персоналу, впроваджувати сучасні аналітичні інструменти та розробляти дієву стратегію управління даними.

Лише завдяки комплексному підходу можна досягти більшої точності, оперативності та надійності обліково-аналітичного забезпечення, що сприятиме прийняттю обґрунтованих управлінських рішень і забезпечить стійке фінансове зростання підприємства.

Одна з ключових умов ефективного функціонування підприємства — це його здатність генерувати прибуток, який забезпечує фінансову основу для розвитку, задоволення соціальних і матеріальних потреб, а також підтримує конкурентоспроможність на ринку. В умовах сучасної економіки прибуток стає джерелом для розширеного відтворення виробництва, підвищення ринкової вартості підприємства та добробуту його власників, а також є основним стимулом для ведення підприємницької діяльності. Своєчасне та точне визначення фінансових результатів дозволяє об'єктивно оцінити реальний фінансовий стан підприємства та спрогнозувати його подальший економічний розвиток.

Таблиця 3.1

Проблемні аспекти обліково-аналітичного забезпечення аудиту та формування
фінансових результатів

Проблемний аспект	Сутність проблеми	Можливі наслідки
1	2	3
Відсутність оперативності облікової інформації	Традиційні методи обліку часто не забезпечують надання даних у потрібний час, що ускладнює швидке прийняття управлінських рішень. Дані можуть втратити актуальність до моменту використання їх керівництвом	Призводить до запізненого реагування на зміни ринкового середовища, що знижує ефективність управління фінансовими показниками підприємства
Недостатній рівень автоматизації обліку	Багато підприємств використовують застаріле або частково автоматизоване програмне забезпечення, що вимагає ручного введення даних і підвищує ризик помилок	Помилки в обліковій системі можуть спотворити фінансову інформацію, що веде до хибних оцінок фінансового стану та неадекватних управлінських рішень
Невідповідність облікових стандартів потребам управління	Міжнародні та національні стандарти обліку часто не адаптовані під специфічні управлінські вимоги, будучи або занадто загальними, або надто деталізованими	Виникає розрив між обліковими даними та інформаційними потребами для стратегічного планування і контролю, що ускладнює прийняття ефективних управлінських рішень
Фрагментованість інформаційних систем	Відсутність інтеграції між різними системами обліку та аналізу (бухгалтерський облік, управлінський облік, фінансове планування) призводить до роз'єднаності даних	Погіршує узгодженість даних, збільшує витрати часу на їх обробку, що може призвести до дублювання або втрати важливих даних, ускладнюючи аналітичний процес
Обмежений доступ до сучасних аналітичних інструментів	Багато підприємств не мають доступу до новітніх аналітичних інструментів (великих даних, прогнозних моделей, сценарного аналізу), що ускладнює проведення всебічного аналізу	Відсутність таких інструментів обмежує здатність підприємства оцінювати майбутні ризики та можливості, що ускладнює адаптацію до змін економічного середовища
Відсутність стратегії управління даними	На багатьох підприємствах немає чіткої стратегії управління даними, яка б охоплювала аспекти безпеки, конфіденційності та збереження цілісності даних	Це підвищує ризик витоку або втрати даних, а також можливість маніпуляцій, що може негативно позначитися на процесі управління фінансовими результатами підприємства

Джерело: узагальнено автором за даними [50]

Підвищення ефективності діяльності підприємств неможливе без удосконалення системи обліково-аналітичного забезпечення управління, зокрема в контексті управління фінансовими результатами. Для цього важливо використовувати сучасні форми, методи та принципи, що забезпечують високі вимоги до створення неупередженої, повної, своєчасної та корисної інформації про діяльність підприємства. Це дозволяє ухвалювати обґрунтовані управлінські рішення, оптимізувати ресурси та досягати стратегічних цілей організації.

3.3. Шляхи вдосконалення системи обліково-аналітичного забезпечення формування фінансових результатів на прикладі ПрАТ «ВФ Україна»

У сучасних умовах нестабільності економіки, зростання ризиків воєнного часу, посилення конкуренції та постійних змін у нормативно-правовому полі перед підприємствами стоїть завдання підвищення ефективності управління своїми фінансовими результатами. Важливим інструментом для досягнення цієї мети є обліково-аналітичне забезпечення, яке охоплює збирання, обробку, аналіз і представлення фінансової інформації, що дозволяє обґрунтовано приймати управлінські рішення. Натомість більшість підприємств сьогодні використовують застарілі підходи до обліку та аналізу, які не враховують вимоги сучасного бізнес-середовища. Це призводить до низки проблем: затримка в отриманні актуальної інформації, недостатня точність прогнозів і, як наслідок, до неефективних управлінських рішень.

Подолання цих проблем є критично важливою складовою для ефективного управління фінансовими результатами, а необхідність цього підходу підкреслюється потребою в адаптації до мінливих умов ринку та забезпеченні сталого розвитку підприємства. Ефективне управління фінансовими результатами дозволяє підприємству не лише підтримувати стабільно високу прибутковість, але й нарощувати обсяг продажів, підвищуючи свою конкурентоспроможність [4].

Одним із ключових аспектів управління є розрахунок результативних показників на основі доходів і витрат [37]. Це повинно відбуватися послідовно та систематично для досягнення основних цілей підприємства.

Механізм управління фінансовими результатами включає сукупність заходів, інструментів і методів, які сприяють досягненню фінансових цілей підприємства. Застосування комплексного підходу до створення цього механізму, що базується на обліково-аналітичному забезпеченні, дозволяє значно оптимізувати процес управління та підвищити ефективність фінансових операцій. Це, у свою чергу, забезпечує точність прийняття управлінських рішень, які сприяють досягненню позитивних фінансових результатів та стабільному розвитку підприємства.

Разом із цим, механізм управління фінансовими результатами є складним і багатогранним процесом, який охоплює планування, організацію, реалізацію, аудит і коригування фінансових рішень підприємства. Ефективність цього процесу визначається здатністю керівництва швидко і адекватно реагувати на зміни як у внутрішньому, так і зовнішньому середовищі. Регулярний моніторинг та вдосконалення механізму управління фінансовими результатами є суттєвими показниками успішного управління та стабільного розвитку підприємства. Для ефективного управління необхідно мати чітке розуміння процесу формування фінансових результатів і правильну оцінку фінансових показників, що дозволяє об'єктивно оцінити стан діяльності підприємства та приймати обґрунтовані рішення для його подальшого розвитку.

Дослідження фінансових результатів діяльності ПрАТ «ВФ Україна», проведене в попередніх розділах цієї роботи, дозволило детально проаналізувати стратегії, що сприяють успішному веденню бізнесу компанії.

За наявних умов збройного конфлікту на території України, ПрАТ «ВФ Україна» зустрічається з численними викликами. Проте підприємство має значний потенціал для адаптації та виживання. За останній рік компанія разом із партнерами пережила серйозні трансформації та оптимізацію бізнес-процесів, що сприяло значному підвищенню ефективності діяльності в умовах зміненої ситуації. У

відповідь на ринкові виклики підприємство адаптувало свої напрямки розвитку, щоб зберегти конкурентоспроможність та продовжити свою діяльність.

Аналіз динаміки формування та оцінки фінансових результатів ПрАТ «ВФ Україна» за 2021–2023 роки дозволило провести обґрунтовану оцінку ключових показників діяльності. Результати діяльності компанії свідчать про успішну оптимізацію господарських процесів, зниження витрат, стабілізації кризових явищ та забезпечення відновлення позитивної динаміки розвитку. Станом на 2024 рік компанія продовжує адаптувати свої послуги відповідно до змін у зовнішньому середовищі. Для повного розуміння фінансового стану підприємства необхідно враховувати не лише внутрішні фінансові показники, а й інші важливі аспекти, такі як стан фінансового ринку, конкурентне середовище та стратегічне управління. Тільки всебічний аналіз цих факторів дозволяє сформувати повну картину діяльності підприємства та забезпечити прийняття ефективних управлінських рішень.

Ключовим елементом ефективної системи управління фінансовими результатами є наявність належної інформаційно-аналітичної бази. У сучасних умовах ринку необхідно застосовувати різноманітні методи для оцінки фінансових результатів, що дозволяють отримувати точну та об'єктивну інформацію для прийняття стратегічних рішень. Тому підприємствам важливо використовувати комплексний підхід до оцінки фінансової діяльності, який враховує як внутрішні, так і зовнішні фактори, що впливають на їх результати.

Отже, проведене дослідження підтверджує, що ПрАТ «ВФ Україна» у період з 2021 по 2023 роки переживає значні фінансові зміни. У 2022 році підприємство зіткнулося зі зниженням доходів та істотним збільшенням витрат, що стало наслідком зовнішніх чинників, зокрема економічних викликів, пов'язаних з війною та інфляційними процесами. Проте в 2023 році компанія демонструє відновлення своїх економічних показників.

Отже, можна стверджувати, що ПрАТ «ВФ Україна» демонструє в цілому позитивну динаміку фінансових результатів за досліджуваний період, зокрема в контексті зростання обсягів продажу, прибутковості, рентабельності активів та

показників ліквідності. Це свідчить про ефективне управління і позитивний фінансовий потенціал підприємства, незважаючи на складні економічні умови.

Керівництву ПрАТ «ВФ Україна» рекомендовано впровадити підхід Data-Driven для прийняття більш обґрунтованих рішень, що дозволить забезпечити фінансову стабільність та досягти довгострокового успіху. Використання технологій Big Data, як основи для ухвалення стратегічних рішень, не лише підвищить ефективність управління, а й дозволить компанії швидше адаптуватися до змінних економічних умов, зміцнюючи її конкурентні переваги та створюючи умови для сталого розвитку.

Враховуючи поточні виклики, ПрАТ «ВФ Україна» активно шукає адаптаційні інструменти, які допоможуть стабільно функціонувати та подолати труднощі. Оцінка фінансових результатів підтверджує необхідність подальшого вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення аудиту та формування фінансових результатів. На основі виявлених недоліків та можливостей для покращення управлінських процесів, було розроблено напрямки вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами, що сприятиме досягненню більшої ефективності та забезпечить стійкий розвиток підприємства в умовах невизначеності (рис. 3.4).

Запропоновані шляхи сприятимуть підвищенню ефективності обліково-аналітичного забезпечення, що, у свою чергу, допоможе підприємствам досягати кращих фінансових результатів і зміцнювати свою конкурентну позицію на ринку.

Удосконалення обліково-аналітичного забезпечення займає ключову позицію у підвищенні ефективності управління фінансовими результатами підприємств. Сучасне динамічне середовище характеризується зростаючою конкуренцією, швидкими економічними змінами та стрімким розвитком технологій, тому стає особливо актуальним впровадження інноваційних підходів до обліку та аналізу фінансових показників.

Автоматизація облікових процесів, використання методів бізнес-аналітики, інтеграція фінансового та управлінського обліку, а також удосконалення систем контролю сприяють більш оперативному та точному прийняттю управлінських

рішень. Це, своєю чергою, дозволяє підвищити загальну ефективність діяльності підприємств, оптимізуючи їх фінансові результати.

Шляхи удосконалення обліково-аналітичного забезпечення аудиту та формування фінансових	
Автоматизація облікових процесів	Запровадження сучасних програмних рішень і систем автоматизації бухгалтерського обліку відіграє ключову роль у зменшенні ймовірності виникнення помилок, а також в істотному підвищенні швидкості обробки інформації, що, у свою чергу, забезпечує детальний і точний фінансовий аналіз. Такі технологічні новації сприяють інтеграції різних підрозділів підприємства, що забезпечує цілісність і узгодженість інформаційного простору.
Інтеграція фінансового та управлінського обліку	Замість розподілу фінансового та управлінського обліку підприємствам доцільно інтегрувати ці системи для створення єдиної інформаційної бази. Така інтеграція дозволить керівництву отримати цілісне уявлення про фінансовий стан підприємства і приймати стратегічні рішення, спираючись на більш комплексну та всебічну інформацію.
Використання бізнес-аналітики та Big Data	Аналіз великих обсягів даних за допомогою методів бізнес-аналітики (BI) сприяє виявленню прихованих тенденцій, прогнозуванню фінансових показників і прийняттю обґрунтованих управлінських рішень. Цей підхід дозволяє підприємствам глибше розуміти динаміку ринку, виявляти закономірності у фінансових даних і передбачати майбутні результати, що є надзвичайно важливим для ефективного управління. Завдяки BI організації можуть не лише оптимізувати свої стратегії, а й реагувати на зміни в зовнішньому середовищі більш швидко і точно.
Впровадження гнучких методів планування та прогнозування	Застосування гнучких методів, таких як Agile та Rolling Forecast, дозволяє оперативно адаптувати фінансові плани до змін у зовнішньому середовищі, а також знижувати ризики, пов'язані з невизначеністю. Ці підходи дозволяють організаціям оперативно реагувати на нові виклики, переосмислювати свої стратегії та коригувати бюджети відповідно до актуальних умов. Завдяки такій гнучкості компанії можуть зберігати конкурентоспроможність, що є особливо важливим у сучасному динамічному бізнес-середовищі.
Вдосконалення методології фінансового контролю	Розробка та впровадження новітніх методів контролю фінансових показників сприяють ефективному моніторингу витрат і доходів, а також виявленню відхилень від запланованих значень. Це дає змогу організаціям швидко реагувати на фінансові ризики, що виникають у ході їх діяльності. Завдяки інноваційним підходам до контролю, підприємства можуть своєчасно коригувати свої фінансові стратегії та приймати обґрунтовані рішення, що сприяє покращенню фінансової стабільності та підвищенню загальної ефективності управління.

Рис. 3.4. Шляхи удосконалення обліково-аналітичного забезпечення аудиту та формування фінансових результатів

Джерело: сформовано автором

Подальші перспективи досліджень можуть включати розробку новітніх інструментів для автоматизації облікових процесів, а також дослідження впливу цифровізації на управлінські рішення щодо фінансових результатів. Важливим аспектом є також дослідження інтегрованих підходів до планування та контролю, особливо в умовах невизначеності, що сприятиме зміцненню конкурентних позицій підприємств на ринку. Ці напрямки дослідження можуть суттєво поліпшити адаптацію компаній до нових викликів та підвищити їх конкурентоспроможність.

Висновки до розділу 3

1. Практика складання обґрунтованого аудиторського звіту базується на послідовній методиці аудиту фінансових результатів, яка охоплює всі необхідні аспекти перевірки. Аудит фінансових результатів підприємства спрямований на перевірку точності обліку та формування фінансових звітів відповідно до нормативно-правових вимог. На ПрАТ «ВФ Україна» було проведено аудит фірмою ТОВ Аудиторська фірма «ПрайсвотерхаусКуперс» відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Процес аудиту включав кілька етапів: організаційний, підготовчий, основний і завершальний, кожен з яких мав свої цілі та завдання. Аудитори перевірили відповідність фінансової звітності, оцінили ризики, проаналізували облікову політику та зібрали докази для формування аудиторського висновку. За результатами аудиту ПрАТ «ВФ Україна» фінансова звітність відображає достовірний фінансовий стан підприємства станом на 31 грудня 2023 року та відповідає вимогам законодавства.

2. Досі існує потреба у вдосконаленні облікового забезпечення аудиту та формування фінансових результатів для ефективного управління фінансами підприємств в умовах динамічного економічного середовища. В умовах зростаючої конкуренції та швидких технологічних змін, адекватність та оперативність фінансової інформації стають критично важливими для підтримання стабільності бізнесу. Основні аспекти, на які слід звернути увагу, включають аналіз і контроль фінансових показників, адаптацію облікових систем до вимог управління,

автоматизацію облікових процесів, інтеграцію інформаційних систем, а також розвиток аналітичних інструментів.

Виявлені проблеми в обліково-аналітичному забезпеченні потребують термінового реагування та впровадження ефективних стратегій, які дозволять підприємствам адаптуватися до змін ринку. Комплексний підхід до вдосконалення цієї системи забезпечить точність та надійність фінансової інформації, що в свою чергу сприятиме прийняттю обґрунтованих управлінських рішень і забезпечить стійке фінансове зростання. Отже, вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення є необхідною умовою для підвищення ефективності управління фінансовими результатами підприємств.

3. Ефективне управління фінансовими результатами є критично важливим для підприємств у умовах економічної нестабільності та зростаючих ризиків. Обліково-аналітичне забезпечення виступає ключовим інструментом для обґрунтованого прийняття управлінських рішень. Проте багато компаній, зокрема ПрАТ «ВФ Україна», стикаються з проблемами через застарілі підходи, що знижує ефективність управління.

Аналіз діяльності ПрАТ «ВФ Україна» у 2021–2023 роках свідчить про успішну оптимізацію бізнес-процесів і відновлення позитивної динаміки, попри труднощі. Було запропоновано як свіжі рішення щодо шляхів вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення (підхід Data-Driven та інструменти Big Data) так і більш класичні рекомендації (автоматизація облікових процесів, інтеграція фінансового та управлінського обліку та удосконалення систем внутрішнього контролю/аудиту), котрі допоможуть підприємствам досягти кращих фінансових результатів і зміцнити конкурентну позицію. Подальші дослідження можуть включати розробку нових інструментів автоматизації та дослідження впливу цифровізації на фінансове управління.

ВИСНОВКИ

1. Бухгалтерський і аналітичний супровід є ключовими складовими управлінської діяльності підприємств, які забезпечують їх необхідною інформацією для прийняття обґрунтованих і стратегічних рішень. В умовах стрімко змінюваного економічного середовища, ефективне обліково-аналітичне забезпечення стає особливо важливим, оскільки воно дозволяє підприємствам адаптуватися до нових викликів і можливостей. Незважаючи на різноманітні трактування обліково-аналітичного забезпечення, його основна суть полягає в інтеграції бухгалтерських даних та аналітичних процесів, які разом формують інформаційну основу підприємства. Подальші дослідження можуть зосередитися на вдосконаленні методик аудиту фінансових результатів, враховуючи різні типи аудиту, а також на розробці відповідних робочих документів для аудитора. Кожен компонент цієї системи фінансовий облік, управлінський облік і аудит виконує свою специфічну роль, підтримуючи цілісність інформаційних потоків і сприяючи об'єктивній оцінці фінансового стану. Фінансовий облік забезпечує формування звітності, що відображає результати діяльності підприємства, тоді як управлінський облік надає дані для внутрішнього аналізу та прийняття рішень. Аудит, у свою чергу, здійснює перевірку достовірності даних та дотримання норм і стандартів, забезпечуючи тим самим довіру до фінансової інформації.

2. Аудит фінансових результатів є важливим механізмом забезпечення прозорості та надійності фінансової звітності, що дозволяє учасникам ринку отримувати об'єктивну інформацію про фінансовий стан компанії, її прибутковість і стійкість. Це створює базу для управлінських рішень, інвестицій та фінансування. В Україні, з огляду на перехід до ринкової економіки, впровадження міжнародних стандартів аудиту та звітності є надзвичайно важливим кроком для підвищення довіри до фінансових показників українських компаній.

Багаторівнева нормативно-правова структура забезпечує єдині правила обліку та аудиту, включаючи законодавчі акти, національні стандарти, методичні рекомендації та внутрішні нормативні документи компаній. Важливо також

підвищувати кваліфікацію аудиторів, адже це сприяє кращій оцінці діяльності підприємства та забезпечує високу якість аудиторських процедур, що необхідно для ефективного управління і стабільного розвитку бізнесу.

3. Аудит фінансових результатів забезпечує об'єктивність, достовірність і повноту фінансової звітності, що є необхідним для прийняття обґрунтованих рішень власниками, акціонерами, кредиторами та іншими зацікавленими сторонами. Оскільки фінансові результати є вразливими до маніпуляцій і шахрайства, необхідна незалежна перевірка, що вимагає чіткої методики аудиту. Основні етапи аудиту включають організаційну, підготовчу, технологічну та підсумкову стадії. На кожній стадії аудитори використовують специфічні підходи та методи, як аналіз структури доходів і витрат, перевірка облікової системи, тестування бухгалтерських записів, а також комплексний фінансовий аналіз, що дозволяє оцінити ризикові зони. Завершальним етапом є складання аудиторського висновку, який має відображати об'єктивну і достовірну інформацію щодо фінансового стану підприємства. Отже, головна мета аудиту фінансових результатів полягає у забезпеченні об'єктивного погляду на фінансовий стан підприємства, виявленні можливих облікових помилок чи шахрайства, а також підтримці високої якості фінансової інформації, яка є основою для прийняття управлінських рішень.

4. Досліджувана компанія ПрАТ «ВФ Україна» займає провідну позицію на телекомунікаційному ринку України, забезпечуючи широкий спектр послуг мобільного зв'язку, інтернету та інших цифрових рішень. ПрАТ «ВФ Україна» постійно адаптується до викликів галузі, зокрема, через модернізацію мережі, впровадження новітніх технологій (4G і 5G) та просування інноваційних сервісів, таких як IoT та Mobile ID.

Організаційна структура компанії, що має лінійно-функціональний характер, забезпечує ефективне управління та контроль за її діяльністю. Керівні органи, включаючи загальні збори акціонерів, раду директорів та правління, активно залучені до процесів прийняття стратегічних рішень. Оперативне управління здійснює правління, тоді як генеральний директор відповідає за забезпечення стабільності й конкурентоспроможності компанії.

Основним джерелом формування доходів ПрАТ «ВФ Україна» є операційна діяльність, зокрема, реалізація послуг мобільного зв'язку. Фінансовий результат формується шляхом порівняння доходів та витрат, облік яких ведеться відповідно до вимог національних стандартів бухгалтерського обліку. Компанія продовжує нарощувати інвестиції у розвиток мережі, що сприяє зростанню доходів та зміцненню її ринкових позицій.

Таким чином, ПрАТ «ВФ Україна» демонструє стабільне зростання та активно впроваджує нові технології, що дозволяє їй утримувати конкурентоспроможність на українському ринку та задовольняти зростаючі потреби клієнтів у високоякісних комунікаційних послугах.

5. Висновки проведеного аналізу фінансової діяльності ПрАТ «ВФ Україна» за 2021-2023 роки демонструють складну та динамічну картину розвитку підприємства. Протягом цього періоду компанія зіткнулася з численними викликами, що зумовило як негативні, так і позитивні тенденції в її фінансових показниках. Зокрема, криза у 2022 році призвела до зниження доходів і суттєвого збільшення витрат, що можна пояснити зовнішніми факторами, такими як інфляція, економічні труднощі та вплив війни. Однак, у 2023 році ПрАТ «ВФ Україна» змогла значно покращити свої показники, що свідчить про її здатність адаптуватися до кризових умов і знаходити способи для оптимізації витрат та збільшення доходів.

Основну частину доходів ПрАТ «ВФ Україна» формує чистий дохід від реалізації продукції, що становить близько 95% у загальній структурі доходів. Така залежність від основного бізнесу є свідченням стабільності цього джерела доходів, хоча й водночас вказує на потребу в подальшій диверсифікації, щоб зменшити ризики, пов'язані з можливою волатильністю ринку. Витрати компанії мають досить стійку структуру, з найбільшими частками у собівартості реалізації (49,77%) та адміністративних витратах (19,63%), що підкреслює важливість контролю над витратами, особливо в цих сферах.

Аналіз показників фінансової стійкості ПрАТ «ВФ Україна» свідчить про високу залежність від позикових коштів. Коефіцієнт автономії, що складає 0,26, вказує на те, що лише 26% активів фінансуються за рахунок власного капіталу, а

решта 74% – це позикові кошти. Хоча такий високий рівень боргового навантаження підвищує фінансові ризики, значна частка цього боргу є довгостроковою, що забезпечує стабільність фінансової структури. Низький коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів вказує на обмеженість власних фінансових ресурсів для оперативного управління поточними активами. Аналіз ліквідності показує, що ПрАТ «ВФ Україна» має достатній обсяг ліквідних активів для покриття короткострокових зобов'язань. Однак коефіцієнт абсолютної ліквідності дещо нижчий за рекомендоване значення, що дає можливість для поліпшення в цій сфері. Водночас, за результатами 2023 року спостерігається значне зростання всіх показників рентабельності, що є позитивною зміною після значного спаду в 2022 році. Це свідчить про покращення ефективності управління активами та операційною діяльністю компанії.

Фінансове становище ПрАТ «ВФ Україна» за аналізований період відзначається позитивною динамікою, особливо в 2023 році, що вказує на ефективне управління фінансовими ресурсами та адаптацію до кризових умов. Подальше підвищення фінансової стабільності компанії може бути досягнуто шляхом оптимізації адміністративних і збутових витрат, а також зменшення залежності від позикового капіталу. Крім того, розширення джерел доходів і диверсифікація бізнес-моделі можуть значно покращити стійкість компанії в умовах зовнішніх ризиків.

6. Кореляційно-регресійний аналіз, проведений на основі фінансових даних ПрАТ «ВФ Україна», дозволив виявити важливі взаємозв'язки між результативними та факторними змінними, що впливають на ефективність господарювання. Використання регресійного аналізу дозволило побудувати модель, яка демонструє значущі залежності рентабельності продажу від коефіцієнта оборотності запасів і коефіцієнта абсолютної ліквідності.

Результати аналізу показали, що коефіцієнт оборотності запасів має негативний вплив на рентабельність продажу, тоді як збільшення коефіцієнта абсолютної ліквідності сприяє її зростанню. За допомогою коефіцієнтів еластичності було визначено, що на кожне 1% зростання коефіцієнта оборотності запасів рентабельність продажу зменшується на 6,05%, а на кожне 1% збільшення коефіцієнта абсолютної ліквідності рентабельність зростає на 2,08%.

Проведений аналіз доводить важливість кореляційно-регресійних методів для оцінки впливу різних факторів на фінансову ефективність підприємства, що дозволяє формувати обґрунтовані стратегії оптимізації управлінських рішень в компанії, сприяючи поліпшенню фінансових показників та ефективності господарювання.

7. Аудит фінансових результатів — це комплексний процес, який має на меті перевірку кінцевих показників діяльності підприємства та оцінку їхнього впливу на фінансовий стан компанії. Досліджуване підприємство, ПрАТ «ВФ Україна», регулярно залучає до цього процесу аудиторську фірму, в нашому випадку — ТОВ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)», для проведення перевірки на основі міжнародних стандартів аудиту (МСА) та етичних вимог України. Аудиторська перевірка включала 4 етапи та передбачала послідовного виконання таких завдань як аналіз специфіки діяльності підприємства, його ролі в галузі, а також вивчення правових аспектів, що визначають дії аудитора; збір інформації про діяльність компанії, аналіз фінансових показників, оцінює ризики та планує аудит, зокрема, формує аудиторську групу; перевірка відповідності показників фінансової звітності обліковим регістрам, оцінка облікової політики, проведення аудиторських процедури, зокрема перевірка обліку доходів, витрат і фінансових результатів; узагальнення результатів дослідження та складання аудиторського звіту, в якому зазначаються виявлені помилки, порушення, і формується зведена думка аудитора щодо достовірності фінансової звітності.

Відповідно до аудиторського звіту, фінансова звітність ПрАТ «ВФ Україна» достовірно відображає фінансовий стан підприємства станом на 31 грудня 2023 року. Звіт підтверджує відповідність фінансових результатів міжнародним стандартам та чинному законодавству України, а також вказує, що звітність була сформована з дотриманням принципу безперервності діяльності.

8. Удосконалення облікового забезпечення аудиту та формування фінансових результатів є важливим кроком для забезпечення ефективного управління фінансами підприємств, особливо в умовах сучасного економічного середовища, яке характеризується високою динамічністю та глобалізацією. Підвищення ефективності обліково-аналітичної системи вимагає розробки новітніх методик аналізу, контролю

та прогнозування фінансових результатів, а також оптимізації інформаційних потоків та автоматизації обліку.

Протягом проведеного дослідження було визначено ряд проблемних аспектів, які стримують ефективність обліково-аналітичного забезпечення, зокрема відсутність оперативності інформації, фрагментованість інформаційних систем та обмежений доступ до сучасних аналітичних інструментів. Для вирішення цих проблем необхідно модернізувати облікові системи, впроваджувати новітні аналітичні інструменти, підвищувати кваліфікацію персоналу та розробляти чітку стратегію управління даними.

Удосконалення обліково-аналітичного забезпечення є запорукою точного, своєчасного та надійного формування фінансових результатів, що дозволяє підприємствам приймати обґрунтовані управлінські рішення. Це також сприяє стабільному розвитку, підвищенню конкурентоспроможності та забезпеченню стійкого фінансового зростання підприємства. Тільки комплексний підхід до вдосконалення облікових систем допоможе підприємствам ефективно адаптуватися до змінюваних умов економіки та зберігати свою конкурентоспроможність на ринку.

9. Обліково-аналітичне забезпечення виступає важливим інструментом формування ефективних управлінських стратегій розвитку, проте більшість підприємств ще використовують застарілі підходи до обліку та аналізу, що призводить до затримок у отриманні інформації та зниження ефективності управлінських рішень.

Аналіз результатів діяльності ПрАТ «ВФ Україна» за 2021–2023 роки свідчить про позитивні зрушення, незважаючи на економічні виклики, зокрема зниження доходів через воєнні дії. Компанія продемонструвала відновлення фінансових показників, таких як зростання продажу, прибутковості та рентабельності активів, що вказує на ефективне управління та адаптацію до змінюваних умов. Враховуючи виявлені недоліки в обліково-аналітичному забезпеченні, пропонується впровадження свіжих рішень, а саме підходу Data-Driven та використання інструментів Big Data для більш точного й оперативного прийняття рішень. Вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення, включаючи автоматизацію

облікових процесів, інтеграцію фінансового та управлінського обліку, а також удосконалення систем контролю, є ключовим фактором для підвищення ефективності управління фінансовими результатами. Запропоновані напрями удосконалення сприятимуть оптимізації фінансових результатів, підвищенню конкурентоспроможності підприємств та забезпеченню сталого розвитку.

Подальші дослідження мають зосереджуватися на автоматизації облікових процесів та вивченні впливу цифровізації на управлінські рішення, що допоможе підприємствам адаптуватися до нових викликів та зміцнити свої позиції на ринку.

СПИСОК ВИКОРПИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бухгалтерський облік як наука: від основ до наукової картини світу: колективна монографія / за заг. ред. проф. В. Я. Плаксієнка. / В. Я. Плаксієнко, Бондар М. І., Малюга Н. М., Маренич Т. Г., — Київ: «Центр учбової літератури», 2021. — 320 с. URL: <https://dspace.pdau.edu.ua/server/api/core/bitstreams/ede0634c-4caa-4490-a2d0-12cd60830fb6/content> (дата звернення: 01.11.2024).
2. Валюх А. В., Зайцев О. В. Аналіз та напрями покращення фінансового стану підприємств України. *Інфраструктура ринку*. 2019. № 28. URL: <https://www.marketinfr.od.ua/uk/28-2019> (дата звернення: 01.11.2024).
3. Візіренко С.В. Удосконалення методики аудиту фінансових результатів діяльності підприємства та його фінансового стану. *Управління змінами та інновації*. 2021. №1. С.18-22.
4. Гайбура Ю.А. Аналітичний інструментарій управління фінансовими результатами підприємства в умовах кризи. *Ефективна економіка*. 2021. №5. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8913> (дата звернення: 01.11.2024).
5. Господарський кодекс України від 03.09.2024 № 436-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text> (дата звернення: 01.10.2024).
6. Данілевич В., Левченко Н., Гайдучок Т. Аналітичне оцінювання фінансових результатів в системі управління лісогосподарськими підприємствами. *Міжнародний науковий журнал «Грааль науки»*. 2022. № 14–15. С. 85–90.
7. Добровольська О., Кравченко М., Даніленко О. Фінансова звітність як елемент системи управління підприємством. *Економіка та суспільство*. 2021. №32. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-32-34> (дата звернення: 01.11.2024).
8. Задорожний З. В., Крупка Я. Д., Назарова І. Я. Обліково-інформаційне забезпечення реорганізаційних процесів у надзвичайних умовах. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики*. 2020. №2(33). С. 139-148. URL: <https://fkd.net.ua/index.php/fkd/article/view/2970/2966> (дата звернення: 01.11.2024).

9. Іщенко Я.П., Подолянчук О.А., Коваль Н.І. Фінансовий облік 1: підручник / Я.П. Іщенко, О.А. Подолянчук, Н.І. Коваль. Вінниця: Видавництво ФОП Кушнір Ю. В. 2020. – 496 с.
10. Ковальчук Т. М., Никифорак І. І. Облік і аудит: навч. посіб. — Чернівці : Чернівець. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2020. — 520 с.
11. Кононенко Л. В. Звітність підприємств в умовах сталого розвитку: сучасний стан, проблеми, перспективи, інформаційне забезпечення / Л. В. Кононенко, Н. П. Сисоліна, О. С. Чумаченко // *Центральноукраїнський науковий вісник . Економічні науки*. 2021. №6. С. 179-186. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Npkntu_e_2021_6_19 (дата звернення: 01.11.2024).
12. Король С. Я., Клочко А. О. Цифрові технології в обліку й аудиті. Держава та регіони. *Економіка та підприємництво*. 2020. №1(112). URL: http://www.econom.stateandregions.zp.ua/journal/2020/1_2020/31.pdf. (дата звернення: 01.11.2024).
13. Краєвський В.М., Титенко Л.В., Паянок Т.М., Параниця Н.В., Богдан С.В. Управлінські інформаційні системи в обліку та оподаткуванні: навч. посіб. Університет ДФС України. Ірпінь, 2020. 288 с.
14. Крот Ю.М., Майданюк В.В. Інформаційне забезпечення та організаційно-методична побудова процесу аудиту фінансових результатів діяльності підприємства. *Проблеми системного підходу в економіці*. 2019. №6(74). С.112-117.
15. Легенчук С. Ф. Майбутнє корпоративної звітності: історія, перспективи та проблеми. *Облік і фінанси*. 2020. №2(88), С. 29-38.
16. Максимова М. В., Чередниченко Д. С. Теоретичні підходи до формування системи показників оцінки прибутку підприємства. *Ефективна економіка*. 2019. №8. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=7229> (дата звернення: 01.11.2024).
17. Марущак Л., Бобик В., Шумило А., Кіндратів Р. Фінансова звітність як елемент системи управління підприємством. *Соціально-економічні проблеми і держава: електронне наукове фахове видання*. 2021. №2(25). С. 128-135. URL: <https://elartu.tntu.edu.ua/handle/lib/38586>. (дата звернення: 01.11.2024).

18. Масюк Ю.В., Боюн В.Ю. Управління фінансовими результатами діяльності сільськогосподарського підприємства. *Економіка та держава*. 2021. №10. С. 93–96.

19. Методичні рекомендації з бухгалтерського обліку нематеріальних активів. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v1327201-09#Text> (дата звернення: 01.11.2024).

20. Мицак О., Ковтун Н., Лихач О. Удосконалення механізму управління фінансовими результатами підприємства. *Галицький економічний вісник*. 2019. №1(56). С. 115–122. URL: <https://galicianvisnyk.tntu.edu.ua/pdf/56/587.pdf> (дата звернення: 01.11.2024).

21. Міжнародний стандарт аудиту 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до Міжнародних стандартів аудиту». URL: <http://www.iaasb.org/clarity-center/clarified-standards>. (дата звернення: 01.10.2024).

22. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 38 «Нематеріальні активи». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_050#Text (дата звернення: 01.10.2024).

23. Міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг: видання 2016-2017 рр. / Пер. з англ. К.: Міжнародна федерація бухгалтерів, Аудиторська палата України, 2017, ч. 1. 1142 с. URL: https://www.apu.net.ua/attachments/article/1151/2017_часть1.pdf (дата звернення: 01.10.2024).

24. Міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2020 року, частина I. URL: https://www.apob.org.ua/wp-content/uploads/2024/04/Ukr_IAASB_HB_2020-Part_%D0%86.pdf (дата звернення: 01.10.2024).

25. Міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2020 року, частина II. URL: https://www.apob.org.ua/wp-content/uploads/2024/04/Ukr_IAASB_HB_2020-Part_%D0%86%D0%86.pdf (дата звернення: 01.10.2024).

26. Міжнародні стандарти фінансової звітності: додаток з основною інформацією. Включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку. URL: <http://www.liga.net> (дата звернення: 01.10.2024).

27. Міняйло Д.О. Аудит фінансових результатів діяльності підприємства. Напрями розвитку обліку, контролю та економічного аналізу в умовах глобалізації. Тези доповідей VI Міжнародної студентської науково-практичної інтернетконференції. Одеса: ОНЕУ. 2020. 322 с.

28. Мужевич, Н. В. Організація обліку фінансових результатів діяльності підприємства / Н. В. Мужевич // Стан і перспективи розвитку обліково-інформаційної системи в Україні : матеріали VI Міжнар. наук.-практ. конф. [Тернопіль, 22 трав. 2020 р.]. – Тернопіль : ТНЕУ, 2020. – Т. 1. – С. 64-65.

29. Нагірняк М.Ф. Обліково-аналітичне забезпечення управлінського контролю податковими витратами і податковими зобов'язаннями. *Економіка, управління та адміністрування. Державний університет «Житомирська політехніка»*. 2024. №1(107). С.120-127.

30. Нагорна І. В., Бондаренко В. О. Облік і аналіз фінансового результату в системі управління підприємством. *Ефективна економіка*. 2021. №11. DOI: 10.32702/2307-2105-2021.11.103

31. Назарова Г. Б., Кононенко Л. В., Калашнікова А. К. Облікові процедури формування фінансових результатів: сучасний стан та напрями їх вдосконалення. *Економічний простір*. №166. С. 206-212. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=9577> (дата звернення: 01.10.2024).

32. Огійчук М.Ф., Рагуліна І.І., Новіков І.Т. Аудит: навч. посібник. вид. 4-те, перероб. і допов. Київ: Алерта, 2020. 852 с.

33. Офіційний сайт ПрАТ «ВФ Україна» URL: <https://www.vodafone.ua/company> (дата звернення: 01.10.2024).

34. Панасюк В.М., Мельничук І.В., Мужевич Н.В. Бухгалтерський облік: навч. посібник. Тернопіль: ТНЕУ. 2020. 330 с.

35. Пеняк Ю.С., Гороховацька Н.В. Сучасні проблеми обліково-аналітичного забезпечення управління фінансовими результатами. *Економічний простір*. 2020.

№159. С. 97–101. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/есpros_2020_159_22 (дата звернення: 01.10.2024).

36. Петришин Л. П., Сиротюк Г. В. Звітність підприємств. Згідно нового законодавства: навч. посіб. Київ: Кондор, 2020. 440 с.

37. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (зі змінами і доповненнями). URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17> (дата звернення: 01.10.2024).

38. Полтавцев К.В. Сучасні підходи до проведення аудиту фінансових результатів підприємств в умовах цифрової трансформації. *Тренди та перспективи розвитку мультидисциплінарних досліджень* : матеріали VI Міжнародної студентської наукової конференції, 11 жовтня 2024 р. Кременчук : ГО « Молодіжна наукова ліга». - Вінниця: ТОВ « УКРЛОГОС Груп», 2024. С 21-24.

39. Польова О., Маліцький П., Манеляк І. Обліково-інформаційне забезпечення формування бухгалтерської звітності в апк. *Економіка та суспільство*. 2024. №59. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-126> (дата звернення: 01.10.2024).

40. Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність: Закон України від 21.12.2017 р. 2258-VIII. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2258-19> (дата звернення: 01.10.2024).

41. Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні: Закон України від 16.07.1999 № 996-XIV: зі змінами і доповненнями від 05.10.2017 № 2164-VIII. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/996-14>. (дата звернення: 01.10.2024).

42. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 15 «Дохід»: наказ Міністерства фінансів України від 29.11.1999 № 290: зі змінами і доповненнями від 03.11.2020 № 588. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

43. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 16 «Витрати»: наказ Міністерства фінансів України від 31.12.1999 № 318: зі змінами і доповненнями від 03.11.2020 № 588. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

44. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 17 «Податок на прибуток»: наказ Міністерства фінансів України від 28.12.2000 р. № 353: зі змінами і доповненнями від 17.02.2023 № 18. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0047-01#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

45. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 8 «Нематеріальні активи»: наказ Міністерства фінансів України від 18.10.99 р. № 242: зі змінами і доповненнями від 17.02.2023 № 18. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0750-99#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

46. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 14 «Оренда»: наказ Міністерства фінансів України від 28.06.2000 р. № 181: зі змінами і доповненнями від 17.02.2023 № 30. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0487-00#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

47. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73: зі змінами і доповненнями від 03.01.2024 № 624. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

48. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 31 «Фінансові витрати»: Міністерства фінансів України від 28.04.2006 р. № 415: зі змінами і доповненнями від 17.02.2023 № 18. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0610-06#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

49. Про затвердження Порядку формування плану-графіка проведення документальних планових перевірок платників податків: наказ Міністерства фінансів України від 02.06.2015 № 524. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0751-15#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

50. Про затвердження Порядку формування плану-графіка проведення документальних планових перевірок платників податків: Наказ МФУ від 02.06.2015 № 524. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0751-15#Text> (дата звернення: 01.10.2024).

51. Прокопович Л.Б., Бурлан С.А. Розвиток методичних підходів щодо управління фінансовими результатами підприємства. *Економіка та суспільство*. 2023. №47. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2173/2100> (дата звернення: 01.10.2024).
52. Співак С, Дідик І., Скурський Т, Житко О. Роль комп'ютерних програм для аналізу фінансово-господарського стану підприємства. *Соціально-економічні проблеми і держава*. 2021. № 2 (25). С.702-707. URL: <http://sepd.tntu.edu.ua/images/stories/pdf/2021/21ssmgsp.pdf> (дата звернення: 01.10.2024).
53. Тютюнник Ю. М., Дорогань–Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Полтава: Видавництво «Астроя». 2020. 434 с.
54. Фінансова звітність ПрАТ «ВФ Україна». URL : <https://www.vodafone.ua/company/investors/zvity-ta-rezultaty/finansovi-rezultaty> (дата звернення: 01.10.2024).
55. Цивільний кодекс України від 03.09.2024 р. № 435-IV// Відомості Верховної Ради України. – 2003. – № 40-44. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15> (дата звернення: 01.10.2024).
56. Шавріна Ю. В., Слюніна Т. Л. Аудит фінансових результатів підприємства. *Бізнес Інформ*. 2024. №6. С. 308–314. URL: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2024-6-308-314> (дата звернення: 01.10.2024).

ДОДАТКИ

Додаток А

Фінансова звітність ПрАТ «ВФ Україна»

ПрАТ «ВФ УКРАЇНА»

БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН) НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ В тисячах українських гривень

АКТИВ	Код рядка	При- мітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	19	8,090,748	7,567,423
первісна вартість	1001	19	12,921,126	13,053,598
накопичена амортизація	1002	19	(4,830,378)	(5,486,175)
Незавершені капітальні інвестиції	1005		572,588	-
Основні засоби	1010	17	12,209,286	11,853,488
первісна вартість	1011	17	25,637,063	27,475,203
знос	1012	17	(13,427,777)	(15,621,715)
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі				
інших підприємств	1030	21	-	502,516
інші фінансові інвестиції	1035		-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		903	1,042
Відстрочені податкові активи	1045	29	340,537	177,062
Інші необоротні активи	1090	20	246,828	240,586
Усього за розділом I	1095		21,460,890	20,342,117
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	16	29,196	27,991
Виробничі запаси	1101	16	24,207	22,354
Незавершене виробництво	1102		-	-
Готова продукція	1103		-	-
Товари	1104	16	4,989	5,637
Поточні біологічні активи	1110		-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	15	677,056	829,388
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130		126,539	175,368
з бюджетом	1135		63,195	146
у тому числі з податку на прибуток	1136	29	63,043	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		1,501	10,425
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	15	32,805	22,526
Поточні фінансові інвестиції	1160	13	12,167,637	11,875,263
Гроші та їх еквіваленти	1165	14	2,670,713	2,539,723
Готівка	1166		-	-
Рахунки в банках	1167	14	2,630,440	2,502,529
Витрати майбутніх періодів	1170		21,451	29,235
Інші оборотні активи	1190		125,225	107,379
Усього за розділом II	1195		15,915,318	15,617,444
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		37,376,208	35,959,561

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»
**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

ПАСИВ	Код рядка	При- мітки	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	27	7,817	7,817
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		-	-
Резервний капітал	1415		1,954	1,954
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		15,405,277	15,834,310
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
Усього за розділом I	1495		15,415,048	15,844,081
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	23	16,470,067	14,999,932
Довгострокові забезпечення	1520	24	504,399	354,053
Цільове фінансування	1525		1,012	896
Усього за розділом II	1595		16,975,478	15,354,881
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	23	1,361,737	1,377,289
товари, роботи, послуги	1615	22	1,241,922	909,968
розрахунками з бюджетом	1620	22	259,025	260,463
у тому числі з податку на прибуток	1621		-	37,740
розрахунками зі страхування	1625	22	1,497	121
розрахунками з оплати праці	1630	22	72,193	80,822
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	26	562,565	575,172
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		-	26,300
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточні забезпечення	1660	24	546,086	569,898
Доходи майбутніх періодів	1665	26	889,642	926,184
Інші поточні зобов'язання	1690	22	51,015	34,382
Усього за розділом III	1695		4,985,682	4,760,599
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		-	-
Баланс	1900		37,376,208	35,959,561

Генеральний директор



О. В. Устинова

Фінансовий директор



Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку



О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)****ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ****В тисячах українських гривень****I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5	19,358,958	17,292,036
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	6	(8,478,325)	(8,210,484)
Валовий:				
Прибуток	2090		10,880,633	9,081,552
Інші операційні доходи	2120	9	45,998	249,876
Адміністративні витрати	2130	7	(2,601,385)	(2,134,529)
Витрати на збут	2150	8	(1,990,569)	(1,811,397)
Очікувані кредитні збитки від фінансових активів	2160	15	(227,210)	(288,737)
Інші операційні витрати	2180	10	(44,553)	(9,723)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		6,062,914	5,087,042
Збиток	2195		-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	21	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12	46,962	65,389
Інші доходи ⁽¹⁾	2240	11	509,551	190
Фінансові витрати	2250	12	(1,710,940)	(1,485,927)
Втрати від участі в капіталі	2255	21	(55,455)	-
Інші витрати ⁽²⁾	2270	11	(1,368)	(1,997,978)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290		4,851,664	1,668,716
Витрати з податку на прибуток	2300	29	(915,631)	(354,173)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350		3,936,033	1,314,543
Збиток	2355		-	-

⁽¹⁾ Рядок 2240 включає чисті валютні прибутки в сумі 450,123 тисячі гривень за 2021 рік.⁽²⁾ Рядок 2270 включає чисті валютні збитки в сумі 1,852,159 тисяч гривень за 2020 рік.**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		3,936,033	1,314,543

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	4,600,977	4,485,160
Витрати на оплату праці	2505	1,530,442	1,066,037
Відрахування на соціальні заходи	2510	210,475	174,194
Амортизація	2515	4,837,473	4,647,203
Інші операційні витрати	2520	2,047,130	1,977,569
Разом	2550	13,226,497	12,350,163

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	781,662,116	781,662,116
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	781,662,116	781,662,116
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2610	5,03547	1,68
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	5,03547	1,68
Дивіденди на одну просту акцію, грн.	2650	4,48659	-

Генеральний директор



О. В. Устинова

Фінансовий директор



Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку



О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ
В тисячах українських гривень**

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	4,851,664	-	1,668,716	-
Коригування на:					
амортизацію необоротних активів	3505	4,837,473	X	4,647,203	X
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	23,812	-	285,180	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	154,752	-	-	127,516
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	1,210,250	-	3,831,088	-
Прибуток (збиток) від участі в капіталі	3521	55,565	-	-	-
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	-	-	-	-
Фінансові витрати	3540	1,710,940	-	1,485,927	-
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	-	188,532	109	-
Збільшення (зменшення) запасів	3551	1,206	-	2,810	-
Збільшення (зменшення) поточних біологічних активів	3552	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	-	152,332	6,522	-
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	10,279	-	-	43,341
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	-	7,784	-	15,499
Зменшення (збільшення) інших необоротних активів	3557	17,846	-	51,471	-
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	88,476	-	-	263,211
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	67,837	-	-	377,417
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	-	36,302	33,837	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	-	1,377	386	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	8,629	-	-	20,512
Збільшення (зменшення) доходів майбутніх періодів	3566	36,542	-	61,056	-
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань та поточних забезпечень	3567	540	-	-	2,920
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	10,978,895	-	10,041,569	-
Сплачений податок на прибуток	3580	X	651,396	X	231,542
Одержані/Сплачені відсотки	3585	-	1,369,961	-	997,259
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	8,957,538	-	8,812,768	-

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X
необоротних активів	3205	22,363	X	40,099	X
Надходження від отриманих: відсотків	3215	46,962	X	67,273	X
дивідендів	3220	-	X	-	X
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X
Надходження від погашення позик	3230	-	X	-	X
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	X	-	X
Інші надходження	3250	319,831	X	6,500	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	X	-	X	-
необоротних активів	3260	X	3,794,922	X	4,206,753
Виплати за деривативами	3270	X	66,961	X	-
Витрачання на надання позик	3275	X	162,000	X	11,914,414
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	X	557,971	X	-
Інші платежі	3290	X	-	X	226,893
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	4,192,698	-	16,234,188
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	X	-	X
Отримання позик	3305	-	X	12,259,400	X
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	X	-	X
Інші надходження	3340	-	X	-	X
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-
Погашення позик	3350	X	609,280	X	960,951
Сплату дивідендів	3355	X	3,480,700	X	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	-	X	-
Витрачання на сплату заборгованості з оренди	3365	X	504,763	X	426,621
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	X	-	X	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	X	-	X	-
Інші платежі	3390	X	146,335	X	2,193,138
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	4,741,078	8,678,690	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	23,762	-	1,257,270	-
Залишок коштів на початок року	3405	2,670,713	X	1,285,927	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	154,752	127,516	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2,539,723	-	2,670,713	-

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловійова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ В тисячах українських гривень

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	4000	7,817	-	-	1,954	15,405,277	15,415,048
Коригування:							
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7,817	-	-	1,954	15,405,277	15,415,048
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	3,936,033	3,936,033
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(3,507,000)	(3,507,000)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій	4260	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій	4270	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	429,033	429,033
Залишок на кінець року	4300	7,817	-	-	1,954	15,834,310	15,844,081

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
В тисячах українських гривень

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	4000	7,817	-	-	1,954	14,090,734	14,100,505
Коригування:							
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7,817	-	-	1,954	14,090,734	14,100,505
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	1,314,543	1,314,543
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій	4260	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій	4270	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	-	-
Залишок на кінець року	4300	7,817	-	-	1,954	15,405,277	15,415,048

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»
**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ
В тисячах українських гривень**

АКТИВ	Код рядка	При- мітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	19	7,567,423	6,782,757
первісна вартість	1001	19	13,053,598	13,301,794
накопичена амортизація	1002	19	(5,486,175)	(6,519,037)
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010	17	11,853,488	11,726,625
первісна вартість	1011	17	27,475,203	29,144,600
знос	1012	17	(15,621,715)	(17,417,975)
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	21	502,516	494,539
інші фінансові інвестиції	1035		-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		1,042	38,113
Відстрочені податкові активи	1045	29	177,062	141,717
Інші необоротні активи	1090	20	240,586	226,322
Усього за розділом I	1095		20,342,117	19,410,073
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	16	27,991	33,373
Виробничі запаси	1101	16	22,354	28,852
Незавершене виробництво	1102		-	-
Готова продукція	1103		-	-
Товари	1104	16	5,637	4,521
Поточні біологічні активи	1110		-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	15	829,388	2,345,824
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130		175,368	242,491
з бюджетом	1135		146	9,818
у тому числі з податку на прибуток	1136	29	-	9,603
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		10,425	20,494
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	15	22,526	1,085
Поточні фінансові інвестиції	1160	13	11,875,263	13,086,393
Гроші та їх еквіваленти	1165	14	2,539,723	4,775,787
Готівка	1166		-	-
Рахунки в банках	1167	14	2,502,529	4,730,159
Витрати майбутніх періодів	1170		29,235	39,504
Інші оборотні активи	1190		107,379	129,934
Усього за розділом II	1195		15,617,444	20,684,703
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		35,959,561	40,094,776

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

ПАСИВ	Код рядка	При- мітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	27	7,817	7,817
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		-	-
Резервний капітал	1415		1,954	1,954
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		15,834,310	16,899,693
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
Усього за розділом I	1495		15,844,081	16,909,464
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	23	14,999,932	17,336,202
Довгострокові забезпечення	1520	24	354,053	366,995
Цільове фінансування	1525		896	1,715
Усього за розділом II	1595		15,354,881	17,704,912
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	23	1,377,289	1,503,970
товари, роботи, послуги	1615	22	909,968	1,391,697
розрахунками з бюджетом	1620	22	260,463	159,473
у тому числі з податку на прибуток	1621	29	37,740	-
розрахунками зі страхування	1625	22	121	3,679
розрахунками з оплати праці	1630	22	80,822	72,608
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	26	575,172	635,739
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	28	26,300	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточні забезпечення	1660	24	569,898	779,857
Доходи майбутніх періодів	1665	26	926,184	898,369
Інші поточні зобов'язання	1690	22	34,382	35,008
Усього за розділом III	1695		4,760,599	5,480,400
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		-	-
Баланс	1900		35,959,561	40,094,776

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловійова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)****ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ***В тисячах українських гривень***I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5	18,802,655	19,358,958
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	6	(7,474,429)	(8,478,325)
Валовий:				
Прибуток	2090		11,328,226	10,880,633
Інші операційні доходи	2120	9	948,618	45,998
Адміністративні витрати	2130	7	(2,783,780)	(2,601,385)
Витрати на збут	2150	8	(1,793,366)	(1,990,569)
Очікувані кредитні збитки від фінансових активів	2160	15	(182,802)	(227,210)
Інші операційні витрати	2180	10	(947,869)	(44,553)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		6,569,027	6,062,914
Збиток	2195		-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	21	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12	163,539	46,962
Інші доходи ⁽¹⁾	2240	11	13,255	509,551
Фінансові витрати	2250	12	(1,448,569)	(1,710,940)
Втрати від участі в капіталі	2255	21	(127,979)	(55,455)
Інші витрати ⁽²⁾	2270	11	(3,805,847)	(1,368)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290		1,363,426	4,851,664
Витрати з податку на прибуток	2300	29	(298,043)	(915,631)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350		1,065,383	3,936,033
Збиток	2355		-	-

⁽¹⁾ Рядок 2240 включає чисті валютні прибутки в сумі 450,123 тисячі гривень за 2021 рік.⁽²⁾ Рядок 2270 включає чисті валютні збитки в сумі 3,539,209 тисяч гривень за 2022 рік.**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дроцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дроцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		1,065,383	3,936,033

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1,095,100	858,681
Витрати на оплату праці	2505	1,751,958	1,530,442
Відрахування на соціальні заходи	2510	227,054	210,475
Амортизація	2515	4,040,034	4,837,473
Інші операційні витрати	2520	6,025,912	5,789,426
Разом	2550	13,140,058	13,226,497

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	781,662,116	781,662,116
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	781,662,116	781,662,116
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2610	1,36297	5,03547
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	1,36297	5,03547
Дивіденди на одну просту акцію, грн.	2650	-	4,48659

Генеральний директор



О. В. Устинова

Фінансовий директор



Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку



О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»
**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ
В тисячах українських гривень**

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	1,363,426	-	4,851,664	-
Коригування на:					
амортизацію необоротних активів	3505	4,040,034	-	4,837,473	-
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	150,874	-	23,812	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	664,081	154,752	-
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	5,205,601	-	1,210,250	-
Прибуток (збиток) від участі в капіталі	3521	127,979	-	55,565	-
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	-	-	-	-
Фінансові витрати	3540	1,448,569	-	1,710,940	-
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	-	1,490,189	-	188,532
Зменшення (збільшення) запасів	3551	-	5,382	1,206	-
Зменшення (збільшення) поточних біологічних активів	3552	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	-	1,386,560	-	152,332
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	21,441	-	10,279	-
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	-	10,269	-	7,784
Зменшення (збільшення) інших необоротних активів	3557	-	22,555	17,846	-
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	822,704	-	88,476	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	730,550	-	67,837	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	-	63,250	-	36,302
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	3,559	-	-	1,377
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	-	8,214	8,629	-
Збільшення (зменшення) доходів майбутніх періодів	3566	-	27,815	36,542	-
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань та поточних забезпечень	3567	626	-	540	-
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	9,428,369	-	10,978,895	-
Сплачений податок на прибуток	3580	-	310,043	-	651,396
Одержані/Сплачені відсотки	3585	-	1,343,444	-	1,369,961
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	7,774,882	-	8,957,538	-

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		Надходжен ня	видаток	надходженн я	видаток
1	2	3	4	5	6
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X
необоротних активів	3205	16,401	X	22,363	X
Надходження від отриманих:					
відсотків	3215	163,539	X	46,962	X
дивідендів	3220	-	X	-	X
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X
Надходження від погашення позик	3230	415,700	X	-	X
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	X	-	X
Інші надходження	3250	-	X	319,831	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	X	1,281,480	X	-
необоротних активів	3260	X	3,518,237	X	3,794,922
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	66,961
Витрачання на надання позик	3275	X	331,947	X	162,000
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	X	-	X	557,971
Інші платежі	3290	X	219,623	X	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	4,755,647	-	4,192,698
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	X	-	X
Отримання позик	3305	-	X	-	X
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	X	-	X
Інші надходження	3340	-	X	-	X
Витрачання на: Викип власних акцій	3345	X	-	X	-
Погашення позик	3350	X	1,235,084	X	609,280
Сплату дивідендів	3355	X	26,300	X	3,480,700
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	-	X	-
Витрачання на сплату заборгованості з оренди	3365	X	185,868	X	504,763
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	X	-	X	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	X	-	X	-
Інші платежі	3390	X	-	X	146,335
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	1,447,252	-	4,741,078
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	1,571,983	-	23,762	-
Залишок коштів на початок року	3405	2,539,723	X	2,670,713	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	664,081	-	-	154,752
Залишок коштів на кінець року	3415	4,775,787	-	2,539,723	-

Генеральний директор

Фінансовий директор

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. В. Устинова

Н. М. Шевченко

О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ В тисячах українських гривень

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	4000	7,817	-	-	1,954	15,834,310	15,844,081
Коригування:							
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7,817	-	-	1,954	15,834,310	15,844,081
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	1,065,383	1,065,383
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій	4260	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій	4270	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	1,065,383	1,065,383
Залишок на кінець року	4300	7,817	-	-	1,954	16,899,693	16,909,464

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловйова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»
БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
НА 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ
В тисячах українських гривень

АКТИВ	Код рядка	При- мітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	19	6,782,757	7,034,391
первісна вартість	1001	19	13,301,794	14,186,139
накопичена амортизація	1002	19	(6,519,037)	(7,151,748)
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010	17	11,726,625	13,199,197
первісна вартість	1011	17	29,144,600	32,172,410
знос	1012	17	(17,417,975)	(18,973,213)
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі				
інших підприємств	1030	21	494,539	1,297,705
інші фінансові інвестиції	1035		-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		38,113	988
Відстрочені податкові активи	1045	29	141,717	123,525
Інші необоротні активи	1090	20	226,322	232,436
Усього за розділом I	1095		19,410,073	21,888,242
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	16	33,373	65,332
Виробничі запаси	1101	16	28,852	64,157
Незавершене виробництво	1102		-	-
Готова продукція	1103		-	-
Товари	1104	16	4,521	1,175
Поточні біологічні активи	1110		-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	15	2,345,824	1,807,326
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130		242,491	258,822
з бюджетом	1135		9,818	1,622
у тому числі з податку на прибуток	1136	29	9,603	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		20,494	10,746
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	15	1,085	639
Поточні фінансові інвестиції	1160	13	13,086,393	5,060,995
Гроші та їх еквіваленти	1165	14	4,775,787	3,401,872
Готівка	1166		-	-
Рахунки в банках	1167	14	4,730,159	3,320,672
Витрати майбутніх періодів	1170		39,504	87,656
Інші оборотні активи	1190		129,934	183,565
Усього за розділом II	1195		20,684,703	10,878,575
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		40,094,776	32,766,817

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
НА 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

ПАСИВ	Код рядка	При- мітки	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	27	7,817	7,833
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		-	-
Резервний капітал	1415		1,954	1,954
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		16,899,693	8,615,730
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
Усього за розділом I	1495		16,909,464	8,625,517
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання ⁽¹⁾	1515	23	17,336,202	17,838,584
Довгострокові забезпечення	1520	24	366,995	219,126
Цільове фінансування	1525		1,715	4,251
Усього за розділом II	1595		17,704,912	18,061,961
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	23	1,503,970	1,693,145
товари, роботи, послуги	1615	22	1,391,697	974,038
розрахунками з бюджетом	1620	22	159,473	364,865
у тому числі з податку на прибуток	1621	29	-	233,419
розрахунками зі страхування	1625	22	3,679	4,856
розрахунками з оплати праці	1630	22	72,608	72,936
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	26	635,739	634,020
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточні забезпечення	1660	24	779,857	1,152,569
Доходи майбутніх періодів	1665	26	898,369	1,133,250
Інші поточні зобов'язання	1690	22	35,008	49,660
Усього за розділом III	1695		5,480,400	6,079,339
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		-	-
Баланс	1900		40,094,776	32,766,817

⁽¹⁾ Рядок 1515 включає довгостроковий кредит та довгострокові зобов'язання з оренди в сумі 15,057,720 тисяч гривень та 2,780,864 тисячі гривень відповідно станом на 31 грудня 2023 року (31 грудня 2022 року: довгостроковий кредит та довгострокові зобов'язання з оренди в сумі 14,393,523 тисячі гривень та 2,942,679 тисяч гривень відповідно).

Генеральний директор



О. В. Устинова

Фінансовий директор



Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку



О. М. Соловійова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ
В тисячах українських гривень

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5	20,265,622	18,802,655
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	6	(7,530,373)	(7,474,429)
Валовий:				
Прибуток	2090		12,735,249	11,328,226
Інші операційні доходи	2120	9	784,635	948,618
Адміністративні витрати	2130	7	(2,970,387)	(2,783,780)
Витрати на збут	2150	8	(1,996,126)	(1,793,366)
Очікувані кредитні збитки від фінансових активів	2160	15	(40,018)	(182,802)
Інші операційні витрати ⁽¹⁾	2180	10	(184,044)	(947,869)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		8,329,309	6,569,027
Збиток	2195		-	-
Дохід від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	12	238,024	163,539
Інші доходи	2240	11	536	13,255
Фінансові витрати	2250	12	(1,725,527)	(1,448,569)
Втрати від участі в капіталі	2255	21	(272,980)	(127,979)
Інші витрати ⁽²⁾	2270	11	(680,563)	(3,805,847)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290		5,888,799	1,363,426
Витрати з податку на прибуток	2300	29	(804,459)	(298,043)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350		5,084,340	1,065,383
Збиток	2355		-	-

⁽¹⁾ Рядок 2180 включає збитки від знецінення активів у зв'язку з військовими діями в сумі 34,715 тисяч гривень за 2023 рік та 943,507 тисяч гривень за 2022 рік.

⁽²⁾ Рядок 2270 включає чисті валютні збитки в сумі 552,552 тисячі гривень за 2023 рік та 3,539,209 тисяч гривень за 2022 рік, які виникли в основному по довгостроковим кредитам, включаючи поточну кредиторську заборгованість за довгостроковими кредитами.

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	При-мітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		5,084,340	1,065,383

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД) ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ) В тисячах українських гривень

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1,457,896	1,095,100
Витрати на оплату праці	2505	1,805,923	1,751,958
Відрахування на соціальні заходи	2510	233,966	227,054
Амортизація	2515	4,254,776	4,040,034
Інші операційні витрати	2520	4,955,870	6,025,912
Разом	2550	12,708,431	13,140,058

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	782,479,677	781,662,116
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	782,479,677	781,662,116
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2610	6,49778	1,36297
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	6,4977	1,36297
Дивіденди на одну просту акцію, грн.	2650	2,33916	-

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловійова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ) ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ *В тисячах українських гривень*

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	5,888,799	-	1,363,426	-
Коригування на:					
амортизацію необоротних активів	3505	4,254,776	-	4,040,034	-
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	296,151	-	150,874	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	125,525	-	664,081
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій ⁽¹⁾	3520	1,928,369	-	5,205,601	-
Збиток (прибуток) від участі в капіталі	3521	272,980	-	127,979	-
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	366,071	-	-	1,490,189
Зменшення (збільшення) запасів	3551	-	31,969	-	5,382
Зменшення (збільшення) поточних біологічних активів	3552	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	496,839	-	-	1,386,560
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	446	-	21,441	-
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	-	48,152	-	10,269
Зменшення (збільшення) інших необоротних активів	3557	-	53,631	-	22,555
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	15,422	822,704	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	-	237,715	730,550	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	-	28,027	-	63,250
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	1,177	-	3,559	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	328	-	-	8,214
Збільшення (зменшення) доходів майбутніх періодів	3566	234,881	-	-	27,815
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань та поточних забезпечень	3567	14,652	-	626	-
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	12,593,219	-	9,428,369	-
Сплачений податок на прибуток	3580	-	543,244	-	310,043
Сплачені відсотки	3585	-	1,547,152	-	1,343,444
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	10,502,823	-	7,774,882	-

⁽¹⁾ Рядок 3520 за 2023 рік включає наступні показники: втрати від участі в капіталі в сумі 272,980 тисяча гривень; чисті фінансові витрати в сумі 1,487,503 тисячі гривень (Примітка 12); витрати від неопераційних курсових різниць в сумі 552,552 тисячі гривень (Примітка 11); доходи від прощення боргу перед компанією Vodafone Sales and Services Limited за торгову марку Vodafone та інші послуги в сумі 583,580 тисяч гривень та інші неопераційні збитки та негрошові операції в сумі 198,914 тисяч гривень.

Рядок 3520 за 2022 рік включає наступні показники: втрати від участі в капіталі в сумі 127,979 тисяч гривень; чисті фінансові витрати в сумі 1,285,030 тисяч гривень (Примітка 12); витрати від неопераційних курсових різниць в сумі 3,539,209 тисячі гривень (Примітка 11); та інші неопераційні збитки та негрошові операції в сумі 253,383 тисячі гривень.

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА НЕПРЯМИМ МЕТОДОМ)
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
В тисячах українських гривень**

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		Надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X
необоротних активів	3205	11,387	X	16,401	X
Надходження від отриманих: відсотків	3215	238,024	X	163,539	X
дивідендів	3220	-	X	-	X
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X
Надходження від погашення позик	3230	3,313	X	415,700	X
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	X	-	X
Інші надходження ⁽¹⁾	3250	5,092,140	-	-	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	X	5,641,189	X	1,281,480
необоротних активів	3260	X	5,364,240	X	3,518,237
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-
Витрачання на надання позик	3275	X	33,400	X	331,947
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці (Примітка 21)	3280	X	746,145	X	-
Інші платежі ⁽²⁾	3290	X	3,495,760	X	219,623
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	9,935,870	-	4,755,647
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	X	-	X
Отримання позик	3305	-	X	-	X
Інші надходження	3340	2,955	X	-	X
Витрачання на: Виплати власних акцій	3345	X	-	X	-
Погашення позик	3350	X	-	X	1,235,084
Сплату дивідендів	3355	X	1,828,430	X	26,300
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	-	X	-
Витрачання на сплату заборгованості з оренди	3365	X	240,918	X	185,868
Інші платежі	3390	X	-	X	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	2,066,393	-	1,447,252
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-	1,499,440	1,571,983	-
Залишок коштів на початок року	3405	4,775,787	X	2,539,723	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	125,525	-	664,081	-
Залишок коштів на кінець року	3415	3,401,872	-	4,775,787	-

(1) Рядок 3250 включає надходження від погашення облігацій внутрішньої державної позики в сумі 5,092,140 тисяч гривень

(2) Рядок 3290 включає поточні короткострокові депозити, розміщені в банках у сумі 3,495,760 тисяч гривень за 2023 рік та 219,623 тисячі гривень за 2022 рік

Генеральний директор

О. В. Устинова

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловійова

ПРАТ «ВФ УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ
В тисячах українських гривень**

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	4000	7,817	-	-	1,954	16,899,693	16,909,464
Коригування:							
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7,817	-	-	1,954	16,899,693	16,909,464
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	5,084,340	5,084,340
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(1,828,430)	(1,828,430)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій	4260	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій	4270	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	16	-	-	-	(11,539,873)	(11,539,857)
Разом змін в капіталі	4295	16	-	-	-	(8,283,963)	(8,283,947)
Залишок на кінець року	4300	7,833	-	-	1,954	8,615,730	8,625,517

(1) Рядок 4290 включає зміни в капіталі, пов'язані з корпоративною реорганізацією шляхом придбання ТОВ «Телко Солошніз енд Інвестментс» до Компанії (Примітка 1)

Генеральний директор

О. В. УСТИНОВА

Фінансовий директор

Н. М. Шевченко

Начальник департаменту бухгалтерської звітності та обліку

О. М. Соловйова

Додаток Б

Звіт незалежного аудитора по ПрАТ «ВФ Україна» від 26.04.2024



Звіт незалежного аудитора

Акціонерам та управлінському персоналу Приватного акціонерного товариства "ВФ Україна"

Звіт про аудит окремої фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, окрема фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, окремий фінансовий стан материнського підприємства Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» (далі – Компанія) станом на 31 грудня 2023 року та окремі фінансові результати та окремий рух грошових коштів Компанії за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо складання фінансової звітності.

Наша думка відповідає нашому додатковому звіту для Аудиторського комітету від 26 квітня 2024 року.

Предмет аудиту

Окрема фінансова звітність Компанії включає:

- баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023 року;
- звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про власний капітал за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до окремої фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі "Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності" нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Компанії відповідно до Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність", які стосуються нашого аудиту окремої фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що послуги, які ми надавали Компанії, відповідають застосовному законодавству і нормативно-правовим актам України, і що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 2 у окремій фінансовій звітності, в якій описано, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Компанії має значний вплив вторгнення Російської Федерації в Україну та воєнні дії, що тривають. Подальший розвиток подій, включаючи інтенсивність або тривалість цих дій, є невизначеним. Валютні обмеження, введені у зв'язку з воєнним станом, та здатність Компанії рефінансувати або реструктуризувати свою заборгованість, також є факторами невизначеності. Як зазначено у Примітці 2, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 2, свідчать про існування суттєвих невизначеностей, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Пояснювальний параграф – звітування у форматі iXBRL

Згідно із Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" окрема фінансова звітність Компанії за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 2 в окремій фінансовій звітності, на дату затвердження окремої фінансової звітності управлінський персонал Компанії ще не склав окрему фінансову звітність у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 2, і планує скласти та подати окрему фінансову звітність у форматі iXBRL тоді, коли це стане можливим. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Наш підхід до аудиту

Короткий огляд

Суттєвість	Суттєвість на рівні Компанії в цілому: 300 000 тисяч гривень, що складає приблизно 2,5% прибутку від основної діяльності до вирахування зносу і амортизації ("OIBDA").
Ключові питання аудиту	- Визнання виручки – точність і настання виручки від реалізації товарів, робіт, послуг. - Оцінка зменшення корисності одиниці, яка генерує грошові кошти, Компанії. - Злиття з ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс».

У процесі планування аудиту ми визначили суттєвість та оцінили ризики суттєвого викривлення окремої фінансової звітності. Зокрема, ми проаналізували, в яких областях управлінський персонал сформував суб'єктивні судження, наприклад, щодо суттєвих бухгалтерських оцінок, що включало застосування припущень і розгляд майбутніх подій, з якими внаслідок їх характеру пов'язана невизначеність. Як і в усіх наших аудитах, ми також розглянули ризик обходу механізмів внутрішнього контролю управлінським персоналом, у тому числі, серед іншого, оцінку наявності ознак необ'єктивності управлінського персоналу, яка створює ризик суттєвого викривлення внаслідок шахрайства.

Ми визначили обсяг аудиту таким чином, щоб ми мали змогу виконати роботу у достатньому обсязі для отримання підстав для висловлення нашої думки про окрему фінансову звітність у цілому з урахуванням структури Компанії, облікових процесів та механізмів контролю, які використовує Компанія, а також з урахуванням специфіки галузі, в якій Компанія здійснює свою діяльність.

Суттєвість

Визначення обсягу нашого аудиту зазнало впливу застосування нами суттєвості. Аудит призначений для отримання обґрунтованої впевненості у тому, що окрема фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки. Вони вважаються

суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї окремої фінансової звітності.

Виходячи з нашого професійного судження, ми встановили певні кількісні порогові значення для суттєвості, у тому числі для суттєвості на рівні окремої фінансової звітності Компанії в цілому, як показано нижче у таблиці. За допомогою цих значень і з урахуванням якісних факторів ми визначили обсяг нашого аудиту, а також характер, строки проведення та обсяг наших аудиторських процедур і оцінили вплив викривлень, за їх наявності (взятих окремо та в сукупності), на окрему фінансову звітність у цілому.

Суттєвість на рівні Компанії в цілому	300 000 тисяч гривень
Як ми її визначили	Приблизно 2,5% від OIBDA. Показник OIBDA визначається як прибуток до вирахування процентів, податків, зносу, амортизації та неопераційного знецінення, чистих прибутків або збитків від курсових різниць та інших прибутків/збитків (Примітка 4 до окремої фінансової звітності).
Обґрунтування застосованого рівня суттєвості	Ми використали показник OIBDA в якості базового показника на основі нашого аналізу загальних інформаційних потреб користувачів окремої фінансової звітності. OIBDA переважно використовується управлінським персоналом, акціонерами та кредиторами Компанії для оцінки фінансових результатів Компанії з огляду на волатильність прибутку Компанії до оподаткування внаслідок впливу істотних коливань валютних курсів. OIBDA, як показник, який базується на квазіприбутках і грошових потоках, який не ґрунтується на загальноприйнятих принципах бухгалтерського обліку, є корисним як для акціонерів, так і кредиторів із різних причин, і оскільки Компанія працює у галузі відносно великих капіталовкладень, він надає користувачам інформацію про майбутній інвестиційний потенціал. Виходячи з цього, ми вважаємо, що OIBDA є важливим показником для фінансових результатів Компанії, отже, прийнятним базовим показником. Ми прийняли рішення використати 2,5%, які, судячи з нашого досвіду, знаходяться у діапазоні прийнятних кількісних порогових значень суттєвості.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі “Суттєва невизначеність, пов’язана з подальшою безперервною діяльністю”, ми визначили питання, які описані нижче, ключовими питаннями аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Ключові питання аудиту	Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту
Визнання виручки - точність і настання виручки від реалізації товарів, робіт, послуг Відповідні розкриття інформації наведені у Примітці 5 до окремої фінансової звітності. Загальна сума виручки від реалізації товарів, робіт, послуг Компанії за рік, що закінчився	Наш підхід до аудиту включав тестування на вибірковій основі механізмів внутрішнього контролю та виконання процедур по суті, охоплюючи, серед іншого, наступне:

31 грудня 2023 року, склала 20 265 622 тисячі гривень, у тому числі значний обсяг відносно невеликих операцій у поєднанні з численними тарифними планами.

Ця суттєва з точки зору її суми стаття зазнає впливу істотного властивого ризику, пов'язаного із точністю та настанням облікованої виручки від надання послуг внаслідок:

- комплексності білінгових та інших систем операційної підтримки, процесів і механізмів контролю, необхідних для визначення та коректного визнання виручки від надання послуг; і
- впливу комерційних, цінових і тарифних моделей, які постійно змінюються (у тому числі тарифних структур, клієнтських знижок і пільгових умов).

Величина та високий рівень ризику потребують пильної уваги і зусиль з боку аудиторів щодо механізмів контролю та виконання процедур тестування по суті стосовно точності та настання виручки від надання послуг. Отже, ми вважаємо це ключовим питанням аудиту.

• Розуміння і тестування середовища ІТ, яке забезпечує функціонування системи абонентського білінгу та інших відповідних систем підтримки, включаючи наявні процедури управління змінами та обмеження доступу.

• Тестування дизайну та операційної ефективності механізмів внутрішнього контролю у бізнес-процесах у частині виручки від надання послуг та дебіторської заборгованості.

• Тестування на вибірковій основі наскрізної обробки зареєстрованих у мережі операцій абонентів, починаючи з перетворення операцій абонентів і закінчуючи системами білінгу та, зрештою, головною книгою.

• Цільове тестування суттєвих бухгалтерських проведення, зроблених вручну в головній книзі, та процесу підготовки звітності на кінець періоду в частині виручки.

• Проведення тестів, на вибірковій основі, точності передплатених операцій абонентів шляхом оцінки характеру наданих послуг і того, чи були застосовані належні тарифи.

• Звірка суми винагороди, отриманої за послуги мобільного зв'язку, включаючи ваучери та інші операції поповнення рахунку, із загальною сумою визнаної виручки від абонентів мобільного зв'язку.

• Генерація незалежних абонентських подій у мережі Компанії та звірка цих подій із сумами, щодо яких були виставлені рахунки та які були відображені в обліку.

• Незалежне отримання зовнішніх підтверджень від корпоративних клієнтів у межах вибірки, включаючи партнерів із міжнародного роумінгу та пропуску трафіку інших мобільних операторів, та звірка цих підтверджень із записами Компанії.

Оцінка зменшення корисності одиниці, яка генерує грошові кошти, Компанії

Як описано у Примітці 3 до окремої фінансової звітності, війна в Україні розглядається Компанією як тригерна подія, яка вимагає проведення тесту на зменшення корисності відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Компанія розглядала свій бізнес як єдину одиницю, що генерує грошові кошти (ОГГ).

У тесті на зменшення корисності та визначенні вартості при використанні управлінський персонал використав «традиційний» підхід, оснований на найбільш імовірному грошовому

Наші аудиторські процедури щодо цього ключового питання аудиту включали наступне:

• Оцінка коректності визначення ОГГ і визначення ознак того, що корисність ОГГ може зменшитися, шляхом аналізу незалежності грошових потоків, згенерованих окремими активами, групами активів, а також того, як управлінський персонал здійснює контроль діяльності Компанії.

• Аналіз методу обліку для визначення ОГГ з метою тесту на зменшення корисності відповідно до вимог застосованих бухгалтерських стандартів.

потоці з врахуванням очікувань щодо майбутніх грошових потоків та факторів невизначеності внаслідок війни у ставці дисконту.

Управлінський персонал використав різноманітні припущення з метою оцінки найбільш імовірних грошових потоків від ОГГ. Такі припущення, як динаміка абонентської бази, інфляції, середня виручка на одного абонента, валютні курси, капітальні вкладення тощо, вимагають професійних суджень і є факторами суттєвої невизначеності внаслідок нестабільного економічного середовища, на яке впливає триваюча війна. Крім того, «традиційний» підхід передбачає врахування всіх пов'язаних із війною ризиків у ставці дисконту, що також вимагає суттєвих професійних суджень.

Величина, а також суттєві професійні судження та ступінь невизначеності внаслідок війни вимагають істотної аудиторської уваги та роботи в частині процедур щодо оцінки зменшення корисності ОГГ Компанії. Отже, ми вважаємо це ключовим питанням аудиту.

- Перевірка відповідності та послідовності застосованих методів для оцінки вартості при використанні.

- Тестування математичної точності базових розрахунків у межах оціночної моделі та оцінка коректності та обґрунтованості прогнозів на майбутнє.

- Порівняння результатів діяльності ОГГ за попередні періоди із прогнозними для оцінки якості управлінських оцінок.

- Оцінка ключових припущень, сформованих управлінським персоналом в оціночній моделі. Ми провели обговорення з управлінським персоналом, щоб зрозуміти та оцінити основу вибору припущень, і порівняли їх із різними джерелами, включаючи внутрішні та зовнішні дані, економічні прогнози на майбутні періоди та історичні дані в частині показників діяльності як Компанії, так і галузі.

- Оцінка обґрунтованості ставок дисконту, застосованих Компанією для оцінки вартості відшкодування, шляхом їх порівняння із середньозваженими вартостями капіталу, визначеними для ОГГ, з належним урахуванням притаманних їй ризиків. Ми також залучили наших експертів з оцінки для надання нам допомоги в аналізі ставок дисконту.

- Тестування управлінського аналізу чутливості до змін у ключових припущеннях, щоб переконатися у тому, що вибрані несприятливі зміни у ключових припущеннях можуть призвести до того, що балансова вартість ОГГ буде більшою за вартість відшкодування.

- Оцінка формату подання та розкриття інформації про тест на зменшення корисності, наведеного Компанією у фінансовій звітності, на предмет відповідності вимогам Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та достатності у контексті окремої фінансової звітності в цілому.

Злиття з ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс»

Як описано у Примітці 1, згідно з планом корпоративної реорганізації 26 вересня 2023 року відбулося злиття з Компанією ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс», яке раніше було її безпосередньою материнською компанією. Після злиття Компанія залишилася юридичною особою- правонаступником і стала повним законним правонаступником всіх активів, прав та обов'язків ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс», яке припинило своє існування.

Наші аудиторські процедури щодо цього ключового питання аудиту включали наступне:

- Оцінка коректності методу бухгалтерського обліку і розкриттів, проведених Компанією стосовно злиття, із залученням технічних фахівців з бухгалтерського обліку.

- Аналіз альтернатив методу бухгалтерського обліку, застосованому Компанією, порівняння їх відповідності та прийнятності у контексті конкретної операції із злиття, відповідного законодавства та основі бухгалтерського обліку.

Злиття було відображене в обліку як реорганізація капіталу компаній під спільним контролем. Оскільки Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ не містять прямих вказівок щодо обліку об'єднання компаній під спільним контролем, вибір прийнятного підходу до обліку цих операцій є питанням, яке потребує істотних суджень.

В результаті злиття активи та зобов'язання Компанії та ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс» були об'єднані за їх балансовою вартістю в окремій фінансовій звітності. Внутрішньогрупові залишки, включаючи безпроцентну фінансову допомогу у сумі 11 569 196 тисяч гривень, були виключені. Різниця між акціями Компанії, випущеними на користь Telco Investments B.V., яка стала безпосередньою материнською компанією після злиття, та балансовою вартістю чистих активів ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс» була відображена у складі нерозподіленого прибутку. Відповідно, це призвело до зменшення капіталу Компанії після злиття на 11 539 857 тисяч гривень.

Величина, а також суттєві професійні судження щодо коректності застосованих методів бухгалтерського обліку вимагають істотної аудиторської уваги та роботи в частині процедур щодо обліку злиття. Отже, ми вважаємо це ключовим питанням аудиту.

- Перевірка моделі обліку злиття, підготовленої Компанією перед злиттям.
- Перевірка бухгалтерських проводок, здійснених після злиття, та їх відповідності застосованому методу бухгалтерського обліку.
- Тестування Акту приймання-передачі від 26 вересня 2023 року, на підставі якого всі активи та зобов'язання ТОВ «Телко Солюшнз енд Інвестментс» були передані Компанії 26 вересня 2023 року.
- Перевірка свідоцтва на акції нової емісії і підтвердження повної оплати акцій.
- Оцінка розкриття інформації у окремій фінансовій звітності з описом методу бухгалтерського обліку, застосованого при обліку злиття, з урахуванням відсутності у Стандартах бухгалтерського обліку МСФЗ прямих рекомендацій. Аналіз того, чи були застосовані істотні професійні судження і чи був суттєвий вплив злиття на окрему фінансову звітність прозоро викладений з дотриманням загальноприйнятої практики бухгалтерського обліку та прецедентів.

Інша інформація, включаючи окремий звіт про управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає окремий звіт про управління (але не включає окрему фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), який ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора, та річну інформацію емітента цінних паперів, що, як очікується, буде надана нам після цієї дати.

Наша думка щодо окремої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, включаючи окремий звіт про управління.

У зв'язку з проведенням нами аудиту окремої фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із іншою інформацією та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та окремою фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

На нашу думку, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту фінансова інформація, наведена в окремому звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена окрема фінансова звітність, відповідає окремій фінансовій звітності.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у

окремому звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

Якщо при ознайомленні з річною інформацією емітента цінних паперів ми дійдемо висновку, що в ній міститься суттєве викривлення, ми зобов'язані довести це до відома осіб, відповідальних за корпоративне управління.

Відповідальність управлінського персоналу, Наглядової ради та Аудиторського комітету, за окрему фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання окремої фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання окремої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні окремої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Наглядова рада та Аудиторський комітет несуть відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Компанії.

Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що окрема фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї окремої фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення окремої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли

висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації в окремій фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;

- проводимо оцінку подання окремої фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває окрема фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з особами, відповідальними за корпоративне управління, повідомляючи їм, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Крім того, ми надаємо особам, відповідальним за корпоративне управління, заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та поінформували цих осіб про всі взаємовідносини та інші питання, які можна обґрунтовано вважати такими, що мають вплив на незалежність аудитора, і, якщо потрібно, – про заходи, вжиті для усунення загроз, або застосовані застережні заходи.

Із тих питань, про які ми повідомили осіб, відповідальних за корпоративне управління, ми визначаємо питання, які були найбільш значущими для аудиту окремої фінансової звітності за поточний період і, відповідно, є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у нашому аудиторському звіті, крім випадків, коли оприлюднення інформації про ці питання заборонене законом чи нормативними актами, або коли у надзвичайно рідкісних випадках ми доходимо висновку про те, що інформація про будь-яке питання не повинна бути повідомлена у нашому звіті, оскільки можливо обґрунтовано передбачити, що негативні наслідки повідомлення такої інформації перевищать суспільно значиму користь від її повідомлення.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Додаткова інформація, що подається відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22 липня 2021 року

Аудит окремої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» було проведено відповідно до договору FD-22-500245 від 10 січня 2022 року в період з 25 вересня 2023 року до дати цього звіту. Компанія є підприємством, що становить суспільний інтерес, відповідно до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні". Компанія є ані контролером, ані учасником небанківської фінансової групи.

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності

На нашу думку, інформація, розкрита у Примітках 1 та 27 у окремій фінансовій звітності, відповідає інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності Компанії, розкритій в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

Інформація про материнські та дочірні компанії Компанії

Безпосередня материнська компанія:

Telco Investments B.V., Нідерланди.

Кінцева материнська компанія:

Neqsol Holding B.V., Нідерланди.

Проміжна материнська компанія

Telco Solutions B.V., Нідерланди.



Дочірні компанії:

ТОВ «ВФ Ритейл», Україна;
ПрАТ «Фарлеп-Інвест», Україна;
ТОВ «Кейбл ТВ-Фінанси», Україна;
VFU Funding PLC, Велика Британія;
ТОВ «ІТ СмартФлекс», Україна;
ТОВ «Юкрейніан Нетворк Солюшнс», Україна;
ТОВ «Фрінет», Україна

Звітування щодо окремого звіту про управління

Як зазначено в розділі "Інша інформація, включаючи окремий звіт про управління" нашого аудиторського звіту, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту, на нашу думку, інформація, наведена в окремому звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена окрема фінансова звітність, відповідає окремій фінансовій звітності, і ми не маємо нічого повідомити щодо виявлення суттєвих викривлень.

Підсумки перевірки ревізійної комісії

Підсумки перевірки ревізійної комісії не наведені, оскільки у Компанії немає ревізійної комісії.

Незалежність

Ключовий партнер з аудиту та ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" є незалежними від Компанії відповідно до Кодексу РМСЕБ та Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії для обов'язкового аудиту рішенням Наглядової ради від 20 листопада 2020 року. Наше призначення поновлювалося щороку рішенням Наглядової ради протягом загального періоду безперервного призначення аудиторами, який складає 4 роки.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, - Вишневський Віктор Анатолійович.

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" 

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"
Ідентифікаційний код 21603903
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Вишневський Віктор Анатолійович
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101817

м. Київ, Україна

26 квітня 2024 року