

МІНІСТЕРСТВО ОХОРОНИ ЗДОРОВ'Я УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Факультет фармацевтичних технологій та менеджменту
Кафедра менеджменту, маркетингу та забезпечення якості у фармації

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на тему: **“ОЦІНКА ТА РОЗВИТОК ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОГО КАПІТАЛУ**
В ОРГАНІЗАЦІЇ”

Виконав: здобувач вищої освіти групи

073МО 23(1,6з)Упр.-02

спеціальності 073 “Менеджмент”

освітньої програми “Управління охороною здоров’я та
фармацевтичним бізнесом”

Світлана ФОМЧЕНКО

Керівник: професор закладу вищої освіти кафедри
менеджменту, маркетингу та управління якістю у
фармації,

д. ф. н, професор Олена ЛІТВІНОВА

Рецензент: зав. кафедри організації, економіки та
управління фармацією Інституту підвищення кваліфікації
спеціалістів фармації Національного фармацевтичного
університету, д. ф. н, професор
Юлія БРАТІШКО

Харків – 2025 рік

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота присвячена розробці комплексного підходу до оцінки інтелектуального капіталу фармацевтичного підприємства та адаптації цього підходу до специфіки діяльності підприємства “КОНЕКС”.

Перший розділ роботи присвячений теоретичним підходам до оцінки та розвитку інтелектуального капіталу в організації. У другому розділі проведено аналіз стану функціонування та системи управління інтелектуальним капіталом приватного підприємства “КОНЕКС”. У третьому розділі надано рекомендації щодо підвищення ефективності управління інтелектуальним капіталом приватного підприємства “КОНЕКС”.

Кваліфікаційна робота містить 73 сторінки, 16 таблиць, 11 рисунків, список літератури з 76 найменувань, 9 додатків.

Ключові слова: інтелектуальний капітал, людський капітал, структурний капітал, ринковий капітал, фармацевтичне підприємство, інновації.

ANNOTATION

The qualification work is dedicated to the development of a comprehensive approach to assessing the intellectual capital of a pharmaceutical enterprise and adapting this approach to the specific activities of the enterprise “KONEX”.

The first chapter of the work is devoted to theoretical approaches to the assessment and development of intellectual capital in an organization. The second chapter analyzes the functioning and management system of the intellectual capital of the private enterprise “KONEX”. The third chapter provides recommendations for improving the efficiency of managing the intellectual capital of the private enterprise “KONEX”.

The qualification work contains 73 pages, 16 tables, 11 figures, a list of literature with 76 titles, and 9 appendices.

Key words: intellectual capital, human capital, structural capital, market capital, pharmaceutical enterprise, innovation.

ЗМІСТ

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ.....	4
ВСТУП.....	5
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ ТА РОЗВИТКУ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОГО КАПІТАЛУ В ОРГАНІЗАЦІЇ.....	7
1.1 Сутність, характеристики та значення інтелектуального капіталу.....	7
1.2 Методологія оцінювання інтелектуального капіталу в організації.....	16
1.3 Аналіз існуючих підходів щодо розвитку інтелектуального капіталу.	24
Висновки до розділу 1.....	27
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ СТАНУ ФУНКЦІОНУВАННЯ ТА СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНИМ КАПІТАЛОМ ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА “КОНЕКС”.....	29
2.1 Дослідження діяльності приватного підприємства “КОНЕКС”.....	29
2.2 Оцінка управління інтелектуальним капіталом приватного підприємства “КОНЕКС”.....	38
Висновки до розділ 2.....	43
РОЗДІЛ 3 РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНИМ КАПІТАЛОМ ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА “КОНЕКС”.....	45
3.1 Розробка системи інтегральної оцінки інтелектуального капіталу в організації.....	45
3.2 Ефективність і перспективи функціонування системи інтелектуального капіталу в організації.....	52
Висновки до розділу 3.....	61
ВИСНОВКИ.....	63
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	65
ДОДАТКИ.....	74

ПЕРЕЛІК УМОВНИХ ПОЗНАЧЕНЬ

ПП “КОНЕКС” – приватне підприємство “КОНЕКС”;

МВ – медичні вироби;

ЛЗ – лікарські засоби;

МОЗ – Міністерство охорони здоров’я;

СУЯ – система управління якістю;

МТЗ – матеріально-технічне забезпечення;

ФП – фармацевтичне підприємство.

ВСТУП

У сучасному світі, де технології розвиваються з неймовірною швидкістю, а конкуренція на ринку стає все більш жорсткою, успіх підприємства все більше залежить від його інтелектуального капіталу. Це поняття охоплює сукупність нематеріальних активів компанії, таких як знання, досвід, ноу-хау, інновації, бренд, репутація тощо. Саме інтелектуальний капітал є тим рушієм, який дозволяє підприємствам досягати конкурентних переваг, адаптуватися до змін та забезпечувати стійкий розвиток.

Фармацевтична промисловість, як одна з найдинамічніших галузей економіки, особливо чутлива до змін і вимагає постійного пошуку нових рішень та інновацій. Приватне підприємство “КОНЕКС”, як представник цієї галузі, стикається з необхідністю ефективного управління своїм інтелектуальним капіталом для забезпечення конкурентоспроможності та зростання.

Актуальність дослідження обумовлена зростанням ролі інтелектуального капіталу, який стає все більш цінним активом підприємства, перевищуючи за вартістю традиційні матеріальні активи. Незважаючи на його важливість, в Україні ще недостатньо досліджень, присвячених оцінці та розвитку інтелектуального капіталу, особливо на рівні окремих підприємств. Крім того, фармацевтична галузь характеризується високим рівнем інноваційності та необхідністю постійного вдосконалення продуктів і технологій, що вимагає ефективного управління інтелектуальним капіталом.

Метою дослідження є розробка теоретико-методичних основ оцінки та розвитку інтелектуального капіталу на прикладі приватного підприємства “КОНЕКС”, а також розробка практичних рекомендацій щодо підвищення ефективності його використання.

Завдання дослідження:

- Провести теоретичний аналіз поняття “інтелектуальний капітал” та його складових.
- Охарактеризувати сучасні підходи до оцінки інтелектуального капіталу.
- Проаналізувати особливості діяльності приватного підприємства “КОНЕКС”.
- Оцінити рівень інтелектуального капіталу підприємства “КОНЕКС”.
- Розробити стратегію розвитку інтелектуального капіталу підприємства “КОНЕКС”.

Об’єктом дослідження є приватне підприємство “КОНЕКС”.

Предметом дослідження є процеси формування, оцінки та розвитку інтелектуального капіталу на підприємстві “КОНЕКС”.

Наукова новизна дослідження полягає в розробці комплексного підходу до оцінки інтелектуального капіталу фармацевтичного підприємства та адаптації цього підходу до специфіки діяльності підприємства “КОНЕКС”.

Практична значущість роботи полягає в можливості використання отриманих результатів для розробки ефективної стратегії управління інтелектуальним капіталом на підприємстві “КОНЕКС” та інших фармацевтичних компаніях.

Інформаційною базою проведення дослідження стали праці провідних вітчизняних та закордонних вчених з питань інтелектуального капіталу; нормативно-правова база України; інформація зібрана безпосередньо у досліджуваній організації; періодичні видання; ресурси мережі Internet.

Результати досліджень представлені на V Всеукраїнській науково-практичній конференції з міжнародною участю “Youth pharmacy science” (Харків, 2024). За матеріалами, отриманими у результаті досліджень, опубліковано 1 тези.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ПІДХОДИ ДО ОЦІНКИ ТА РОЗВИТКУ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОГО КАПІТАЛУ В ОРГАНІЗАЦІЇ

1.1 Сутність, характеристики та значення інтелектуального капіталу

Інтелектуальний капітал є рушієм нематеріальної вартості в організації та джерелом майбутніх вигод. Сучасне бізнес-середовище досить динамічне, і бізнес-організації стикаються з багатьма змінами. Завдяки інтелектуальному капіталу підприємства здатні швидко адаптуватися до змін і залишатися конкурентоспроможними на ринках. Організація може створювати цінність і зберігати конкурентні переваги, коли вона навчиться ефективно управляти своїм інтелектуальним капіталом.

Багато вітчизняних і зарубіжних науковців досліджували формування теоретичних засад інтелектуального капіталу, його економічну сутність та структуру. Серед них можна виділити роботи Т. Стюарта, Е. Брукінг, Л. Едвінсона, М. Мелоуна, П. Саллівана, К.-Е. Свейбі, Л. Прусака та інших. В Україні значний внесок у дослідження теоретичних основ інтелектуального капіталу підприємства зробили О. Кендюхов, С. Ілляшенко, Н. Гавкалова, А. Боднарчук, П. Круш, І. Прокопенко, А. Босак, Г. Житченко, О. Бутнік-Сіверський, Й. Ситник, А. Василик, В. Базилевич, А. Турило, О. Корнух та інші.

Враховуючи відсутність єдиного підходу до визначення сутності інтелектуального капіталу та різноманітність аспектів його аналізу, це питання потребує подальшого дослідження та уточнення.

Капітал є однією з основних економічних категорій. Він, разом із такими поняттями, як товар, гроші, попит, пропозиція та ціна, є ключовим у ринкових відносинах. У класичній економіці капітал розглядається як один із факторів виробництва поряд із природними та трудовими ресурсами. У

період становлення індустріальної економіки капіталом називали гроші, які підприємці вкладали у розвиток виробництва для отримання прибутку.

Різні економічні школи мали свої погляди на капітал. Меркантилісти вважали його грошима, фізіократи включали до нього інструменти, сировину та інші матеріальні фактори виробництва. Адам Сміт визначав капітал як “сукупність тих запасів, від яких очікується одержання прибутку та які використовуються для подальшого виробництва продукції” [17]. За теорією трьох факторів виробництва Ж.-Б. Сея, капітал є одним із факторів, що приносить прибуток власнику. Джон Стюарт Мілль розглядав капітал як накопичений запас продуктів минулої праці, що забезпечує будівлі, знаряддя, матеріали та засоби існування для працівників під час виробничого процесу. Він вважав капіталом ту частину власності підприємства, яка утворює фонд для нового виробництва [8].

Карл Маркс бачив капітал як:

- вартість, що створює додаткову вартість, тобто самозростаючу вартість;
- суспільне виробниче відношення, представлене в речі, що надає їй специфічного суспільного характеру;
- перетворені в капітал засоби виробництва, які самі по собі так само мало є капіталом, як золото або срібло самі по собі – грошми [8].

Таким чином, різні вчені трактують “капітал” як:

- ресурси (фінансові, матеріальні, нематеріальні) підприємства, що формують його активи;
- накопичені цінності у формі основних засобів, нематеріальних активів, ринкових цінних паперів, товарно-матеріальних активів;
- накопичені цінності у формі грошей і реальних капітальних товарів, що використовуються в економічному процесі для отримання прибутку [8, 13].

Отже, з наведених визначень випливає, що капітал підприємства складається з матеріальних, нематеріальних та фінансових компонентів, які є як ресурсами підприємства, так і його накопиченою цінністю.

Ми зосередимося на нематеріальній складовій капіталу підприємства – його інтелектуальному капіталі. Вперше термін “інтелектуальний капітал” ввів у науковий обіг Дж. Гелбрейт у 1969 році. Надалі сутність і складові інтелектуального капіталу досліджували Е. Брукінг, Л. Едвінсон, К. Свейбі, П. Друкер, П. Саліван, Д. Тіс і Т. Стюарт у 90-х роках ХХ століття.

У 1992 році шведська компанія Scandia вперше включила інформацію про свій інтелектуальний капітал у річний звіт. У дослідженнях того періоду інтелектуальний капітал визначався як сукупність знань працівників [2]. Пізніше дослідники розглядали його в контексті ресурсів, їх накопичення та використання в інноваційній діяльності. Деякі складові інтелектуального капіталу також розглядаються як інтелектуальний продукт, який може трансформуватися в активи. Тому дослідники активно використовують поняття “інтелектуальні активи”, що відрізняється від бухгалтерського терміна “нематеріальні активи”.

У табл. 1.1 наведено трактування категорії “інтелектуальний капітал” вітчизняними та зарубіжними дослідниками.

Таблиця 1.1

Теоретичні підходи до визначення поняття “інтелектуальний капітал”

Визначення поняття “інтелектуальний капітал”	Автор
1	2
Капітал у формі людського інтелекту, організаційної та споживацької компоненти організації, створеної в ній інтелектуальної власності, утвердженій емоційною та релятивною складовою, який піддається оцінюванню та надає конкурентні переваги організації.	Й. Ситник [19]
Сума всіх знань працівників підприємства, що формують конкурентні переваги компанії на ринку.	Т. Стюарт [4]

Продовження табл. 1.1

1	2
Економічні відносини, що виникають з приводу формування, ефективного управління, використання та відтворення інтелектуальних ресурсів з метою отримання додаткового доходу в процесі економічного розвитку підприємства.	А. Турило, О. Корнух [20]
Знання, яке можна оцінити.	Л. Едвінссон [2]
Накопичена у процесі інтелектуальної діяльності сукупність знань, досвіду, навичок, творчості, здібностей, взаємовідносин, що мають економічну цінність і використовуються у процесі виробництва та обміну з метою отримання доходу.	В. Базилевич [7]
Знання, що може бути перетворене на капітал.	П. Салліван [5]
Сукупність накопичених у процесі інтелектуально-інноваційної діяльності підприємства інтелектуальних ресурсів, інтелектуальних продуктів і знань, що забезпечують можливість створення нових цінностей та отримання прибутку.	А. Василик [11]
Нематеріальні активи: компетенція співробітників, внутрішня та зовнішня структура компанії.	К.-Е. Свейбі [6]
Результат інтелектуальної праці у формі інтелектуальних ресурсів та інтелектуальних продуктів, вартість яких здатна створювати додаткову вартість за рахунок комерціалізації людських, споживчих і структурних активів.	І. Прокопенко, А. Босак [18]
Це термін для визначення нематеріальних активів, без яких компанія тепер не може існувати.	А. Брукінг [1]

Продовження табл. 1.1

1	2
Капітал, створений людським і/або машинним інтелектом і представлений інтелектуальними ресурсами, але тільки тими, що здатні створювати нову вартість.	О. Кендюхов [16]
Знання, що може принести додатковий прибуток підприємству.	В. Зінов, К. Сафарян [14]
Створений або придбаний інтелектуальний продукт, який має вартісну оцінку, об'єктивований та ідентифікований (відокремлений від підприємства), утримується підприємством (суб'єктом господарювання) з метою ймовірності одержання прибутку (додаткової вартості).	О. Бутнік-Сіверський [9]

Результати дослідження показують, що існують такі основні підходи до розгляду інтелектуального капіталу:

- інтелектуальний капітал як сукупність знань працівників, які можуть бути оцінені та принести додатковий прибуток підприємству;
- інтелектуальний капітал як результат інтелектуальної праці людей – інтелектуальні продукти та ресурси підприємства;
- інтелектуальний капітал як нематеріальні активи підприємства;
- інтелектуальний капітал як економічні відносини, що виникають у процесі формування та використання інтелектуальних ресурсів підприємства.

У найширшому сенсі інтелектуальний капітал розглядається як все те, що залишається у підприємства після вилучення його матеріальних активів: землі, споруд, обладнання, матеріальних запасів та фінансів. У цьому контексті варто згадати модель Дж. Тобіна, яка визначає інтелектуальний

капітал підприємства як різницю між його ринковою вартістю та вартістю його матеріальних активів [6].

Щодо структури інтелектуального капіталу, більшість дослідників виділяють такі його складові, як людський капітал, а також структурний, клієнтський, партнерський, ринковий, марочний тощо. У моделі Л. Едвінссона [2] інтелектуальний капітал включає людський і структурний капітал. Структурний капітал, у свою чергу, поділяється на організаційний капітал і капітал відносин з клієнтами та партнерами. Організаційний капітал містить інноваційний і процесний капітал.

Структурний капітал – це частина інтелектуального капіталу, яка залишається в організації навіть після відходу працівників. Капітал відносин складається з мережі зв'язків та стабільних відносин з клієнтами та партнерами. Основна мета формування капіталу відносин – створення такої організаційної структури, яка дозволяє клієнтам і партнерам підтримувати активні зв'язки з персоналом організації.

Організаційний капітал – це систематизована частина інтелектуального капіталу, що охоплює всю організацію (процедури, технології, системи управління, технічне і програмне забезпечення, патенти, торгові марки, організаційні структури). Він складається з інноваційного та процесного капіталу [12]. Інноваційний капітал включає здатність організації до оновлення, виражену у вигляді інтелектуальної власності та інших нематеріальних активів, таких як методи роботи та комерційні таємниці. Процесний капітал – це сукупна вартість процесів, які використовуються компанією у своїй комерційній діяльності [12].

К. - Е. Свейбі [6] виділяє в структурі інтелектуального капіталу компетенцію співробітників, внутрішню та зовнішню структуру організації. Компетенція включає знання, здібності, досвід та освіту. Зовнішня структура охоплює імідж, торговельні марки та визнання продукції, спрямовані на формування відносин із клієнтами та партнерами. Внутрішня структура

включає патенти, авторські права, бази даних, адміністративні системи, наукові дослідження та розробки.

А. Брукінг [1] включає до інтелектуального капіталу ринкові активи, інтелектуальну власність, людські та інфраструктурні активи (рис. 1.1).

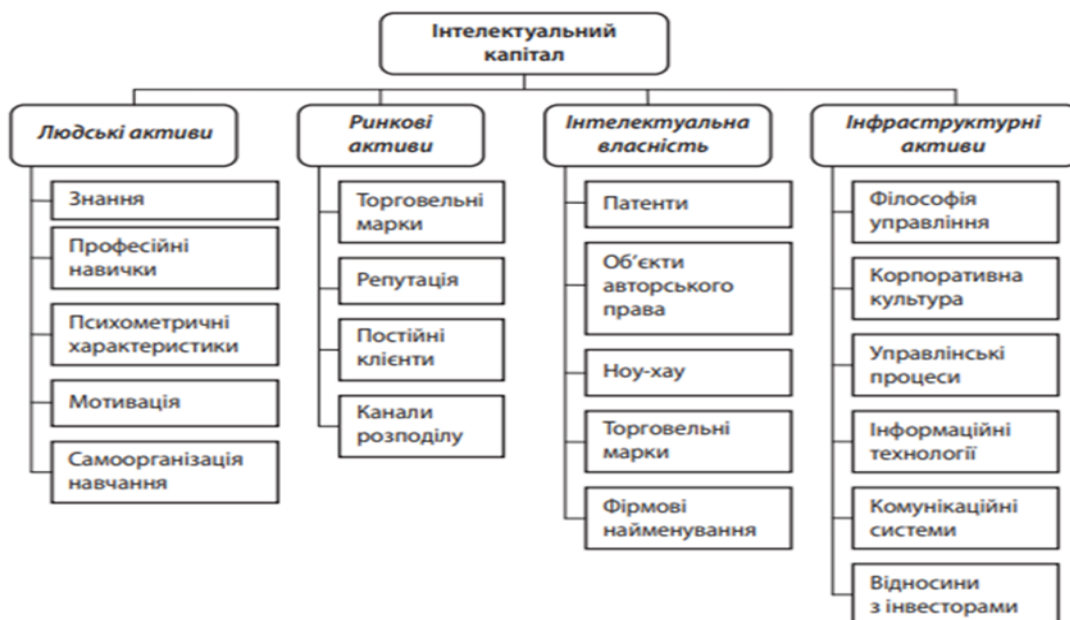


Рис. 1.1 Структура інтелектуального капіталу за А. Брукінг

У моделі FiMiAM інтелектуальний капітал складається з людського, клієнтського та структурного капіталу, які взаємодіють та мають спільні елементи (рис. 1.2).



Рис. 1. 2 Модель “Фінансовий метод вимірювання невовимих активів” (FiMiAM)

О. В. Кендюхов у своєму дослідженні виділяє п'ять типів інтелектуального капіталу [16].

1. Персоніфікований капітал: знання та уміння, творчі здібності, освіта, професійна кваліфікація, лояльність, ціннісні установки персоналу, психометричні характеристики.

2. Техніко-технологічний капітал: винаходи, корисні моделі, промислові зразки, патенти, виробничі секрети (ноу-хау), права на дизайн.

3. Інфраструктурний капітал: інформаційні технології, бази даних, організаційна структура, філософія управління, корпоративна культура, ділова співпраця.

4. Клієнтський капітал: відносини з покупцями, контракти, портфель замовлень, франшизи, ліцензійні угоди.

5. Марочний капітал: торговельні марки, товарні знаки, корпоративна марка (ім'я), марки обслуговування, імідж підприємства або його ділова репутація.

Ці типи капіталу охоплюють різні аспекти інтелектуального капіталу, що сприяють розвитку та конкурентоспроможності підприємства.

О. В. Кендюхов підкреслює, що всі типи інтелектуального капіталу взаємопов'язані, і центральну роль серед них відіграє персоніфікований інтелектуальний капітал. Саме наявність і ефективне використання цього ресурсу визначає можливості формування та використання інших типів інтелектуального капіталу.

Це означає, що знання, уміння та творчі здібності працівників є основою для розвитку техніко-технологічного, інфраструктурного, клієнтського та марочного капіталу.

Й. С. Ситник у своєму дослідженні [19] виділяє шість складових інтелектуального капіталу:

1. Людський капітал.

2. Організаційний (структурний) капітал.

3. Споживацький капітал.

4. Емоційний капітал: корпоративна ідентичність, організаційна культура та психологічний клімат.

5. Релятивний капітал: інвестиційна привабливість, акціонерна надійність та інституційний взірець в очах громадськості.

6. Інтелектуальна власність.

Цей підхід підкреслює важливість не лише матеріальних, але й нематеріальних активів, таких як корпоративна культура та репутація організації.

У дослідженні Ю. В. Василенка [10] інтелектуальний капітал поділяється на шість складових: людський капітал, споживчий капітал, маркетинговий капітал, інтелектуальна власність, електронні мережі та інформаційні системи, а також організаційно-управлінські підсистеми. Автор окремо виділяє споживчий і маркетинговий капітал, де споживчий капітал означає зв'язки з існуючими контрагентами, а маркетинговий капітал – залучення нових клієнтів.

Відповідно до дослідження В. Баранчесва, інтелектуальний капітал можна уявити як піраміду нематеріальних активів, де кожен рівень представляє певний тип активів. На першому рівні знаходяться творчі складові – люди. Далі йдуть системи, що підтримують творчість, потім результати творчої діяльності, за ними – результати їх захисту, і на вершині піраміди – результати задоволення споживачів, тобто репутація організацій. Таким чином, піраміда інтелектуального капіталу включає такі компоненти: людські ресурси, активи корпоративної та інноваційної культури, організаційно-управлінські активи, продуктово-технологічні (інноваційні) активи, стратегічні активи та репутаційні активи [16].

С. М. Ілляшенко [15] виділяє три основні компоненти інтелектуального капіталу підприємства: людський (особистісний), організаційний (структурний) та споживчий (інтерфейсний) капітал.

Людський капітал включає знання, навички, досвід, ноу-хау, творчі здібності, креативне мислення, моральні цінності та культуру праці.

Організаційний капітал охоплює патенти, ліцензії, ноу-хау, програми, товарні знаки, промислові зразки, технічне та програмне забезпечення, організаційну структуру та корпоративну культуру.

Споживчий капітал, який автор трактує як інтерфейсний капітал, включає зв'язки з економічними контрагентами (постачальниками, споживачами, посередниками, кредитно-фінансовими установами, органами влади тощо), інформацію про економічних контрагентів, історію взаємин з ними та торговельну марку (бренд).

Крім того, Ілляшенко С.М. виділяє ресурсну та потенційну частини у структурі кожного з компонентів інтелектуального капіталу. Потенційна частина відображає можливість та здатність ефективно реалізувати інтелектуальний капітал.

1.2 Методологія оцінювання інтелектуального капіталу в організації

Інформаційне суспільство визначає вектор економічного зростання за допомогою науково-технічного прогресу. Сьогодні одним із головних факторів інноваційного розвитку національних економік стає інтелектуальний капітал [21, 22]. Головну роль в інтелектуалізації економіки відіграють люди, які володіють специфічними навичками, здібностями та великим обсягом інформації [23, 24]. У найрозвинутіших країнах матеріальне виробництво починає поступатися місцем сфері послуг. Це призводить до зростаючої потреби в висококваліфікованому персоналі [25].

Проблеми, які пов'язані з інтелектуальним капіталом, вивчаються протягом тривалого часу. Однак остаточне рішення щодо його справедливої оцінки та регулювання ще не прийнято. Регулювання інтелектуального

капіталу є необхідним як для уряду, так і для самих підприємств, щоб забезпечити його максимальну ефективність [26, 27].

Інтелектуальний капітал компанії оцінюється в інтересах великої кількості користувачів, наприклад, від імені самого бізнесу для збільшення віддачі від інтелектуальних ресурсів та вирішення стратегічних проблем, або в інтересах інвесторів для прийняття рішень щодо інвестування капіталу в компанію з певним рівнем інтелектуалізації [28-30].

Один із засновників концепції інтелектуального капіталу Томас Стюарт висловив таку думку: “Інтелектуальний капітал - це інтелектуальний матеріал, який включає знання, досвід, інформацію, інтелектуальну власність та бере участь у створенні цінності. Це колективна розумова енергія. Його важко виявити і ще важче контролювати. Але якщо ви його виявите і змусите служити вам, то ви переможець” [23].

Багато сучасних організацій можуть не мати жодних матеріальних компонентів і часто складаються просто з інтелектуального капіталу, який вони лише частково володіють [31].

При вивченні інтелектуального капіталу необхідно аналізувати його три складові: фізичний, людський та структурний капітал [23, 35]. Проблеми, які виникають під час оцінки окремих компонентів інтелектуального капіталу, пов'язані з неможливістю приписати конкретний нематеріальний актив до конкретного капіталу [36]. Також неможливо оцінити вплив конкретного компонента на інтелектуальний капітал в цілому, оскільки конкурентні переваги, необхідні для бізнесу, створюються лише комплексом компонентів [37, 35].

Інтелектуальний капітал та інтелектуальна власність не повинні бути ототожнені. Співвідношення між поняттями “інтелектуальний капітал”, “інтелектуальна власність” та “нематеріальні активи” ілюструється на рис. 1.3 [32]. Велике значення інтелектуального капіталу для організації також пов'язане з можливістю його повторного використання [33, 34].

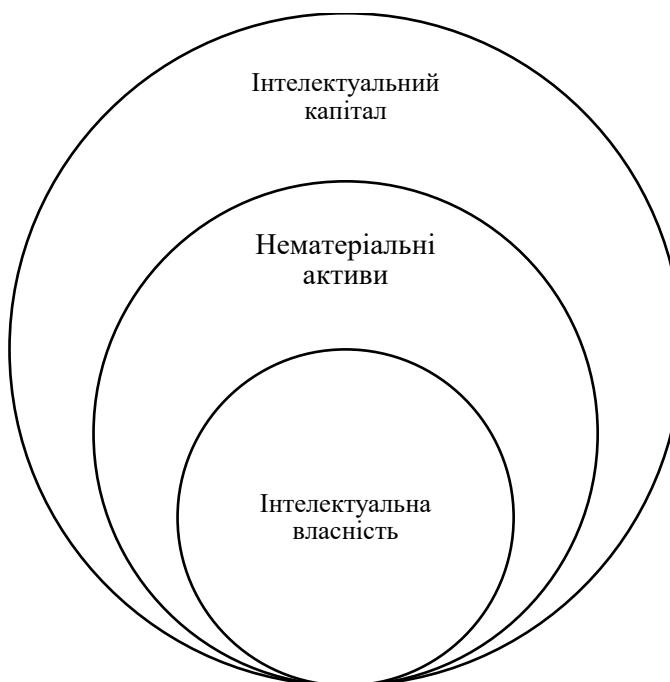


Рис. 1.3 Зв'язок між інтелектуальним капіталом, нематеріальними активами та інтелектуальною власністю

Економічні відносини, що переважають за умов науково-технічного прогресу, звертають увагу на інтелектуальний капітал як особливий фактор виробництва, який зосереджений у високотехнологічному секторі матеріального виробництва, у сфері освіти та науки, і, на відміну від поширеної думки, у галузях інформаційного сектору, який зазвичай асоціюється зі зв'язком та обміном інформацією [38]. Незважаючи на високе значення інтелектуального капіталу, існують проблеми з його оцінкою. Практично неможливо кількісно виміряти інтелектуальний капітал окремої організації, об'єктивна цінність якої може включати такі динамічні фактори, як досвід, навички та спеціальності працівників [24].

Існує ряд методів оцінки інтелектуального капіталу. Вони включають: суму витрачену на персонал; суму витрачену на інтелектуальну власність; переоцінку додаткового прибутку тощо. Однак багато з них визнаються неефективними, а їхнє тестування в компаніях неможливе або не вигідне [23, 35].

Важливість людського капіталу та інвестицій в інтелектуальні ресурси обговорювалася вже у 1970-х роках. Ці ідеї, зокрема, були розглянуті Т. В. Шульцем [39, 40] у його роботах “Інвестиції в людський капітал: роль освіти та досліджень” та “Інвестування в людей: економіка якості населення”. Дослідження Шульца виявило необхідність використання інвестицій у людський капітал та освіту для створення економічного ефекту.

Дослідження в галузі інтелектуального капіталу розвинулося в роботах Т. А. Стюарта [23], найпояснювальнішою з яких є “Інтелектуальний капітал. Нове багатство організацій”. Стюарт детально вивчав питання інтелектуального капіталу та підкреслював необхідність його оцінки. Найновіша робота, яка відображає взаємозв'язок між інтелектуальним капіталом та інноваційним розвитком, є робота К. Шваба [21] “Четверта промислова революція”. Зокрема, ця робота представляє ідеї кореляції вартісного підходу до області інтелектуального капіталу.

Роботи Зареллі П., Селіг П., Джульяні Е. [41] виступають на користь вартісного підходу. Вони розглядають систему оцінки динамічних можливостей з боку інтелектуального капіталу. Також на користь є роботи, засновані на аналізі прибутковості інноваційного компонента в промислових ресурсах, досліджені Зайцевим А., Кічігіним О., Козловим М. [42].

Інтелектуальний капітал стає невід'ємною частиною ділових відносин для будь-якої країни. Тим не менш, існують труднощі щодо правового статусу інтелектуального капіталу, наприклад, проблеми правового регулювання. Ці проблеми досліджуються в роботах А. Атабекова та О. Ястребова [43]. Відсутність жорстких стандартів у сфері оцінки інтелектуального капіталу призводить до створення нових методів. Це ускладнює порівняння результатів.

При проведенні оцінки слід окремо зазначити, що сучасні умови зростання соціальної спрямованості бізнесу вимагають враховувати наявність корпоративної соціальної відповідальності в компанії, що може мати значний вплив на ефективність використання інтелектуального

капіталу. Це було розглянуто в роботах Гангі Ф., Салерно Д., Мелес А. та Даніеле Л. [44].

Вплив керівництва компанії на розвиток інтелектуального капіталу вивчали Новас Х.К., Алвес М., Соуза А. [31], Секундо Г., Массаро М., Думав Дж. К., Баньолі К. [32]. Кореляцію між інтелектуальним капіталом та інвестиціями можна вивчати за матеріалами Массаро М., Думав Дж. Дж., Баньолі Дж. [30], Авдуєвська Є. А., Купоров Ю. Й., Чепікова Є. М., Богачева Т. В. [45, 46], Жиленкова Є., Буданова М., Булхов Н., Родіонов Д. [34].

Дал Мас Ф. [22], Абдулла Д. Ф., Софіан С. [26], Скафарто В., Річчі Ф., Скафарто Ф. [36], Алауддін К. [33] досліджували, як інтелектуальний капітал та стабільність зростання організації пов'язані між собою, а також ефективність впровадження інтелектуальних процесів у корпоративне середовище. Це дослідження дозволяє оцінити можливість використання аналізу ринкової капіталізації як одного з методів оцінки інтелектуального капіталу організації.

Особистий інтелектуальний потенціал індивіда в інформаційному суспільстві був вивчений Шипунова О. Д., Березовська І. П., Мурейко Л. М., Євсєєв В. В., Євсєєва Л. І. [47], Ветренко П. П., Чернишева Є. А., Левітіна І. Й., Воронкова О. В., Міхєєва Д. Г. [25]. Вплив інтелектуального капіталу на інноваційні процеси суспільства було детально викладено в роботах Жанг М., Кі І., Гуо Х. [27], Ванг С. Х., Йєн С. Д., Лю Г. Х. [24], Орнек А. С., Аяс С. [48].

У своїх роботах Онофрей Р., Престер Ж., Фюнес Б., Хумфрейс П., Шінгартен Ф. [28] представили найновіші практики використання інтелектуального капіталу в промислових процесах. Практичний огляд моделі VAIC було представлено в роботах Молодчик М., Бикова А. [49], Салехі М., Енаяті Г., Жавади П. [38], Чан К.Х. [50]. Пахнежад М., Ахмадхани А. . [51], Станле П., Станле С., Ахо С. [52], Кенелвалатенна С., Премаратне Р. [29]. Роботи, перелічені вище, дозволяють говорити про метод доданої

інтелектуальної вартості як про життєздатний метод з практичним застосуванням. Таким чином, цей підхід найкраще використовується для відображення економічного потенціалу компанії. Це було вивчено Ткаченко Е., Рогова Е., Бодрунов С., Дмитрієв Н. [35]. Роботу Малевкса-Малевич Є. Д., Леонов С. А. та Заброровський Д. [37] можна використовувати для оцінки ефективності дослідження.

Методи оцінки інтелектуального капіталу можна умовно поділити на два основні типи (табл. 1.2): кількісні та якісні:

- Якісні методи ґрунтуються на суб'єктивних оцінках експертів і включають різноманітні анкетування та інтерв'ю. Вони дозволяють отримати глибоке розуміння ролі інтелектуального капіталу в організації, проте їх результати можуть бути піддані впливу особистих уподобань.

- Кількісні методи використовують чисельні дані для визначення вартості інтелектуального капіталу. До них відносяться: метод оцінки вартості, метод балансової вартості, метод доходу та метод ринкової вартості. Ці методи є більш об'єктивними, проте вимагають доступу до детальної інформації.

Таблиця 1.2

Класифікація методів оцінки інтелектуального капіталу

Група	Метод	Опис	Приклади
1	2	3	4
Кількісна оцінка вартості інтелектуального капіталу	Метод ринку капіталу	Оцінює вартість інтелектуального капіталу за ринковою вартістю компанії	Вартість ринкової капіталізації, оцінка за акціями

Продовження табл. 1.2

1	2	3	4
	Метод дисконтування грошових потоків	Оцінює інтелектуальний капітал на основі дисконтування майбутніх грошових потоків	Оцінка вартості бренду, ліцензій, патентів
	Метод доданої вартості	Враховує вартість, створену інтелектуальним капіталом, через додану вартість до кінцевого продукту	Вартість, створена НДДКР, інноваційною діяльністю
Якісна оцінка вартості інтелектуального капіталу	Метод балансових оцінок	Враховує кількісні показники інтелектуального капіталу через оцінки балансів	Оцінка компетенцій працівників, системи управління знаннями
	Метод оцінки знань та компетенцій	Оцінює вартість інтелектуального капіталу через оцінку знань та компетенцій працівників	Оцінка рівня кваліфікації, навчання та розвитку персоналу

Продовження табл. 1.2

1	2	3	4
	Метод аналізу відносин	Враховує якісні показники, які стосуються відносин компанії з клієнтами, партнерами та співробітниками	Оцінка рівня задоволеності клієнтів, відносин з партнерами

Таблиця 1.3 перелічує основні переваги та недоліки використаних методів.

Таблиця 1.3

Переваги та недоліки методів оцінки інтелектуального капіталу

Група	Метод	Переваги	Недоліки
1	2	3	4
Кількісна оцінка вартості інтелектуального капіталу	Метод ринку капіталу	Відображає реальну ринкову оцінку	Впливає на нестабільність ринку
	Метод дисконтування грошових потоків	Враховує майбутні доходи	Складність розрахунків, потреба у прогнозах

Продовження табл. 1.3

1	2	3	4
	Метод доданої вартості	Чітке відображення доданої вартості	Труднощі в обчисленні точних показників
Якісна оцінка вартості інтелектуального капіталу	Метод балансових оцінок	Чітке відображення активів	Вимагає точних даних, вплив суб'єктивних оцінок
	Метод оцінки знань та компетенцій	Враховує якість і розвиток персоналу	Складність в стандартизації оцінки
	Метод аналізу відносин	Відображає якість взаємин з клієнтами	Труднощі в кількісній оцінці

Методологія оцінювання інтелектуального капіталу є важливим інструментом для управління та розвитку організації. Вона дозволяє не лише оцінити наявні активи, але й створити базу для стратегічного планування, що забезпечить конкурентоспроможність підприємства в умовах динамічного ринку.

1.3 Аналіз існуючих підходів щодо розвитку інтелектуального капіталу

У сучасних умовах бізнес-середовища інтелектуальний капітал (ІК) вважається одним з найважливіших активів організації. Розвиток інтелектуального капіталу є стратегічним напрямом, що забезпечує конкурентоспроможність та стійкість підприємств. У цьому підрозділі буде

розглянуто основні підходи до розвитку інтелектуального капіталу (табл. 1.4), їх переваги та недоліки, а також вплив на загальну ефективність організації.

Таблиця 1.4

Порівняння існуючих підходів щодо розвитку інтелектуального капіталу

Підхід	Переваги	Недоліки
Класичний	Чіткість методів, легкість реалізації	Неправильна реакція на зміни, обмежена гнучкість
Системний	Інтеграція різних компонентів, цілісність	Витрати на реалізацію, складність управлінських процесів
Проектний	Гнучкість, можливість реалізації конкретних ініціатив	Фрагментація зусиль, недостатня системність
Інноваційний	Використання нових технологій, підвищення ефективності	Високі витрати на реалізацію, ризик неуспіху
Адаптивний	Швидка реакція на зміни, відповідність потребам	Складність управління постійними змінами

- Класичний підхід: цей підхід базується на традиційних методах управління, які акцентують увагу на оптимізації ресурсів та контролі за їх використанням. Класичний підхід передбачає впровадження системи управлінського обліку для моніторингу витрат на розвиток інтелектуального капіталу.

- Системний підхід: системний підхід враховує інтелектуальний капітал як частину загальної системи управління організацією. Він

фокусується на інтеграції різних компонентів, таких як людський капітал, організаційні знання та технології.

- **Проектний підхід:** цей підхід передбачає реалізацію окремих проєктів для розвитку інтелектуального капіталу. Проєкти можуть включати програми навчання, інноваційні розробки або впровадження нових технологій.

- **Інноваційний підхід:** інноваційний підхід акцентує увагу на використанні новітніх технологій та методів для розвитку інтелектуального капіталу. Це може включати впровадження цифрових платформ для управління знаннями або застосування аналітики для оцінки ефективності інтелектуальних активів.

- **Адаптивний підхід:** адаптивний підхід передбачає швидку реакцію на зміни в зовнішньому середовищі та потреби організації. Це включає адаптацію навчальних програм, зміну структур управління або розвиток нових форм взаємодії з клієнтами.

Аналіз існуючих підходів до розвитку інтелектуального капіталу показує, що кожен з них має свої переваги та недоліки. Вибір підходу залежить від специфіки організації, її стратегічних цілей та зовнішнього середовища. Для досягнення максимального ефекту рекомендується комбінувати різні підходи, адаптуючи їх до умов і потреб організації.

Розвиток інтелектуального капіталу охоплює різні напрями, які сприяють підвищенню ефективності бізнес-процесів, адаптації до змінюваного ринкового середовища та реалізації стратегії організації. Основні напрями розвитку інтелектуального капіталу (рис. 1.4) є взаємопов'язаними і впливають один на одного. Системний підхід до їх розвитку дозволяє організаціям ефективно використовувати свої ресурси, адаптуватися до змін і забезпечувати стабільне зростання в умовах конкурентного середовища.



Рис. 1.4 Основні напрями розвитку інтелектуального капіталу

Висновки до першого розділу

Таким чином, було здійснено комплексний аналіз теоретичних підходів до оцінки та розвитку інтелектуального капіталу в організації. Інтелектуальний капітал визначається не лише як сукупність знань і вмінь працівників, а й як стратегічний ресурс, що сприяє досягненню конкурентних переваг на ринку.

Сутність інтелектуального капіталу розглядається через призму його характеристик, які дозволяють організаціям адаптуватися до динамічних змін зовнішнього середовища. Різноманітні трактування терміна “інтелектуальний капітал”, представлені в роботах вітчизняних та зарубіжних науковців, підкреслюють його складну структуру, що охоплює людський, структурний, споживчий, емоційний та інші види капіталу.

Методологія оцінювання інтелектуального капіталу була представлена через класифікацію методів, які умовно поділяються на якісні та кількісні. Якісні методи забезпечують глибше розуміння ролі інтелектуального капіталу, проте мають суб'єктивний характер, тоді як кількісні методи

пропонують більш об'єктивні результати, але вимагають доступу до детальної інформації. Аналіз переваг і недоліків кожного з методів допомагає зрозуміти, який підхід є найбільш доцільним для різних організацій.

Дослідження існуючих підходів до розвитку інтелектуального капіталу підтверджує, що різні стратегії мають свої специфічні переваги та недоліки, і їх вибір залежить від контексту організації, її стратегічних цілей та потреб ринку. Особливу увагу було приділено адаптивному підходу, що дозволяє організаціям швидко реагувати на зміни у зовнішньому середовищі та підтримувати конкурентоспроможність.

Загалом, управління інтелектуальним капіталом є невід'ємною частиною сучасного менеджменту, і його ефективне використання може стати основою для забезпечення стійкого розвитку підприємств в умовах глобалізації та технологічного прогресу. Це підкреслює важливість подальшого вивчення та вдосконалення методів оцінки і розвитку інтелектуального капіталу в організаціях.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ СТАНУ ФУНКЦІОНУВАННЯ ТА СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНИМ КАПІТАЛОМ ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА “КОНЕКС”

2.1 Дослідження діяльності приватного підприємства “КОНЕКС”

Приватне підприємство “КОНЕКС” – один із провідних представників фармацевтичного сектору України. За роки діяльності компанія зарекомендувала себе як надійний партнер у сфері забезпечення населення якісними лікарськими засобами та медичними товарами. Завдяки інноваційному підходу до управління, розвитку кадрового потенціалу та структурного капіталу, ПП “КОНЕКС” стабільно зберігає лідируючі позиції на ринку. Більш детальна інформація представлена в табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Інформація про приватне підприємство “КОНЕКС”

Параметр	Деталі
1	2
Повна назва	Приватне підприємство “КОНЕКС”
Рік заснування	1995 рік
Основні напрями діяльності	1. Гуртово-роздрібна торгівля лікарськими засобами та виробами медичного призначення
	2. Інформаційно-маркетингові послуги
	3. Здача в оренду нерухомого майна
	1. Виробництво фіточаїв та БАДів
Розташування аптек	Вінниця, центральні та західні області України

Продовження таблиці 2.1

1	2
Участь у державних програмах	1. Програма “Доступні ліки”
	2. Пільгова реалізація препаратів інсуліну
Розподільчий центр	Площа 3 605 м², сертифікована за стандартами ВВП
Автомобільний парк	1. 17 вантажних транспортних засобів
	2. 3 пасажирських мікроавтобуси
	3. 4 легкових автомобіля
Ключові переваги	- Широкий асортимент товарів
	- Сертифікована якість
	- Високі стандарти обслуговування
	- Доступні ціни
	- Використання сучасних технологій
Дочірнє підприємство	ТОВ “Фітосвіт” (засноване в 2007 році для виробництва фіточаїв та БАДів, частка реалізована в 2021 році)
Інновації	Впровадження новітніх технологій та стандартів у фармацевтичній сфері
Станом на 2023 рік	Подальше розширення діяльності, забезпечення населення якісними лікарськими засобами та медичними виробами

Таким чином, ПП “КОНЕКС” є прогресивною компанією, яка поєднує традиції та інновації для досягнення сталого розвитку, задовольняючи потреби клієнтів у якісних та доступних фармацевтичних товарах.

Для забезпечення стабільної діяльності та розвитку приватне підприємство “КОНЕКС” використовує різноманітні джерела фінансування (табл. 2.2), які включають як власні, так і позичені ресурси. Аналіз фінансових звітів за останні чотири роки (2020-2023) дозволяє оцінити динаміку та структуру цих джерел.

Таблиця 2.2

Динаміка джерел фінансування ПП “КОНЕКС” за 2020-2023 роки

Показник	2020	2021	2022	2023
Власний капітал, тис. грн.	210,345	215,678	221,110	226,543
Нерозподілений прибуток, тис. грн.	45,890	50,120	55,340	60,870
Позичені кошти, тис. грн.	150,000	175,000	160,000	180,000
Державна підтримка, тис. грн.	0	0	0	0
Інші залучені кошти, тис. грн.	10,000	12,000	15,000	18,000

До власних джерел фінансування “КОНЕКС” відносяться:

- Статутний капітал підприємства.
- Нерозподілений прибуток минулих років.
- Фінансовий результат від діяльності підприємства (чистий прибуток).

Власні джерела фінансування забезпечують підприємству можливість самостійно інвестувати в розвиток, модернізацію та підтримання операційної діяльності без залучення сторонніх ресурсів.

Основними позиченими та залученими коштами є кредити від банків та інших фінансових установ. Упродовж останніх років підприємство активно використовувало короткострокові кредити для забезпечення оборотних коштів та виконання операційних потреб. Також ПП “КОНЕКС” залучало довгострокові кредити для фінансування капітальних інвестицій, таких як модернізація обладнання та розширення виробничих потужностей.

Згідно з фінансовими звітами, надходження від банківських кредитів мали різну динаміку залежно від фінансового стану підприємства та

економічної ситуації в країні. Наприклад, у 2021 році сума позик збільшилася, що було зумовлено необхідністю фінансування нових проєктів.

Протягом аналізованого періоду підприємство не отримувало значних субсидій або державної підтримки. Основними джерелами залишались комерційні кредити та власні накопичення.

Аналіз джерел фінансування ПП “КОНЕКС” показує, що підприємство активно використовує як власні ресурси, так і позичені кошти для підтримання своєї діяльності та розвитку. Основна увага приділяється залученню короткострокових та довгострокових кредитів, що дозволяє оперативно реагувати на потреби бізнесу та підтримувати стабільний фінансовий стан.

Приватне підприємство “КОНЕКС” протягом останніх років демонструє стабільне зростання обсягів реалізації продукції та послуг, що відображає його ефективну діяльність у фармацевтичному секторі. Нижче представлений аналіз обсягів реалізації за 2020-2023 роки (табл. 2.2) з детальним описом змін та факторів, які впливали на фінансові показники підприємства.

Таблиця 2.3 відображає основні фінансові показники ПП “КОНЕКС” у розрізі чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) та собівартості реалізованої продукції за кожен з останніх чотирьох років.

Таблиця 2.3

Динаміка реалізації продукції та послуг за 2020-2023 роки

Рік	Чистий дохід від реалізації продукції (тис. грн)	Собівартість реалізованої продукції (тис. грн)	Валовий прибуток (тис. грн)
1	2	3	4
2020	1 519 529	1 419 928	99 601

Продовження табл. 2.3

1	2	3	4
2021	1 640 706	1 521 438	119 268
2022	2 535 262	2 281 660	253 602
2023	2 947 565	2 653 069	294 496

Аналіз динаміки показників:

1. 2020 рік: у 2020 році чистий дохід від реалізації продукції склав 1 519 529 тис. грн. При цьому собівартість реалізованої продукції досягла 1 419 928 тис. грн, що дозволило отримати валовий прибуток у розмірі 99 601 тис. грн. Такий рівень доходу є наслідком стабільної роботи підприємства та ефективної логістичної стратегії.

2. 2021 рік: у 2021 році ПП “КОНЕКС” продовжило розширення асортименту та підвищення якості надання послуг, що призвело до збільшення чистого доходу до 1 640 706 тис. грн. Водночас собівартість реалізованої продукції зросла до 1 521 438 тис. грн, забезпечивши валовий прибуток у розмірі 119 268 тис. грн. Підприємство вдосконалювало свої операційні процеси, що позитивно вплинуло на фінансовий результат.

3. 2022 рік: протягом 2022 року чистий дохід суттєво збільшився до 2 535 262 тис. грн, що пов'язано з активною діяльністю компанії на ринку, розширенням аптечної мережі та підвищенням попиту на фармацевтичні товари. Собівартість реалізованої продукції склала 2 281 660 тис. грн, що дозволило досягти валового прибутку в 253 602 тис. грн. Зростання доходів свідчить про успішну адаптацію до ринкових умов і підвищення ефективності управління.

4. 2023 рік: у 2023 році чистий дохід від реалізації продукції зріс до 2 947 565 тис. грн, а собівартість реалізації піднялася до 2 653 069 тис. грн. Це дало змогу отримати валовий прибуток у розмірі 294 496 тис. грн.

Підприємство продовжило оптимізувати свої процеси та впроваджувати інноваційні стратегії для збереження конкурентних переваг.

Аналіз обсягів реалізації продукції ПП “КОНЕКС” свідчить про стабільне зростання доходів та оптимізацію витрат. Протягом аналізованого періоду підприємство продемонструвало ефективне управління ресурсами та здатність адаптуватися до змін у ринковій ситуації. Зростання валового прибутку у 2022-2023 роках підкреслює результативність обраної стратегії розвитку, а також ефективну діяльність колективу та керівництва підприємства.

Фінансова сталість підприємства є критично важливим показником його здатності витримувати економічні коливання і забезпечувати стабільний розвиток. Проаналізуємо фінансову звітність приватного підприємства “КОНЕКС” за 2020, 2021, 2022 та 2023 роки з метою виявлення основних показників фінансової сталості (табл. 2.4):

Таблиця 2.4

Основні показниками фінансової стійкості

Рік	Коефіцієнт ліквідності	Коефіцієнт автономії	Коефіцієнт фінансової залежності	Рентабельність активів (ROA)	Рентабельність власного капіталу (ROE)
2020	1,88	0,40	1,50	6,00%	15,00%
2021	2,00	0,42	1,40	6,67%	16,00%
2022	2,08	0,43	1,33	7,14%	16,67%
2023	2,00	0,44	1,29	7,5	17,14%

- Коефіцієнт ліквідності: визначає здатність підприємства покривати свої короткострокові зобов'язання. Обчислюється як співвідношення оборотних активів до короткострокових зобов'язань.

- Коефіцієнт автономії: визначає частку власного капіталу в загальному капіталі підприємства. Він показує, наскільки підприємство залежить від зовнішніх запозичень.

- Коефіцієнт фінансової залежності: визначає відношення зобов'язань до власного капіталу. Чим вищий цей показник, тим більше підприємство залежить від боргових зобов'язань.

- Рентабельність: визначає ефективність використання ресурсів підприємства. Рентабельність можна оцінити через рентабельність активів (ROA) та рентабельність власного капіталу (ROE).

Аналіз показників фінансової стійкості ПП “КОНЕКС”:

1. Коефіцієнт ліквідності:

Значення: 1,88 (2020) → 2,00 (2021) → 2,08 (2022) → 2,00 (2023).

Аналіз: протягом 2020-2022 років спостерігалось зростання цього показника, що свідчить про покращення ліквідності підприємства. У 2023 році показник знизився до 2,00, але все ще перевищує 1, що є позитивним знаком. Це вказує на деякі коливання в управлінні короткостроковими активами, але загалом підприємство залишається фінансово стабільним.

2. Коефіцієнт автономії:

Значення: 0,40 (2020) → 0,42 (2021) → 0,43 (2022) → 0,44 (2023).

Аналіз: зростання коефіцієнта з 0,40 до 0,44 свідчить про збільшення фінансової незалежності. Це позитивна тенденція, оскільки зменшує залежність від зовнішніх джерел фінансування.

3. Коефіцієнт фінансової залежності:

Значення: 1,50 (2020) → 1,40 (2021) → 1,33 (2022) → 1,29 (2023).

Аналіз: зменшення цього показника з 1,50 до 1,29 вказує на зниження фінансової залежності підприємства від боргових зобов'язань. Це позитивний знак, оскільки зменшення фінансової залежності підвищує стійкість підприємства до зовнішніх ризиків.

4. Рентабельність активів (ROA):

Значення: 6,00% (2020) → 6,67% (2021) → 7,14% (2022) → 7,50% (2023).

Аналіз: зростання рентабельності активів свідчить про покращення ефективності використання активів для генерування прибутку. Підприємство стає більш прибутковим, що позитивно впливає на його фінансову стійкість.

5. Рентабельність власного капіталу (ROE):

Значення: 15,00% (2020) → 16,00% (2021) → 16,67% (2022) → 17,14% (2023).

Аналіз: зростання рентабельності власного капіталу показує, що підприємство стає більш ефективним у використанні власного капіталу для отримання прибутку. Це також свідчить про позитивну динаміку в управлінні фінансами.

Загальний аналіз показників фінансової стійкості ПП “КОНЕКС” за 2020-2023 роки свідчить про позитивні тенденції в його фінансовому стані. Підприємство демонструє зростання ліквідності, автономії, рентабельності активів і власного капіталу, а також зменшення фінансової залежності. Ці фактори свідчать про здатність підприємства адаптуватися до змін в економічному середовищі і забезпечувати стабільний розвиток у майбутньому.

Аналіз собівартості реалізованої продукції (послуг) приватного підприємства “КОНЕКС” за останні роки демонструє динаміку витрат та їх складові, що впливають на фінансові показники підприємства. Нижче наведено детальний аналіз даних за період з 2020 по 2023 роки (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Собівартість реалізованої продукції (послуг) ПП “КОНЕКС” за 2020-2023 роки (тис. грн)

Показник	2020	2021	2022	2023
1	2	3	4	5
Собівартість реалізації товарів	2100,000	2300,000	2234,626	2620,493
Собівартість реалізації послуг	50,000	45,000	47,034	32,576

Продовження табл. 2.5

1	2	3	4	5
Витратні матеріали	2200,000	2500,000	3,321	2622,901
Амортизаційні витрати	15,000	17,000	19,114	12,246
Витрати на послуги	20,000	22,000	24,599	17,922

Аналіз даних:

1. Собівартість реалізації товарів:

Спостерігається поступове зростання собівартості реалізації товарів з 2020 по 2023 роки. У 2020 році цей показник становив 2 100,000 тис. грн, а в 2023 році — 2 620,493 тис. грн.

Підвищення собівартості пов'язане зі зростанням цін на сировину та матеріали, а також з інфляційними процесами, що впливають на витрати підприємства.

2. Собівартість реалізації послуг:

У 2020 році собівартість реалізації послуг становила 50,000 тис. грн, але до 2023 року зменшилася до 32,576 тис. грн.

Зниження собівартості пояснюється оптимізацією витрат на надання послуг та підвищенням ефективності роботи підприємства.

3. Витратні матеріали:

Витрати на матеріали значно коливалися протягом періоду. У 2020 році витрати становили 2 200,000 тис. грн, а в 2023 році вони зросли до 2 622,901 тис. грн.

Таке зростання пов'язане зі збільшенням закупівель сировини для виробництва товарів, а також із ростом цін на матеріали.

4. Амортизаційні витрати:

Амортизаційні витрати зросли з 15,000 тис. грн у 2020 році до 19,114 тис. грн у 2022 році, але в 2023 році вони знизилися до 12,246 тис. грн.

Зменшення амортизаційних витрат свідчить про часткове оновлення основних засобів або зміну облікової політики щодо нарахування амортизації.

5. Витрати на послуги:

Витрати на послуги зросли з 20,000 тис. грн у 2020 році до 24,599 тис. грн у 2022 році, але в 2023 році знизилися до 17,922 тис. грн.

Це може бути пов'язано зі зміною постачальників або переглядом умов договорів на послуги, що дозволило підприємству знизити витрати.

Аналіз собівартості реалізованої продукції (послуг) ПП “КОНЕКС” за останні роки демонструє тенденцію до зростання витрат на реалізацію товарів, що може бути обумовлено зовнішніми факторами, такими як інфляція та зростання цін на сировину. Однак, підприємство активно працює над оптимізацією витрат, що особливо видно на прикладі собівартості послуг та витрат на послуги, які були знижені протягом останнього року.

Такі показники свідчать про гнучкість підприємства та його здатність адаптуватися до змін ринку, що є позитивним фактором для його довгострокової фінансової стабільності.

2.2 Оцінка управління інтелектуальним капіталом приватного підприємства “КОНЕКС”

Інтелектуальний капітал (ІК) є джерелом забезпечення конкурентоспроможності, інноваційності та сталого розвитку підприємств. Приватне підприємство “КОНЕКС”, як активний учасник фармацевтичного ринку України, реалізує стратегії, орієнтовані на розвиток людського, ринкового та структурного капіталу, які становлять основу ІК. У цьому розділі проведено оцінку основних складових інтелектуального капіталу підприємства “КОНЕКС” із використанням відповідних показників.

Ринковий капітал характеризується здатністю підприємства забезпечувати стабільні та довірливі відносини з клієнтами, партнерами та контрагентами. Для оцінки управління ринковим капіталом ПП “КОНЕКС” було обрано такі показники:

1. Частка постійних клієнтів – відсоток клієнтів, які регулярно користуються послугами аптечної мережі.
2. Коефіцієнт повторних покупок – частка повторних транзакцій у загальній кількості продажів.
3. Індекс задоволеності клієнтів (CSI) – показник рівня задоволеності клієнтів якістю послуг, асортиментом та цінами.
4. Час обслуговування клієнтів – середній час обслуговування клієнта в аптеці.
5. Індекс упізнаваності бренду – частка респондентів, які знають бренд аптечної мережі серед усіх опитаних.

Результати розрахунків представлені в табл. 2.6.

Таблиця 2.6

**Оцінка управління ринковим капіталом ПП “КОНЕКС”
за 2019-2023 роки**

Показник	2019	2020	2021	2022	2023
1	2	3	4	5	6
Частка постійних клієнтів, %	68	70	73	75	78
Коефіцієнт повторних покупок, %	65	67	70	73	75
Індекс задоволеності клієнтів (CSI)	85	87	89	90	91
Час обслуговування клієнтів, хвилин	12	11	10	9	8
Індекс упізнаваності бренду, %	60	65	70	75	80

Частка постійних клієнтів зросла з 68% у 2019 році до 78% у 2023 році. Це свідчить про посилення лояльності клієнтів до бренду ПП “КОНЕКС”. Основними причинами зростання є розширення асортименту, покращення якості обслуговування та впровадження програм лояльності.

Коефіцієнт повторних покупок підвищився з 65% у 2019 році до 75% у 2023 році. Це демонструє ефективність маркетингових стратегій компанії, зокрема акційних пропозицій та індивідуальних знижок для постійних клієнтів.

Рівень задоволеності клієнтів зріс із 85 пунктів у 2019 році до 91 пунктів у 2023 році. Це свідчить про те, що клієнти високо оцінюють якість товарів, обслуговування та цінову політику компанії.

Середній час обслуговування клієнта скоротився з 12 хвилин у 2019 році до 8 хвилин у 2023 році. Це є результатом оптимізації внутрішніх процесів компанії, автоматизації касових операцій та навчання персоналу.

Індекс упізнаваності бренду зріс із 60% у 2019 році до 80% у 2023 році. Це свідчить про успішні рекламні кампанії та активне використання цифрових платформ для просування бренду.

Проведений аналіз свідчить про стабільне покращення управління ринковим капіталом ПП “КОНЕКС”. Зростання всіх ключових показників демонструє ефективність стратегій, спрямованих на підвищення лояльності клієнтів, покращення якості послуг та розширення впізнаваності бренду. Це забезпечує стійкі конкурентні переваги на фармацевтичному ринку України.

Для оцінки рівня управління людським капіталом ПП “КОНЕКС” було використано наступні показники: рівень сертифікації персоналу, індекс адаптивності персоналу, індекс інноваційності персоналу, частота навчань і тренінгів та коефіцієнт командної взаємодії. Результати розрахунків наведено у таблиці 2.7.

Таблиця 2.7

Оцінка управління людським капіталом ПП “КОНЕКС” за 2019-2023 роки

Рік	2019	2020	2021	2022	2023
Показник					
1	2	3	4	5	6
Рівень сертифікації персоналу	55	58	62	60	63

Продовження табл. 2.7

1	2	3	4	5	6
Індекс адаптивності персоналу	0,70	0,73	0,75	0,77	0,76
Індекс інноваційності персоналу	0,60	0,63	0,66	0,70	0,75
Частота навчань і тренінгів (год/особу)	20	24	30	35	40
Коефіцієнт командної взаємодії	0,78	0,80	0,82	0,84	0,87

Рівень сертифікації персоналу зріс із 55% у 2019 році до 73% у 2023 році. Це свідчить про активне впровадження політики підвищення кваліфікації співробітників. Регулярна сертифікація персоналу сприяє вдосконаленню професійних навичок, що позитивно впливає на загальну ефективність роботи.

Індекс адаптивності персоналу підвищився з 0,70 у 2019 році до 0,80 у 2023 році. Це свідчить про збільшення гнучкості співробітників у освоєнні нових технологій, адаптації до змін у бізнес-процесах і впровадженні нових рішень.

Індекс інноваційності зріс із 0,60 у 2019 році до 0,75 у 2023 році. Така динаміка свідчить про активну участь працівників у генеруванні нових ідей і проєктів, що є показником розвитку корпоративної культури інновацій.

Середня кількість годин навчання та тренінгів на одного працівника збільшилася з 20 годин у 2019 році до 40 годин у 2023 році. Це свідчить про підвищену увагу підприємства до безперервного навчання персоналу, що позитивно впливає на їхню кваліфікацію і готовність до змін.

Коефіцієнт командної взаємодії зріс із 0,78 у 2019 році до 0,87 у 2023 році, що вказує на покращення співпраці між співробітниками, збільшення ефективності командної роботи та згуртованості колективу.

Проведений аналіз свідчить про стабільне покращення управління людським капіталом ПП “КОНЕКС” у 2019–2023 роках. Зростання всіх ключових показників демонструє ефективність стратегій розвитку персоналу. Підприємство активно інвестує в навчання, підвищення кваліфікації та створення умов для командної роботи, що забезпечує стійкий розвиток і конкурентоспроможність на ринку.

Для оцінки структурного капіталу ПП “КОНЕКС” за період 2019–2023 років були використані наступні ключові показники: кількість впроваджених інноваційних рішень, рівень інвестицій у R&D, частка аптек, оснащена сучасним обладнанням, рівень автоматизації бізнес-процесів, доступність онлайн-ресурсів. Результати аналізу представлені в табл. 2.8.

Таблиця 2.8

Оцінка управління структурним капіталом ПП “КОНЕКС”
за 2019-2023 роки

Показник	2019	2020	2021	2022	2023
1	2	3	4	5	6
Кількість впроваджених інноваційних рішень	3	4	6	5	6
Рівень інвестицій у R&D, %	0,10	0,12	0,15	0,13	0,14
Частка аптек, оснащених сучасним обладнанням, %	65	68	72	76	80
Рівень автоматизації бізнес-процесів, %	50	55	60	70	75
Доступність онлайн-ресурсів, %	40	50	65	80	90

Кількість інноваційних рішень, впроваджених ПП “КОНЕКС”, зросла з 3 у 2019 році до 9 у 2023 році. Це допомагає про активну інноваційну

діяльність підприємства, спрямовану на автоматизацію процесів, впровадження електронних рецептів та розвиток онлайн-послуг.

Частка витрат на науково-дослідницькі роботи зросла з 10% у 2019 році до 20% у 2023 році. Це є індикатором постійного вдосконалення та розробки нових продуктів, що відповідають вимогам сучасного ринку.

Частка аптек, оснащена POS-терміналами, сканерами штрих-кодів та іншою сучасною технікою, зросла з 65% у 2019 році до 80% у 2023 році. Це дуже ефективна ефективність роботи аптечної мережі та зручність для клієнтів.

Рівень автоматизації зріс із 50% у 2019 році до 75% у 2023 році. Впровадження ERP- та CRM-систем дозволило ефективніше управляти ланцюгами постачань, товарними запасами та взаємодією з клієнтами.

Доступність веб-сайту та мобільного застосунку значно підвищилася, досягнувши 90% у 2023 році. Це проведено про адаптацію підприємства до цифрових тенденцій, що значно покращує доступ клієнтів до послуг.

Аналіз показників структурного капіталу ПП “КОНЕКС” демонструє стабільно позитивну динаміку. Значне збільшення кількості інноваційних рішень та інвестицій у R&D свідчать про прогресивний підхід до управління та розвитку інтелектуальних ресурсів компанії.

Результати оцінки показують, що підприємство активно впроваджує інновації, розширює технологічну базу та адаптується до сучасних вимог ринку.

Висновки до розділу 2

Приватне підприємство “КОНЕКС” є одним із провідних учасників фармацевтичного ринку України. Його діяльність охоплює широкий спектр напрямків, включаючи роздрібну торгівлю лікарськими засобами, розвиток онлайн-продажів, імпорту та дистрибуцію, впровадження інновацій і соціальну відповідальність. Підприємство демонструє стабільне зростання

фінансових показників, що свідчить про його ефективне управління та стратегію розвитку.

Аналіз показав стабільне зростання ключових індикаторів, що характеризують ринковий капітал. Зокрема, частка постійних клієнтів збільшилася з 68% у 2019 році до 78% у 2023 році, а коефіцієнт повторних покупок зріс із 65% до 75%. Індекс упізнаваності бренду досяг 80%, що вказує на успішність маркетингових кампаній і посилення конкурентних позицій підприємства.

Показники, що характеризують управління людським капіталом, також демонструють позитивну динаміку. Рівень сертифікації персоналу зріс із 55% у 2019 році до 73% у 2023 році. Індекс адаптивності персоналу досяг 0,80, а індекс інноваційності зріс до 0,75. Частота навчань і тренінгів збільшилася вдвічі, що свідчить про інтенсивні інвестиції в професійний розвиток працівників.

Дослідження показало, що кількість впроваджених інноваційних рішень збільшилася з 3 у 2019 році до 9 у 2023 році. Частка аптек, оснащених сучасним обладнанням, досягла 80%, а рівень автоматизації бізнес-процесів зріс до 75%. Доступність онлайн-ресурсів збільшилася з 40% у 2019 році до 90% у 2023 році, що свідчить про активну адаптацію до цифрових технологій.

ПП “КОНЕКС” ефективно управляє всіма складовими інтелектуального капіталу, забезпечуючи стабільне зростання ринкових позицій та підвищення конкурентоспроможності. Інноваційний підхід до управління людським і структурним капіталом сприяє розширенню клієнтської бази, покращенню якості послуг і впровадженню сучасних технологій.

Таким чином, результати оцінки підтверджують, що підприємство демонструє стійкий розвиток і активно реагує на виклики сучасного ринку, що створює міцну основу для подальшого зростання.

РОЗДІЛ 3

РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ІНТЕЛЕКТУАЛЬНИМ КАПІТАЛОМ ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА “КОНЕКС”

3.1 Розробка системи інтегральної оцінки інтелектуального капіталу в організації

Сучасна економіка знань визначає інтелектуальний капітал як один із ключових чинників забезпечення конкурентоспроможності організації. Інтелектуальний капітал формується за рахунок людських ресурсів, внутрішніх бізнес-процесів, інновацій та ефективної взаємодії з ринковим середовищем. Його оцінка дозволяє організації:

- формувати стратегічні напрями розвитку;
- аналізувати ефективність використання наявних ресурсів;
- забезпечувати довгострокову економічну стійкість.

На сьогоднішній день уніфікованого підходу до оцінки інтелектуального капіталу обмежує можливості підприємств повною мірою використовувати цей ресурс. Розробка інтегральної системи оцінки є необхідним кроком для створення ефективного інструменту управління інтелектуальним капіталом.

Заглиблення у дослідження інтелектуального капіталу та його роль у забезпеченні економічної безпеки підприємств стає особливо актуальним на тлі зростання інтелектуального впливу на економіку знань та інформатизації. Процес відбувається значної ваги для компаній, які хочуть забезпечити свою конкурентоспроможність та довгострокове зростання. ПП “КОНЕКС”, майбутнім із таких компаній, ініціювало розробку комплексної системи оцінки свого інтелектуального капіталу. Методом даної системи є не лише вимірювання цінності інтелектуальних активів, але й формування ефективної стратегії розвитку на основі цих акцій.

На рис. 3.1. наведено алгоритм оцінки інтелектуального капіталу аптечної мережі методом оцінки на основі балів.

Оцінка інтелектуального капіталу на основі балів



Рис. 3.1 Алгоритм оцінки інтелектуального капіталу аптечної мережі методом оцінки інтелектуального капіталу на основі балів

Розробка системи почалася із аналізу існуючих методів оцінки інтелектуального капіталу та адаптації найбільш відповідних під специфіку діяльності ПП “КОНЕКС”. Визначено, що інтегральний підхід до оцінювання інтелектуального капіталу може найкраще відобразити його вплив на економічну ефективність підприємства. Такий підхід включає оцінку трьох основних компонентів інтелектуального капіталу: людського, структурного та ринкового капіталу. Оскільки з цих компонентів веде ключову роль у формуванні загальної вартості інтелектуального капіталу підприємства, та їх ретельний аналіз дозволяє створити повну картину потенціалу та можливостей для зростання компанії. Ретельний аналіз цих компонентів також допоможе ідентифікувати ключові області для інвестування та стратегічного планування, спрямованих на підвищення вартості підприємства та його конкурентоспроможності.

Щоб оцінити інтелектуальний капітал, використовується інтегральний коефіцієнт. Цей коефіцієнт відображає ефективність діяльності підприємства: чим вона вища, тим ближче значення коефіцієнта до одиниці. Застосування даного інтегрального коефіцієнта дозволяє визначати та аналізувати складові інтелектуального капіталу підприємств, забезпечуючи всебічну оцінку їхньої діяльності.

Для оцінки інтелектуального капіталу підприємства використовують інтегральний коефіцієнт, який демонструє рівень ефективності використання інтелектуальних ресурсів. Його значення варіюється в межах від 0 до 1, і як тільки коефіцієнти наближаються до одиниць, тим краще підприємство керує своїми нематеріальними активами.

Цей коефіцієнт враховує основні компоненти інтелектуального капіталу, такі як людський, структурний та ринковий капітал.

Розрахунок інтегрального коефіцієнта здійснюється шляхом нормалізації кожного показника (переведення в шкалу від 0 до 1), підсумовування результатів і врахування ваги кожного компонента. Підприємство з високим коефіцієнтом може вважатися ефективним у

використанні інтелектуального капіталу, тоді як низьке значення сигналізує про необхідність покращення в певних сферах.

Таким чином, інтегральний коефіцієнт є інструментом, який забезпечує комплексну оцінку діяльності підприємства, дозволяє аналізувати його сильні та слабкі сторони, а також розробляти стратегії для підвищення ефективності управління інтелектом.

Необхідно вміти якісно оцінювати стан інтелектуального капіталу, накопиченого українськими фармацевтичними підприємствами на сьогодні, та забезпечити його раціональне використання для посилення конкурентних переваг і зміцнення ринкових позицій. Ключова перевага таксономічного аналізу полягає в стандартизації показників, що дозволяє уніфікувати різні якісні та кількісні характеристики об'єкта в єдиній системі вимірювання. Застосування цього методу дозволило сформулювати комплексні показники для оцінки основних складових інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС”: людського, структурного та ринкового капіталу. Розрахункові показники наведені в табл. 3.1.

Таблиця 3.1

Комплексні показники оцінки складових інтелектуального капіталу
діяльності приватного підприємства “КОНЕКС”

Рік	К _{складової людського капіталу}	К _{складової структурного капіталу}	К _{складової ринкового капіталу}
2019	0,344	0,346	0,299
2020	0,713	0,702	0,668
2021	0,894	0,915	0,838
2022	0,940	0,918	0,855
2023	0,953	0,958	0,783

Комплексні показники інтелектуального капіталу є числовими значеннями, які відображають рівень розвитку та ефективність використання його складових, таких як людський, структурний і ринковий капітал. Ці

показники варіюються в межах від 0 до 1. На основі отриманих даних побудовані графіки (рис. 3.2– 3.4). Для кожного графіка була проведена лінія тренду, яка ілюструє загальний напрямок змін у часі. Також було отримано рівень тренду, що дозволяє оцінити динаміку розвитку та прогнозувати майбутній стан кожної складової.

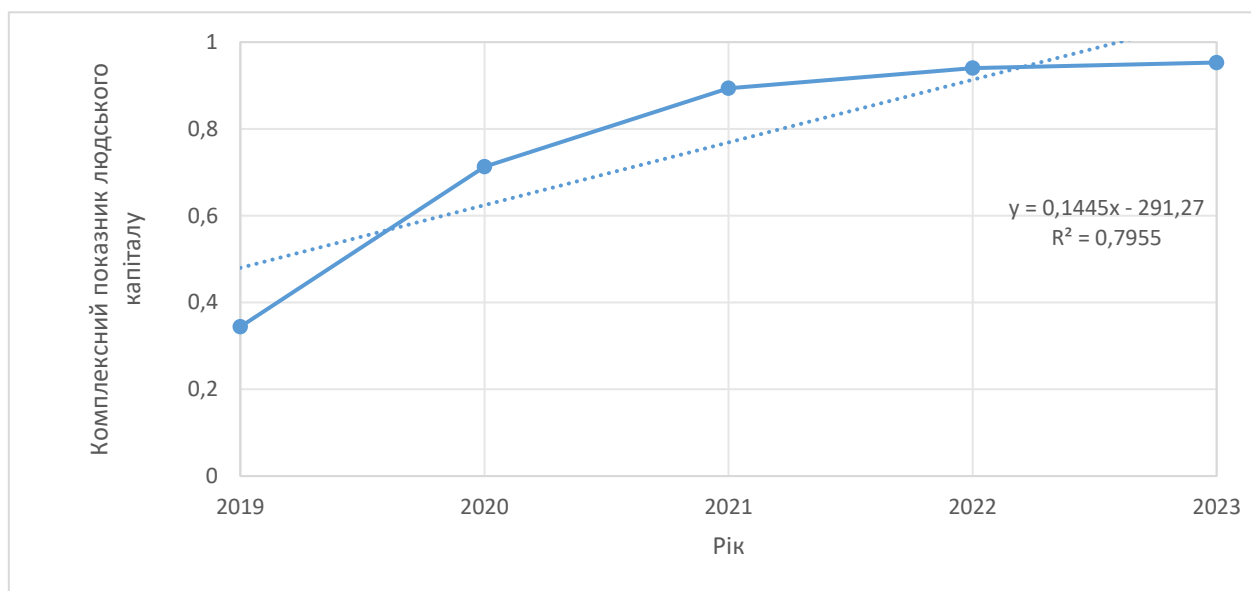


Рис. 3.2. Динаміка комплексного показника складової людського капіталу приватного підприємства “КОНЕКС”

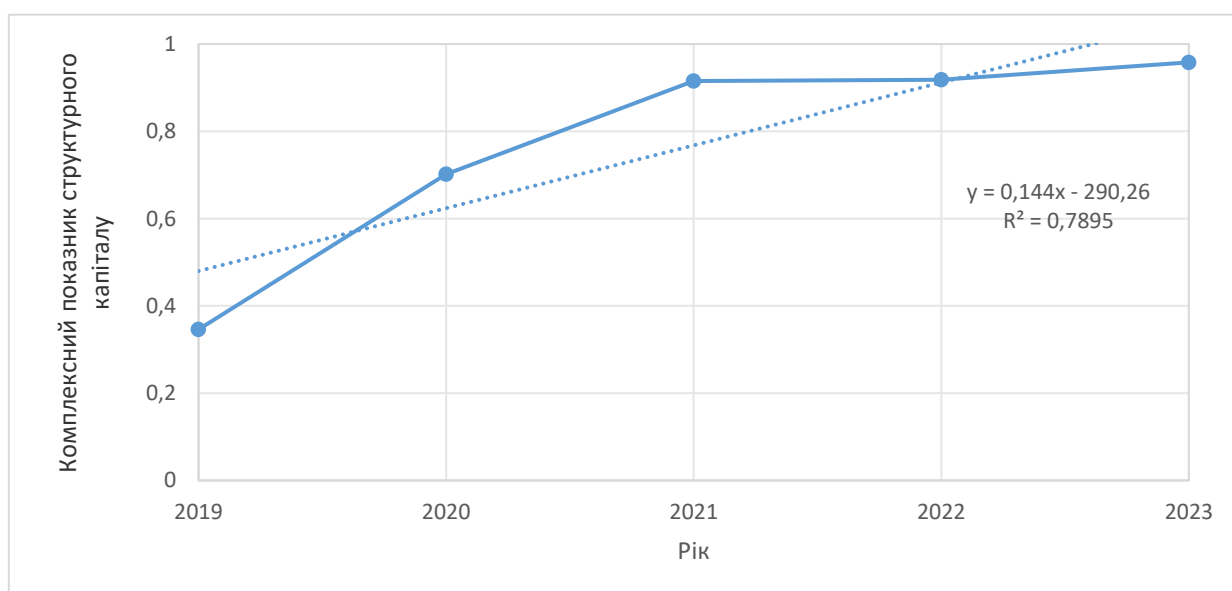


Рис. 3.3. Динаміка комплексного показника складової структурного капіталу приватного підприємства “КОНЕКС”

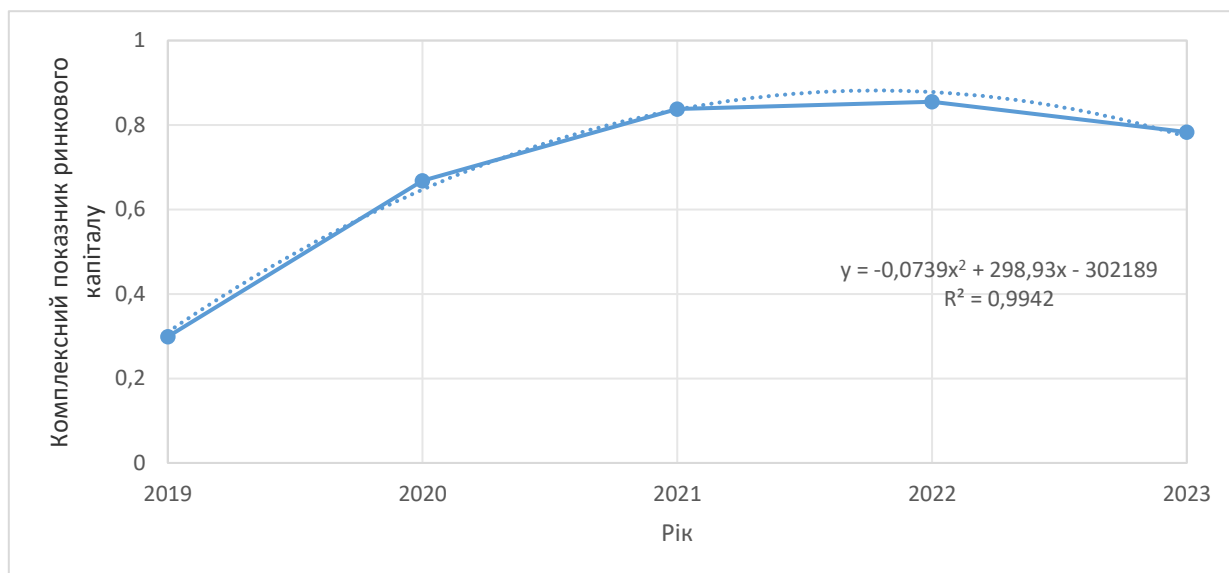


Рис. 3.4. Динаміка комплексного показника складової ринкового капіталу приватного підприємства “КОНЕКС”

На основі даних щодо людського, ринкового та структурного капіталу було побудовано радарний графік, що відображає еталонні та фактичні значення для ПП “КОНЕКС”. Для проведення аналізу використано показники за 2023 рік з метою виявлення резервів зростання та перспектив розвитку підприємства. Радарний графік розвитку інтелектуального капіталу представлений на рисунку 3.5.



Рис. 3.5. Еталонний та фактичний радари оцінки інтелектуального капіталу приватного підприємства “КОНЕКС” за 2023 рік

У табл. 3.2 наведено розрахунки інтегрального показника оцінки стану інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС”.

Таблиця 3.2

Інтегральний показник оцінки стану інтелектуального капіталу
ПП “КОНЕКС”

Рік	Інтегральний показник інтелектуального капіталу
2019	0,345
2020	0,874
2021	0,985
2022	0,991
2023	0,987

На основі даних із табл. 3.2 побудовано графік, що демонструє динаміку розвитку інтегрального показника оцінки стану інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС”. Графік цієї динаміки представлено на рис. 3.6.

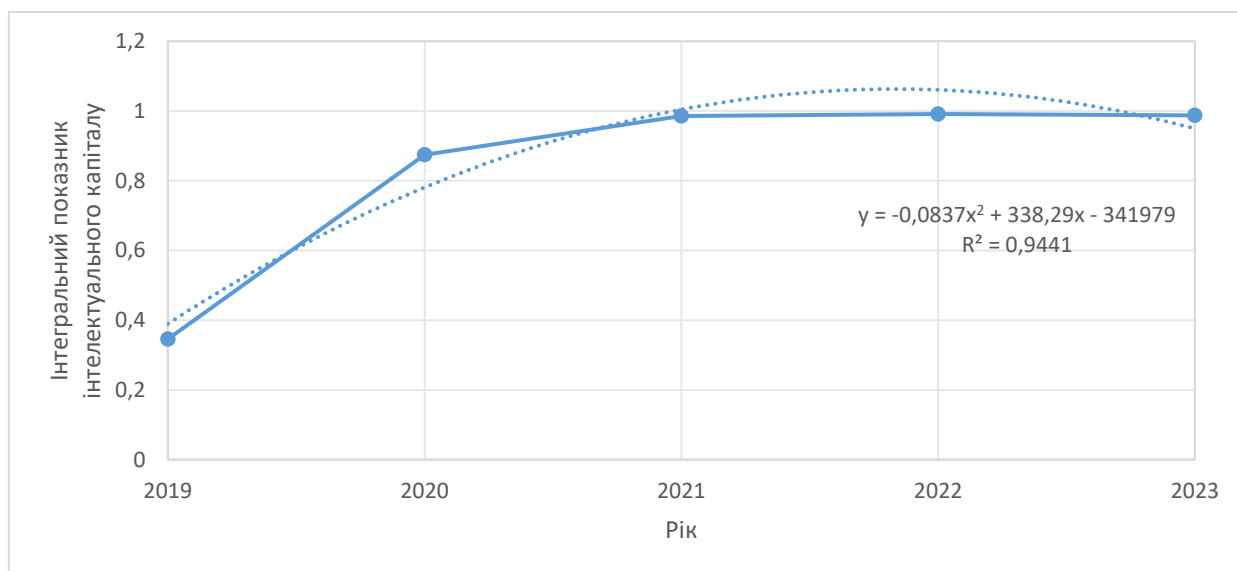


Рис. 3.6. Динаміка інтегрального показника оцінки інтелектуального капіталу
ПП “КОНЕКС”

Аналіз отриманих даних дозволяє зробити висновок, що існує значний прогрес у розвитку інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС”. Результати досліджень свідчать, що людський капітал виявився найбільш розвинутою складовою, структурний капітал має достатній рівень розвитку, тоді як ринковий капітал потребує додаткових заходів для зміцнення клієнтоорієнтованості компанії.

Важливо також відзначити, що регулярне використання таксономічного аналізу дозволяє не лише оцінювати поточний стан інтелектуального капіталу, але й виявляти ключові напрямки для інвестування та розвитку. Застосування цього методу на українських фармацевтичних підприємствах може служити як інструмент для підвищення їх конкурентоспроможності на міжнародному ринку, стимулюючи внутрішнє зростання та інновації.

3.2 Ефективність і перспективи функціонування системи інтелектуального капіталу в організації

Аналіз ефективності системи інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС” має велике значення, оскільки інтелектуальний капітал є основою для створення та підтримання конкурентних переваг підприємства на ринку. Він включає людський капітал, ринковий капітал та структурний капітал, кожен з яких вносить свій вклад у загальний розвиток і зростання компанії.

Приватне підприємство “КОНЕКС” розуміє важливість людського капіталу як фундаментального елемента свого успіху на ринку, тому зосереджує значні ресурси на його розвитку і підтримці. Важливими аспектами управління людським капіталом є кваліфікація, адаптивність, інноваційність та професійне зростання співробітників, оскільки це безпосередньо впливає на продуктивність і якість роботи всієї компанії.

Сертифікація співробітників є ключовим показником, який демонструє зобов'язання компанії до підтримки високих стандартів професіоналізму. Збільшення рівня сертифікації з 55% у 2019 році до 63% у 2023 році свідчить про сталу увагу компанії до розвитку компетенцій своїх працівників.

Індекс адаптивності персоналу підкреслює спроможність команди швидко реагувати на зміни в технологіях та ринкових умовах. Підвищення цього індексу з 0,70 у 2019 році до 0,76 у 2023 році відображає ефективність внутрішніх програм адаптації і навчання.

Індекс інноваційності персоналу показує здатність співробітників генерувати нові ідеї та рішення, що є критично важливим для підтримання конкурентоспроможності компанії. Зростання цього індексу з 0,60 до 0,75 ілюструє підвищення творчого потенціалу та інноваційного мислення серед персоналу.

Частота навчань та тренінгів, яка зросла з 20 годин на особу в рік у 2019 до 40 годин у 2023, вказує на збільшення інвестицій компанії в професійний розвиток своїх співробітників. Це не тільки сприяє підвищенню їх кваліфікації, але й підтримує високий рівень мотивації та задоволеності роботою.

Коефіцієнт командної взаємодії, який зріс з 0,78 до 0,87, свідчить про поліпшення взаємодії та злагодженості роботи команд, що є основою для ефективної спільної роботи та досягнення корпоративних цілей.

Результати аналізу підтверджують, що “КОНЕКС” ефективно управляє своїм людським капіталом, забезпечуючи не тільки зростання кваліфікації та адаптивності співробітників, але й підтримуючи високий рівень інноваційності та командної взаємодії. Ці заходи сприяють загальному успіху компанії і її стабільному розвитку на конкурентному ринку.

Приватне підприємство “КОНЕКС” активно вкладає ресурси в розвиток свого ринкового капіталу, розуміючи, що стабільність і розвиток відносин з клієнтами, підтримка репутації та посилення бренду є основою їхньої конкурентоспроможності на фармацевтичному ринку України.

Частка постійних клієнтів відіграє ключову роль у забезпеченні довгострокової лояльності клієнтів. Збільшення цієї частки з 68% у 2019 році до 78% у 2023 році свідчить про ефективність програм лояльності та зусиль компанії по поліпшенню якості обслуговування та розширенню асортименту. Це також вказує на зростаючу відданість клієнтів бренду “КОНЕКС”, що є важливим активом у забезпеченні стабільних продажів та доходів.

Коефіцієнт повторних покупок піднявся з 65% до 75% за аналізований період, підкреслюючи, що клієнти не лише повертаються за повторними покупками, але й роблять це все частіше. Ефективність маркетингових кампаній та акцій, спеціальні знижки для постійних покупців сприяють збільшенню повторних продажів, що є свідченням успіху стратегій залучення та утримання клієнтів.

Індекс задоволеності клієнтів (CSI) зрос до 91, що відображає загальне підвищення задоволеності клієнтів якістю продукції та рівнем сервісу. Високий CSI свідчить про те, що клієнти високо оцінюють зусилля компанії з підвищення якості обслуговування та продукції, що безпосередньо впливає на їх готовність рекомендувати “КОНЕКС” іншим.

Час обслуговування клієнтів зменшився з 12 до 8 хвилин, що є результатом ефективної автоматизації процесів та навчання персоналу. Цей показник важливий для оцінки ефективності внутрішніх процесів, а також загальної операційної ефективності, яка сприяє покращенню досвіду клієнтів.

Індекс упізнаваності бренду збільшився до 80%, підкреслюючи успішність рекламних та маркетингових стратегій. Зростання упізнаваності бренду покращує ринкову позицію “КОНЕКС” і допомагає приваблювати нових клієнтів, що є важливим для розширення ринкової частки та збільшення продажів.

Ці показники разом демонструють, що “КОНЕКС” ефективно управляє своїм ринковим капіталом, забезпечуючи не тільки збільшення лояльності та задоволеності клієнтів, але й стабільне зростання упізнаваності та

покращення загальних ринкових позицій. Це формує міцну основу для сталого розвитку та конкурентоспроможності компанії на ринку.

Приватне підприємство “КОНЕКС” активно розвиває свій структурний капітал, що включає організаційні знання, процеси, корпоративну культуру та інформаційні системи, щоб забезпечити ефективність своїх операцій і підтримати інноваційний розвиток. Центральними аспектами структурного капіталу є інвестиції в технології, управління інформаційними потоками та розробка інновацій.

Інвестиції в R&D відіграють ключову роль, оскільки забезпечують розвиток нових продуктів і послуг, що є життєво важливим для конкурентоспроможності на фармацевтичному ринку. Зростання рівня інвестицій з 0.10% у 2019 році до 0.14% у 2023 році свідчить про активізацію інноваційної діяльності, що дозволяє “КОНЕКС” розробляти передові рішення та підтримувати технологічне лідерство.

Частка аптек, оснащених сучасним обладнанням, зросла з 65% до 80%, що підкреслює зусилля компанії з модернізації своїх пунктів продажу. Це не лише підвищує ефективність робочих процесів, але й забезпечує кращий сервіс для клієнтів, сприяючи зростанню задоволеності і лояльності споживачів.

Рівень автоматизації бізнес-процесів значно зріс з 50% у 2019 році до 75% у 2023 році, що свідчить про ефективне впровадження ERP- та CRM-систем. Автоматизація дозволяє оптимізувати ланцюжки постачань, управління запасами та взаємодію з клієнтами, знижуючи витрати та збільшуючи швидкість відгуку на запити ринку.

Доступність онлайн-ресурсів, яка зросла з 40% у 2019 році до 90% у 2023 році, підкреслює успішну цифрову трансформацію “КОНЕКС”. Покращення доступності веб-сайтів та мобільних застосунків полегшує взаємодію клієнтів з компанією, сприяє збільшенню онлайн-продажів і покращує загальний досвід споживачів.

Аналіз показників структурного капіталу “КОНЕКС” демонструє їх позитивну динаміку і ефективність впроваджених стратегій. Значне збільшення інвестицій у R&D, модернізація обладнання, автоматизація процесів та розширення онлайн-ресурсів свідчать про прогресивний підхід компанії до управління своїм структурним капіталом. Це не тільки забезпечує підвищення внутрішньої ефективності, але й сприяє сталому розвитку, зміцненню ринкових позицій та підвищенню конкурентоспроможності підприємства. Ефективність системи інтелектуального капіталу в ПП “КОНЕКС” є ключовим чинником її успіху на ринку. Стабільне зростання в кожному сегменті інтелектуального капіталу свідчить про високу конкурентоспроможність і потенціал для подальшого розвитку. Інвестиції в людський капітал, розбудова ринкового капіталу та підвищення ефективності структурного капіталу дозволяють ПП “КОНЕКС” підтримувати інноваційність, покращувати якість обслуговування клієнтів та зміцнювати свої позиції на ринку.

Перспективи функціонування системи інтелектуального капіталу в ПП “КОНЕКС” можуть бути оцінені через потенціал для подальшого розвитку її трьох основних компонентів: людського, ринкового та структурного капіталу. Кожен з цих складових забезпечує важливий внесок у загальну стратегію розвитку та конкурентоспроможність компанії.

Людський капітал: подальший розвиток людського капіталу в “КОНЕКС” передбачає зосередження на залученні та розвитку висококваліфікованих фахівців. Інвестиції в освіту та тренінги, а також впровадження програм менторства та кар'єрного росту сприятимуть підвищенню мотивації працівників та їх продуктивності. Активне заохочення інноваційної активності персоналу може відкрити нові можливості для розвитку компанії.

Ринковий капітал: щодо ринкового капіталу, “КОНЕКС” має великий потенціал для розширення своєї присутності на ринку через зміцнення бренду, підвищення лояльності клієнтів, та розширення географії збуту.

Збільшення упізнаваності бренду та розробка нових маркетингових стратегій допоможе залучити нові сегменти ринку та підтримати стабільне зростання компанії.

Структурний капітал: структурний капітал компанії може бути зміцнений через подальшу автоматизацію процесів, вдосконалення систем управління якістю, і впровадження сучасних ІТ-рішень. Це включає в себе вдосконалення логістичних операцій та покращення інтерактивності з клієнтами через онлайн платформи. Також, велике значення має інтеграція еко-інновацій, що може відкрити нові можливості для сталого розвитку.

З урахуванням цих аспектів, ПП “КОНЕКС” може не тільки підтримати свою конкурентоспроможність на ринку, але й значно її підвищити. Планомірне інвестування в розвиток інтелектуального капіталу дозволить компанії швидше реагувати на зміни ринкових умов, підтримувати високий рівень інноваційності та підвищити загальну ефективність роботи.

На підставі глибокого аналізу інтелектуального капіталу та його компонентів у ПП “КОНЕКС”, ми провели детальні розрахунки за індикаторами кожного аспекту цього капіталу та оцінили комплексні показники. Зібрані дані дали змогу глибше зрозуміти стан інтелектуального капіталу компанії та оцінити потенційні можливості та ризики для кожної складової.

Проаналізувавши динаміку розвитку та ефективність інтелектуального капіталу в ПП “КОНЕКС”, визначено, що оптимально розробити методичні рекомендації, спрямовані на підвищення його продуктивності. Враховуючи складність капіталу та стратегічні цілі “КОНЕКС”, особливу увагу слід звернути на ті показники, які мають істотний вплив та підтримують стабільний розвиток.

Загальну структуру взаємозв’язків було відображено в алгоритмі управління інтелектуальним капіталом ПП “КОНЕКС”, що ілюструє, як різні показники впливають один на одного (рис. 3.7):

- Частка постійних клієнтів безпосередньо впливає на Коефіцієнт повторних покупок, що свідчить про те, що вища частка постійних клієнтів, ймовірно, призводить до частіших повторних покупок..

- Індекс задоволеності клієнтів (CSI) впливає як на Час обслуговування клієнтів, так і на Індекс упізнаваності бренду. Висока задоволеність клієнтів може зменшити час обслуговування завдяки вдосконаленню процесів і позитивно впливає на упізнаваність бренду.

- Рівень сертифікації персоналу та Індекс адаптивності персоналу взаємопов'язані. Висока сертифікація співробітників покращує адаптивність, дозволяючи персоналу краще впоратися зі змінами та інноваціями.

- Індекс інноваційності персоналу спрямований на Кількість впроваджених інноваційних рішень, що відображає, як більш інноваційний персонал призводить до більшої кількості практичних інновацій у організації.

- Частота навчань і тренінгів та Коефіцієнт командної взаємодії показують, що регулярне навчання підвищує співпрацю в команді, що є критично важливим для оперативної ефективності.

- Рівень інвестицій у R&D впливає на Частку аптек, оснащених сучасним обладнанням, свідчаючи про те, що інвестиції в наукові дослідження та розробки сприяють кращому оснащенню об'єктів.

- Рівень автоматизації бізнес-процесів безпосередньо впливає на Доступність онлайн-ресурсів. Ефективна автоматизація бізнес-процесів, як правило, покращує доступність і якість онлайн-послуг, що надаються клієнтам.

Алгоритм ефективно виокремлює взаємозалежності та вплив різних факторів на інтелектуальний капітал і оперативну ефективність організації. Вона підкреслює важливість відносин з клієнтами, розвитку персоналу та інтеграції технологій у забезпеченні конкурентних переваг.

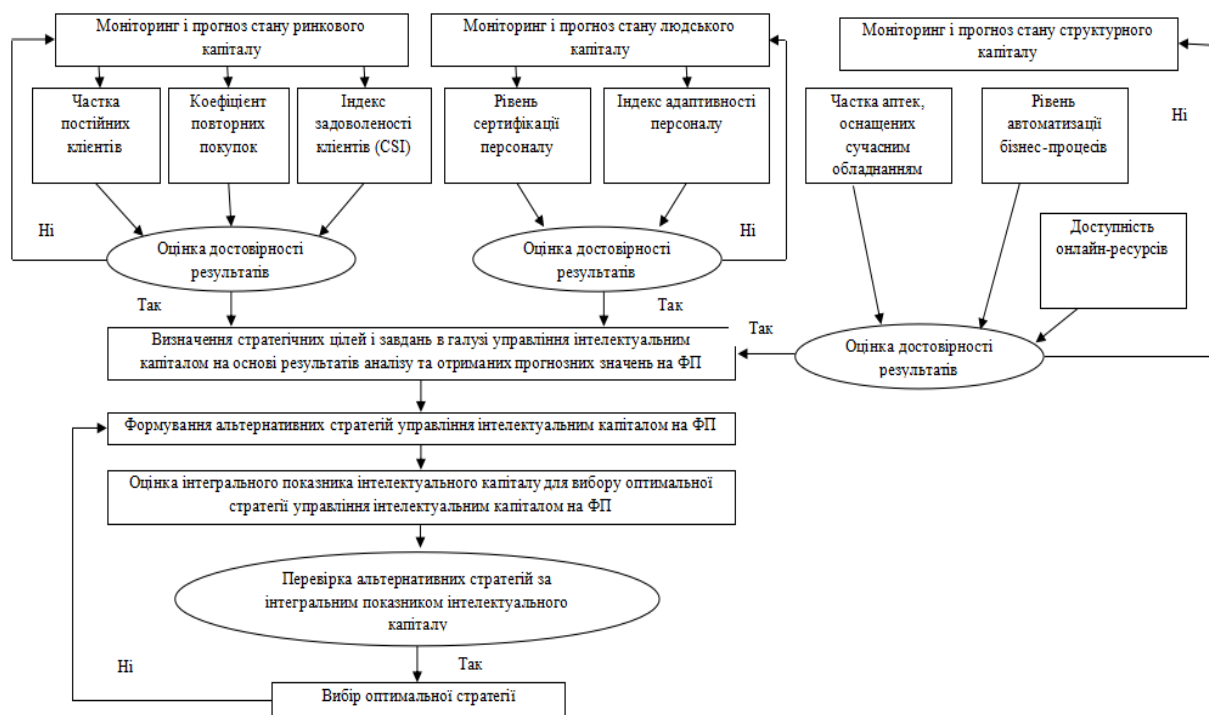


Рис. 3.7 Алгоритм управління інтелектуальним капіталом ПП “КОНЕКС” з відповідними елементами та їх взаємозв’язками

Досліджено перспективи на майбутнє від реалізації новітніх технологій, проаналізовано ефективність та прибутковість для двох проєктів. Першим проєктом є запуск виробництва комбінової композиції шишок хмелю та другий проєкт - комбінової композиції трави чебрецю.

Розрахунки проведено за наступними показниками: чистий дисконтований дохід (NPV); індекс прибутковості інвестицій (PI); період окупності (PP); внутрішня ставка прибутковості (IRR).

Формули для розрахунків представлено в додатках. Дані для оцінки інноваційних проєктів наведено в таблиці 3.3.

Таблиця 3.3

Дані досліджуваних проєктів

Показники	Проект 1	Проект 2
1. Сума інвестованих витрат, тис. грн	90	95
2. Термін реалізації проєкту, років	5	5
3. Сума чистого грошового потоку, тис. грн.		
2025 рік	30	40
2026 рік	40	40
2027 рік	50	60
2028 рік	60	80
2029 рік	70	80
4. Ставка дисконту, %	20	20

Наступним кроком було проведено розрахунки за кожним із вищезазначених показників, отримані результати представлено в таблиці 3.4.

Таблиця 3.4

Розрахункові дані

Показник:	Умовне позначення	Проект 1	Проект 2	Нормативне значення
1	2	3	4	5
Чистий дисконтований дохід, тис. грн	NPV	48,8	71,54	NPV > 0
Індекс прибутковості інвестицій	PI	1,54	1,75	PI > 1

Продовження табл. 3.4

1	2	3	4	5
Термін окупності, рік	PP	3,24	2,85	PP < 5
Внутрішня ставка прибутковості, %	IRR	28	33	IRR > r1

На основі підрахунків за кожним проектом досліджуємо значну економічну ефективність та перспективність проекту 2. Проект 2 демонструє найвищу економічну ефективність серед проаналізованих проектів. Позитивні значення NPV, високий індекс прибутковості ($PI > 1$) та короткий термін окупності (PP) вказують на доцільність його реалізації. Проект створює додаткову вартість для підприємства, швидко повертає вкладені кошти та забезпечує стійкий економічний ефект.

Таким чином, проведені розрахунки демонструють значну економічну ефективність обох проектів, що підтверджує доцільність їх реалізації. Реалізація зазначених інноваційних проектів дозволить ПП “КОНЕКС” підвищити рівень структурного та ринкового капіталу, оптимізувати бізнес-процеси, а також посилити конкурентоспроможність на ринку.

Висновки до третього розділу

На основі аналізу діяльності приватного підприємства “КОНЕКС” у контексті управління інтелектуальним капіталом було розроблено систематичні рекомендації щодо його ефективнішого використання. Створення інтегральної системи оцінки інтелектуального капіталу дозволило визначити ключові компоненти капіталу — людський, структурний та ринковий, та встановити зв'язки між ними. Адекватне оцінювання цих аспектів забезпечило глибше розуміння їх впливу на загальну ефективність і стратегічне планування компанії.

Зусилля компанії були зосереджені на підвищенні кваліфікації та інноваційної активності своїх співробітників, що сприяло значному зростанню ефективності людського капіталу. Водночас активна робота над ринковим капіталом через зміцнення бренду і лояльності клієнтів також вказує на підвищення конкурентоспроможності ПП “КОНЕКС”. Структурний капітал компанії зазнав вдосконалень через автоматизацію процесів та інтенсифікацію використання сучасних технологічних рішень.

У цьому контексті, ПП “КОНЕКС” демонструє здатність до інновацій та адаптації в динамічному ринковому середовищі, що є вирішальним для підтримки тривалої конкурентоздатності. Подальше зосередження на розширенні можливостей своїх інтелектуальних активів та оптимізації управлінських стратегій відкриває шляхи для зростання і розвитку компанії.

Плановані заходи, такі як удосконалення методів оцінки інтелектуального капіталу та посилення зв'язків між його складовими, обіцяють забезпечити ПП “КОНЕКС” вагомі переваги. Це не тільки сприятиме поліпшенню внутрішніх процесів, але й значно підвищить загальну ефективність, що дозволить компанії втримувати лідируючі позиції на ринку.

Завершення третього розділу підсумовує не тільки поточний стан інтелектуального капіталу в ПП “КОНЕКС”, але й визначає стратегічні напрямки для подальшого розвитку та оптимізації його компонентів, що забезпечить додаткові можливості для сталого зростання та інновацій.

ВИСНОВКИ

1. У ході аналізу та синтезу джерел інформації було розкрито суть поняття інтелектуального капіталу. Інтелектуальний капітал ПП “КОНЕКС” представляє сукупність нематеріальних активів компанії, включаючи знання, досвід, інновації, бренд та репутацію, які є ключовими рушіями конкурентних переваг та сталого розвитку підприємства в динамічному фармацевтичному секторі.

2. Розглянуто, що основою успішного управління інтелектуальним капіталом в ПП “КОНЕКС” є його цілеспрямоване використання на підтримку інновацій та розвитку компетенцій. Центральним елементом є інтеграція знань, досвіду, технологій та брендової стійкості для зміцнення ринкових позицій та створення нових цін.

3. Існуючі методи дослідження інтелектуального капіталу поділяють на кількісні та якісні. Кількісні методи включають фінансові показники, індекси, та метрики, які допомагають оцінити вартість інтелектуальних активів, таких як витрати на дослідження і розвиток, вартість бренду. Якісні методи включають оцінки корпоративної культури, інноваційної активності та управлінських навичок, надаючи інсайти, які важко виміряти кількома, але які є вирішальними для підтримки сталого розвитку.

4. Проведений аналіз фінансово-економічного стану компанії ПП “КОНЕКС” покращує покращення динаміки фінансових показників, що забезпечує вихід на вищий рівень рентабельності та фінансової стійкості. Створені сприятливі умови для впровадження стратегії розвитку завдяки наявності достатнього ресурсу для фінансування нових розробок та ініціатив. Інтегральний показник компанії “КОНЕКС” демонструє стабільний позитивний тренд, що підтверджує ефективність впроваджених заходів і сприятливий фінансовий прогноз.

5. Аналіз складових інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС” дозволяє зробити висновок, що існує значний прогрес у його розвитку.

Результати досліджень свідчать, що людський капітал виявився найбільш розвиненою складовою, структурний капітал має достатній рівень розвитку, тоді як ринковий капітал потребує додаткових заходів для зміцнення клієнтоорієнтованості компанії.

6. Виявлено позитивну динаміку зростання інтегрального показника оцінки інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС” за аналізований період. Інструментарій даної методики дозволив обґрунтувати стан інтелектуального капіталу, підкреслити його важливість у загальній структурі активів компанії та розробити пошукові напрямки для подальшого розвитку.

7. Розроблений алгоритм взаємопов’язаних компонентів інтелектуального капіталу ПП “КОНЕКС” дозволяє аналізувати як позитивний, так і негативний вплив різних чинників на загальний потенціал підприємства. Його використання сприяє глибшому розумінню внутрішніх процесів і можливостей оптимізації. На основі ідентифікованих ключових факторів впливу важливо продовжувати розвиток систематичних підходів до управління інтелектуальним капіталом, а також формулювати стратегії для підвищення ефективності та стійкості бізнесу.

8. Проведена оцінка двох інноваційних проєктів. Реалізація зазначених інноваційних проєктів дозволить ПП “КОНЕКС” підвищити рівень структурного та ринкового капіталу, посилити конкурентоспроможність на ринку

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Brooking A. Intellectual Capital: Core asset for the third millennium. London : Thompson International Business Press, 1996. 224 p.
2. Edvinsson L. Skandia Navigator. URL: <http://www.intellectualcapital.se> (Date of access: 30.10.2024).
3. Rodov I., Leliaert P. Financial Method of Intangible Assets Measurement. *Journal of Intellectual Capital*. 2002. Vol. 3, № 3. P. 323–336. DOI: 10.1108/14691930210435642.
4. Stewart T. A. Intellectual Capital: The New Wealth of Organizations. Crown Business, 1998. 320 p.
5. Sullivan P. H. Value-driven Intellectual Capital: How to Convert Intangible Corporate Assets into Market Value. Wiley, 2000. 240 p.
6. Sveiby K.–E. Methods for Measuring Intangible Assets. 2009. URL: <https://www.sveiby.com/files/pdf/intangiblemethods.pdf> (Date of access: 30.10.2024).
7. Базилевич В. Д. Інтелектуальна власність : підручник. Київ : Знання, 2006. 431 с.
8. Боднарчук А. В. Економічна сутність капіталу. Облік і фінанси АПК. URL: <https://magazine.faaf.org.ua/ekonomichna-sutnist-kapitalu.html> (дата звернення: 30.10.2024).
9. Бутнік–Сіверський О. Б. Інтелектуальний капітал: теоретичний аспект. *Інтелектуальний капітал*. 2002. № 1. С. 16–27. URL: https://dspace.nuft.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/9823/1/intelektualnii_kapital.pdf (дата звернення: 30.10.2024).
10. Василенко Ю. В. Теоретичні аспекти визначення структури інтелектуального капіталу. *Науковий вісник Ужгородського університету. Серія : Економіка*. 2016. Вип. 2. С. 160–165.

11. Василик А. В. Інтелектуалізація трудової діяльності в контексті формування та розвитку інтелектуального капіталу : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.07. Київ, 2009. 23 с.
12. Гусаковська Т. О. Управління інтелектуальною власністю підприємства : дис. ... канд. екон. наук : 08.00.04. Харків, 2009. 219 с.
13. Дмитрук В. О., Максимець Ю. В. Сутність категорії «капітал підприємства» відповідно до сучасних досліджень в цій сфері. *Ефективна економіка*. 2020. № 5. С. 12–15. DOI: 10.32702/2307-2105-2020.5.99.
14. Зінов В., Сафарян К. Інтелектуальний капітал як базова характеристика вартості бізнесу. *Інтелектуальна власність*. 2001. № 5–6. С. 23–35.
15. Ілляшенко С. М. Сутність, структура і методичні основи оцінки інтелектуального капіталу підприємства. *Економіка України*. 2008. № 11. С. 16–26. URL: https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstreamdownload/123456789/8549/1/2008_29.pdf (дата звернення: 30.10.2024).
16. Кендюхов О. В. Ефективне управління інтелектуальним капіталом : монографія. Донецьк : ДонУЕП, 2008. 359 с.
17. Круш П. В., Мастюк Д. О. Еволюція теоретичних підходів визначення капіталу підприємства. *Економічний вісник НТУУ «КПІ»*. 2015. № 12. С. 198–206. URL: <https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/13977/1/31.pdf> (дата звернення: 30.10.2024).
18. Прокопенко І. В., Босак А. О. Сутність і структура інтелектуального капіталу підприємств. *Вісник Національного університету «Львівська політехніка»*. Серія : Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку». 2016. № 851. С. 82–93.
19. Ситник Й. С. Інтелектуалізація капіталу організації та його структурування. *Формування ринкової економіки. Спец. вип.* 2012. Ч. 1 : Стратегічні імперативи сучасного менеджменту. С. 332–342.

20. Турило А. М., Корнух О. В. Теоретико–методологічні засади щодо визначення і сутності економічної категорії «інтелектуальний капітал підприємства». *Вісник КТUV*. 2010. Вип. 25. С. 168–178.

21. Schwab K. The Fourth Industrial Revolution. National Academies Press Washington. 2017. URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2016/12/book3.htm> (Date of access: 30.10.2024).

22. Dal Mas F. The relationship between intellectual capital and sustainability: An analysis of practitioner's thought. *Intellectual Capital Management as a Driver of Sustainability*. Springer Cham, 2019. P. 11–24.

23. Stewart T. A. Intellectual Capital The New Wealth of Organizations. NY, 1997. 304 p.

24. Wang C. H., Yen C. D., Liu G. H. How intellectual capital influences individual performance: A multi–level perspective. *Computers in Human Behavior*. 2015. Vol. 51. P. 930–937.

25. Encouraging Employees to Increase the Labor Intellectualization Level as a Factor of Evolution of the Intellectual Capital / P. P. Vetrenko et al. *European Research Studies Journal*. 2017. Vol. 20(4). P. 568–577. URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85041733563&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).

26. Abdullah D. F., Sofian S. The relationship between Intellectual Capital and corporate performance. *Procedia–Social and Behavioral Sciences*. 2012. Vol. 40(1). P. 537–541.

27. Zhang M. Qi. Y., Guo H. Impacts of intellectual capital on process innovation and mass customisation capability: direct and mediating effects International. *Journal of Production Research*. 2017. Vol. 55. P. 6971–6983.

28. The relationship between Investments in lean practices and operational performance: Exploring the moderating effects of operational intellectual capital / G. Onofrei et al. *International Journal of Operations Production*

Management. 2019. URL: https://www.researchgate.net/publication/330564003_The_relationship_between_investments_in_lean_practices_and_operational_performance_Exploring_the_moderating_effects_of_operational_intellectual_capital (Date of access: 30.10.2024).

29. Kehelwalatenna S., Premaratne G. An Empirical Investigation on the Behavior of Intellectual Capital : Performance Conference. USM-AUT International Conference. Malaysia. 2019. URL: https://www.researchgate.net/publication/333076995_An_Empirical_Investigation_on_the_Behavior_of_Intellectual_Capital_Performance (Date of access: 30.10.2024).

30. Massaro M., Dumay J., Bagnoli C. When the investors speak Intellectual capital disclosure and the web 20. *Management Decision*. 2017. Vol. 55(9). P. 1888–1904.

31. Novas J. C., Alves M., Sousa A. J. The role of management accounting systems in the development of intellectual capital. *Journal of Intellectual Capital*. 2017. Vol. 18(2). P. 286–315.

32. Intellectual Capital Management in the fourth stage of IC research: a critical case study in University settings / G. Secundo et al. *Journal of Intellectual Capital*. 2018. Vol. 19(1). P. 157–177.

33. Alauddin K. The Development of an Intellectual Capital Framework for Successful Adaptive Reuse. 2019. URL: https://www.researchgate.net/publication/333395531_The_Development_of_an_Intellectual_Capital_Framework_for_Successful_Adaptive_Re-use (Date of access: 30.10.2024).

34. Reproduction of intellectual capital in innovative–digital economy environment / E. Zhilenkova et al. *Materials Science and Engineering*. 2019. URL: https://www.researchgate.net/publication/332199403_Reproduction_of_intellectual_capital_in_innovative-digital_economy_environment (Date of access: 30.10.2024).

35. Valuation of Intellectual Capital in the Context of Economic Potential of a Company / E. Tkachenko et al. *10th European Conference on Intangibles and Intellectual Capital*. Chieti–Pescara, 2019. P. 333.

36. Scafarto V., Ricci F., Scafarto F. Intellectual capital and firm performance in the global agribusiness industry: The moderating role of human capital. *Journal of Intellectual Capital*. 2016. Vol. 17(3). P. 530–552.

37. Malevskaia–Malevich E. D., Leonov S. A., Zaborovskii D. Methods for assessing the effectiveness of research and development. *Proceedings of the 31st International Business Information Management Association Conference*. Milan, 2018. P. 5620–5625. URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85060787885&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).

38. Salehi M., Enayati G., Javadi P. The relationship between intellectual capital with economic value added and financial performance. *Iranian Journal of Management Studies*. 2014. Vol. 7(2). P. 259–283.

39. Schultz T. W. *Investment in Human Capital: the Role of Education and of Research*. NY : FreePress, 1971. 272 p.

40. Schultz T. W. *Investing in People: The Economics of Population Quality*. Berkeley : University of California Press, 1981. 173 p.

41. Zarelli P., Selig P., Giugliani E. Evaluation Framework for Dynamic Capabilities from the Perspective of the Intellectual Capital Conference: GFIC – Global Forum of Intellectual Capital, At Portugal. 2019. URL: https://www.researchgate.net/publication/333755919_Evaluation_Framework_for_Dynamic_Capabilities_from_the_Perspective_of_the_Intellectual_Capital (Date of access: 30.10.2024).

42. Zaytsev A., Kichigin O., Kozlov M. Rental analysis of innovation component in resource productivity. *IO Conference. Series Materials Science and Engineering*. 2019. Vol. 497(1). P. 012064.

43. Atabekov A., Yastrebov O. Legal Status of Artificial Intelligence Across Countries: Legislation on the Move. *European Research Studies Journal*. 2018. Vol. 21(4). P. 773–782.
44. Do Corporate Social Responsibility and Corporate Governance Influence Intellectual Capital Efficiency? / F. Gangi et al. *Sustainability*. 2019. Vol. 11(7). P. 1899. DOI: 103390/su11071899.
45. Avduevskaia E. A., Kuporov Y. Y., Chepikova E. M. Estimation of the efficiency of investment by households in financial instruments and human capital. *Proceedings of the 32nd International Business Information Management Association Conference*. Milan, 2018. P. 3029–3041. URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85063059727&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).
46. Kuporov Y. Y., Avduevskaya E. A., Bogacheva T. V. Investments in human capital: Efficiency of investments in higher education in Russia. *Proceedings of the 31st International Business Information Management Association Conference*. Milan, 2018. P. 926–940 URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85052399923&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).
47. Personal intellectual potential in the e–culture conditions / O. D. Shipunova et al. *Espacios*. 2018. Vol. 39(40). P. 123–127. URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85054397062&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).
48. Ornek A. S., Ayas S. The Relationship Between Intellectual Capital Innovative Work Behavior and Business Performance Reflection. *Procedia – Social and Behavioral Sciences*. 2015. Vol. 195(3). P. 1387–1395.
49. Molodchik M., Bykova A. Applying the VAIC Model to Russian Industrial Enterprises. *Proceedings of the 3rd European Conference on Intellectual Capital*. 2011. Vol. 3. P. 268–277.
50. Chan K. H. Datasheet for computing VAIC indices. *Workshoon Intellectual Capital*. 2009. P. 1–12.

51. Paknezhad M., Ahmadkhani A. Value added intellectual coefficient: an empirical study. *Management Science Letters*. 2012. Vol. 2. P. 745–753.
52. Stahle P., Stahle S., Aho S. Value added intellectual coefficient: a critical analysis. *Journal of Intellectual Capital*. 2011. Vol. 12(4). P. 531–551.
53. Tikhomirov A., Komshilova S. New approach to analyzing the risk of intellectual capital in the structure of the market price of shares. *Materials Science and Engineering*. 2019. P. 497. URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85064878747&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).
54. Shabunina T. V., Shchelkina S. P., Rodionov D. G. Regional habitat as a factor of the human capital assets development in Russian regions. *Journal of Social Sciences Research*. 2018. Vol. 45. P. 313–317. URL: <https://www.scopus.com/record/displayurl?eid=2-s20-85059518066&origin=resultslist> (Date of access: 30.10.2024).
55. Конекс. URL: <https://uk.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D0%BE%D0%BD%D0%B5%D0%BA%D1%81> (дата звернення 08.10.2024).
56. ПП «КОНЕКС» 23060192. URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/23060192 (дата звернення 08.10.2024).
57. Конекс : історія компанії. URL: <https://www.konex.com.ua/istoriya-kompanii/> (дата звернення 08.10.2024).
58. Конекс : фінансова звітність. URL: <https://www.konex.com.ua/finansova-zvitnist/> (дата звернення 14.10.2024).
59. ДСТУ ISO 10006:2005. Системи управління якістю. Настанови щодо управління якістю в проєктах (ISO 10006:2003, IDT). Вид. офіц. Київ : Держспоживстандарт України, 2007. 27 с.
60. Білоус–Сергєєва С. О. Оцінка інтелектуального капіталу промислового підприємства. *Теоретичні і практичні аспекти інтелектуальної власності* : зб. наук. пр. : у 3–х т. Маріуполь, 2011. Т. 1. С. 208–213.

61. Кендюхов О. В. Інтелектуальний капітал підприємства: методологія формування механізму управління : монографія Донецьк : ІЕП НАНУ України, 2006. 307 с.
62. Кравчук Н. О. Теоретичні засади функціонування інтелектуального капіталу підприємства. *Інноваційна економіка*. 2012. № 8. С. 114–117.
63. Нагорна І. І. Сутність та оцінка інтелектуального капіталу на підприємстві. *Економічний простір*. 2011. № 46. С. 278–285.
64. Назаренко І. Л., Мороз Т. О. Методика оцінки інтелектуального капіталу лінійних підприємств залізничного транспорту. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. 2011. № 34. С. 307–315.
65. Старик Р. Я. Методологічні аспекти оцінки рівня інтелектуального капіталу. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2010. № 20. С. 233–241.
66. Ступнікер Г. Формування і оцінка інтелектуального капіталу підприємства. *Економічний аналіз*. 2010. № 5. С. 189–192.
67. Bontis N. Assessing knowledge assets: a review of the models used to measure intellectual capital. *International Journal of Management Reviews*. 2001. № 3. P. 41–60.
68. Starovic D., Marr B. Understanding corporate value: managing and reporting intellectual capital. *The Chartered Institute of Management Accountants, Technical Report*. London, 2003. 26 p.
69. Андрейчиков О. О. Онтологічна модель інтелектуального капіталу. *Східно-європейський журнал передових технологій*. 2011. № 5/2 (53). С. 8–11.
70. Білоус Н. Б. Структуризація інтелектуального капіталу. *Науковий вісник НЛТУ*. 2007. № 174.8. С. 179–183.
71. Курило Л. І. Класифікація та структура інтелектуального капіталу. *Вісник Сумського національного аграрного університету. Серія : Фінанси і кредит*. 2010. № 1. С. 71–77.

72. Махомет Ю. В. Напрями нарощування інтелектуального капіталу. URL: http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Ekpr/2010_36/Zmist/21PDF.pdf (дата звернення: 30.10.2024).

73. Нанівська Є. В. Інтелектуальний капітал: сутність та значення у сучасних умовах. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2011. № 21.15. С. 256–262.

74. Хомич С. Історичний розвиток поняття інтелектуального капіталу. *Галицький економічний вісник*. 2011. № 3(32). С. 28–33.

75. Шульга Ж. О. Інтелектуальний капітал як об'єктивна економічна категорія. *Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу*. 2010. № 2(10). С. 106–111.

76. Понедільчук Т. В. Інтелектуальний капітал: суть та методи оцінки. *Ефективна економіка*. 2014. № 6. С. 19–23. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=32885> (дата звернення: 30.10.2024).

ДОДАТКИ

ДОДАТОК А

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство Приватне підприємство «КОНЕКС» Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____
Територія ВІННИЦЬКА _____
Організаційно-правова форма господарювання Приватне підприємство за КОПФГ _____
Вид економічної діяльності Роздрібна торгівля фармацевтичними товарами в спеціалізованих магазинах за КВЕД _____
вулиця Київська, буд. 136-Г, м. Вінниця, ВІННИЦЬКА обл., 21022 _____ 553050

КОДИ		
2024	01	01
23060192		
UA05020030010063857		
120		
47.73		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

✓

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	2 486	7 745
первісна вартість	1001	3 271	10 386
накопичена амортизація	1002	785	2 641
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	93 011	119 044
первісна вартість	1011	153 103	207 302
знос	1012	60 092	88 258
Інвестиційна нерухомість	1015	229 784	199 166
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	285 182	257 816
знос інвестиційної нерухомості	1017	55 398	58 650
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	325 281	325 955
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	246 328	274 033
виробничі запаси	1101	1 967	2 686
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	244 361	271 347
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	146 935	206 444
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	4 540	6 484
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	31 215	24 897
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 891	20 449
готівка	1166	653	615
рахунки в банках	1167	3 238	19 834
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження дод. А

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	745	283
Усього за розділом II	1195	433 654	532 590
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	758 935	858 545
Пасив	Код	На початок	На кінець
1	рядка	звітної періоду	звітної періоду
2	3	4	
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3 500	3 500
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	438 611	485 111
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	442 111	488 611
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	24 620	21 714
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	6 001	7 192
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	30 621	28 906
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	39 209	41 133
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	5 321	7 457
товари, роботи, послуги	1615	219 325	273 402
розрахунками з бюджетом	1620	12 920	7 366
у тому числі з податку на прибуток	1621	7 044	2 455
розрахунками зі страхування	1625	1 524	353
розрахунками з оплати праці	1630	2 050	2 204
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	618	978
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	5 203	8 001
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	33	134
Усього за розділом III	1695	286 203	341 028
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	758 935	858 545

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна

- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.
- 2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



ДОДАТОК Б

Підприємство **Приватне підприємство «КОНЕКС»**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
23060192		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за **Рік 2023** р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 947 565	2 535 262
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2 653 069)	(2 281 660)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий: прибуток	2090	294 496	253 602
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	1 086	290
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(27 054)	(13 074)
Витрати на збут	2150	(199 718)	(152 620)
Інші операційні витрати	2180	(7 686)	(8 419)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	61 124	79 779
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	4 277	2 163
Інші доходи	2240	1 951	2 658
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(9 367)	(4 962)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(1 206)	(1 951)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження дод. Б

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	56 779	77 687
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(10 279)	(9 274)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	46 500	68 413
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
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	46 500	68 413

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	35 736	34 343
Витрати на оплату праці	2505	92 456	61 175
Відрахування на соціальні заходи	2510	17 921	13 222
Амортизація	2515	40 116	36 804
Інші операційні витрати	2520	48 229	75 603
Разом	2550	234 458	221 147

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	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер

Мудрий Олександр МиколайовичАнтонюк Антоніна Вікторівна

ДОДАТОК В

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство Приватне підприємство «КОНЕКС» Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____
Територія ВІННИЦЬКА _____ за КАТОТТ¹ _____
Організаційно-правова форма господарювання Приватне підприємство _____ за КОПФГ _____
Вид економічної діяльності Роздрібна торгівля фармацевтичними товарами в спеціалізованих магазинах за КВЕД _____
Середня кількість працівників² 542 _____
Адреса, телефон вулиця Київська, буд. 136-Г, м. Вінниця, ВІННИЦЬКА обл., 21022 _____ 553050 _____
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку _____
за міжнародними стандартами фінансової звітності _____

КОДИ		
2023	01	01
23060192		
UA05020030010063857		
120		
47.73		

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	788	2 486
первісна вартість	1001	1 355	3 271
накопичена амортизація	1002	567	785
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	98 453	93 011
первісна вартість	1011	142 118	153 103
знос	1012	43 665	60 092
Інвестиційна нерухомість	1015	239 373	229 784
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	275 656	285 182
знос інвестиційної нерухомості	1017	36 283	55 398
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	338 614	325 281
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	178 335	246 328
виробничі запаси	1101	1 100	1 967
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	177 235	244 361
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	149 190	146 935
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	3 880	4 540
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	15 944	31 215
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 868	3 891
готівка	1166	344	653
рахунки в банках	1167	2 524	3 238
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

Продовження дод. В

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	745
Усього за розділом II	1195	350 217	433 654
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	688 831	758 935
Пасив	Код	На початок	На кінець
1	рядка	звітної періоду	звітної періоду
2	3	4	
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3 500	3 500
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	370 198	438 611
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	373 698	442 111
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	34 110	24 620
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	7 289	6 001
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	41 399	30 621
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	40 832	39 209
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	6 646	5 321
товари, роботи, послуги	1615	212 719	219 325
розрахунками з бюджетом	1620	4 185	12 920
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 811	7 044
розрахунками зі страхування	1625	543	1 524
розрахунками з оплати праці	1630	1 972	2 050
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	2 602	618
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	4 161	5 203
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	74	33
Усього за розділом III	1695	273 734	286 203
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	688 831	758 935

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна

1

Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

2

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики. и.



ДОДАТОК Г

Підприємство **Приватне підприємство «КОНЕКС»**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
23060192		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за **Рік 2022** р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 535 262	1 640 706
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2 281 660)	(1 521 438)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий: прибуток	2090	253 602	119 268
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	290	70 736
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(13 074)	(12 205)
Витрати на збут	2150	(152 620)	(121 307)
Інші операційні витрати	2180	(8 419)	(41 072)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	79 779	15 420
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	2 163	-
Інші доходи	2240	2 658	384
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(4 962)	(2 668)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(1 951)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження дод. Г

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	77 687	13 136
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(9 274)	(2 365)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	68 413	10 771
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
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	68 413	10 771

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	34 343	22 210
Витрати на оплату праці	2505	61 175	54 982
Відрахування на соціальні заходи	2510	13 222	12 279
Амортизація	2515	36 804	35 674
Інші операційні витрати	2520	75 603	49 439
Разом	2550	221 147	174 584

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	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна



ДОДАТОК Д

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Приватне підприємство "КОНЕКС"**

Територія **ВІННИЦЬКА**

за ЄДРПОУ

за КАТОТТГ І

Організаційно-правова форма господарювання **Приватне підприємство**

за КОПФГ

Вид економічної діяльності **Роздрібна торгівля фармацевтичними товарами в спеціалізованих магазинах**

за КВЕД

Середня кількість працівників **2 581**

Адреса, телефон **вулиця Київська, буд. 136-Г, м. Вінниця, ВІННИЦЬКА обл., 21022**

553050

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2022	01	01
23060192		
UA05020030010063857		
120		
47.73		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2021** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В		Код	На 01.01.2020 року	На 31.12.2020 року	На 31.12.2021 року
1	2	3	4	5	6
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи	1000	48	120	788	
первісна вартість	1001	575	718	1 355	
накопичена амортизація	1002	527	598	567	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	-	
Основні засоби	1010	115 809	105 902	98 453	
первісна вартість	1011	130 008	134 854	142 118	
знос	1012	14 199	28 952	43 665	
Інвестиційна нерухомість	1015	23 0 317	232 941	239 373	
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	230 317	250 971	275 656	
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	18 030	36 283	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	-	
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-	-	
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції: як обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	5 340	5 340	-	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	-	
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-	
Гудвил	1050	-	-	-	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-	-	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-	-	
Інші необоротні активи	1090	-	-	-	
Усього за розділом I	1095	351 514	344 303	338 614	
II. Оборотні активи					
Запаси	1100	144 201	127 402	178 335	
виробничі запаси	1101	753	913	1 100	
незавершене виробництво	1102	-	-	-	
готова продукція	1103	-	-	-	
товари	1104	143 448	126 489	177 235	
Поточні біологічні активи	1110	-	-	-	
Депозити перестрахування	1115	-	-	-	
Вексел одержані	1120	-	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	127 391	104 339	149 190	
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2 350	1 403	3 880	
з бюджетом	1135	-	-	-	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	16 704	16 924	15 944	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	6 580	18 427	2 868	
готівка	1166	427	404	344	
рахунки в банках	1167	6 153	18 023	2 524	
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-	-	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-	-	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-	-	
резервах незароблених премій	1183	-	-	-	

Продовження дод. Д

інших страхових резервах	1184	-	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-	-
Усього за розділом II	1195	297 226	268 495	350 217
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200			
Баланс	1300	648 740	612 798	688 831
Пасив	Код	На 01.01.2020 року	На 31.12.2020 рік	На 31.12.2021 року
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3 500	3 500	3 500
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-	-
емісійний дохід	1411	-	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-	-
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	349 950	359 427	370 198
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-	-
Усього за розділом I	1495	353 450	362 927	373 698
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	41 994	38 160	34 110
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	15 514	13 935	7 289
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-	-
благодійна допомога	1526	-	-	-
Страхові резерви	1530	-	-	-
у тому числі:	1531	-	-	-
резерв довгострокових зобов'язань				
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-	-
Призовий фонд	1540	-	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-	-
Усього за розділом II	1595	57 508	52 095	41 399
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	11 580	-	40 832
Векселі видані	1605	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями				
товари, роботи, послуги	1610	3 333	5 024	6 646
розрахунками з бюджетом	1615	211 708	181 875	212 719
у тому числі з податку на прибуток	1620	6 158	5 623	4 185
розрахунками зі страхування	1621	3 029	2 691	2 811
розрахунками з оплати праці	1625	27	58	543
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1630	1 507	1 314	1 972
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1635	403	679	2 602
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1640	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-	-
Поточні забезпечення	1660	3 019	3 156	4 161
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	47	47	74
Усього за розділом III	1695	237 782	197 776	273 734
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	648 740	612 798	688 831

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна

- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.
- 2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

ДОДАТОК Е

Підприємство Приватне підприємство "КОНЕКС" (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
		2022	01	01
		23060192		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за **Рік 2021** р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 640 706	1 492 183
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 521 438)	(1 402 252)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	119 268	89 931
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	70 736	64 882
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(12 205)	(10 075)
Витрати на збут	2150	(121 307)	(99 624)
Інші операційні витрати	2180	(41 072)	(30 846)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	15 420	14 268
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	384	1 808
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(2 668)	(4 240)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовження дод. Е

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	13 136	11 836
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(2 365)	(2 359)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	10 771	9 477
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
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	10 771	9 477

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	22 210	17 871
Витрати на оплату праці	2505	54 982	41 682
Відрахування на соціальні заходи	2510	12 279	9 515
Амортизація	2515	35 674	34 309
Інші операційні витрати	2520	49 439	37 168
Разом	2550	174 584	140 545

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	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна

ДОДАТОК Ж

Додаток 2
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку І "Загальні вимоги до
фінансової звітності"

Підприємство	Група "КОНЕКС"	Дата (рік, місяць, число)	2021	01	01
Територія	ВІННИЦЬКА	за СДРПОУ	23060192		
Організаційно-правова форма господарювання	Приватне підприємство	за КОАТУУ	0510100000		
Вид економічної діяльності	Роздрібна торгівля фармацевтичними товарами в спеціалізованих магазинах	за КОПФГ	120		
Середня кількість працівників	590	за КВЕД	47.73		
Адреса, телефон	вулиця Київська, буд. 136-Г, м. Вінниця, ВІННИЦЬКА обл., 21022		553050		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Консолідованого звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2-к), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.

Форма №1-к Код за ДКУД 1801007

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	346	506
первісна вартість	1001	885	1 123
накопичена амортизація	1002	539	617
Незавершені капітальні інвестиції	1005	16 970	2 689
Основні засоби	1010	38 187	35 802
первісна вартість	1011	84 183	87 740
знос	1012	45 996	51 938
Інвестиційна нерухомість	1015	41 141	72 269
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	57 443	90 986
Знос інвестиційної нерухомості	1017	16 302	18 717
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл при консолідації	1055	-	-
Відстрочені аквизиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	96 644	111 266
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	151 772	139 493
Виробничі запаси	1101	2 800	3 025
Незавершене виробництво	1102	3 277	2 948
Готова продукція	1103	2 536	7 554
Товари	1104	143 159	125 966
Поточні біологічні активи	1110	2	2
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	131 734	109 886
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	3 612	3 151
з бюджетом	1135	409	498
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	794	318
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	8 530	21 661
Готівка	1166	429	404
Рахунки в банках	1167	8 101	21 257
Витрати майбутніх періодів	1170	5	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-

Продовження дод. Ж

у тому числі в резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	15 045	11 334
Усього за розділом II	1195	311 903	286 343
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	408 547	397 609
Пасив	Код	На початок	На кінець
I	ридка	звітної періоду	звітної періоду
2	3	4	
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3 500	3 500
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	416
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	153 373	186 564
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Видучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Неконтрольована частка	1490	1 190	2 599
Усього за розділом I	1495	158 063	193 079
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	11 580	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	212 030	182 005
розрахунками з бюджетом	1620	6 216	5 379
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	358	389
розрахунками з оплати праці	1630	1 507	1 323
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	448	719
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	3 017	3 154
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	15 328	11 561
Усього за розділом III	1695	250 484	204 530
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	408 547	397 609

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна

ДОДАТОК И

Підприємство **Група "КОНЕКС"**Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
23060192		

(найменування)
Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 за **Рік 2020** р.

Форма N2-к Код за ДКУД **1801008****I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 519 529	1 607 424
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестрахування	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 419 928)	(1 471 960)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий: прибуток	2090	99 601	135 464
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	66 511	67 704
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(11 388)	(12 305)
Витрати на збут	2150	(97 711)	(142 312)
Інші операційні витрати	2180	(14 422)	(6 295)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	42 591	42 256
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	2 238	2 331
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(2 389)	(2 261)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(2 028)	(1 624)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	40 412	40 702
збиток	2295	(-)	(-)

Продовження дод. И

Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(5 896)	(8 516)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	34 516	32 186
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
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	34 516	32 186
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	33 191	33 056
неконтрольованій частці	2475	1 325	(870)
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	33 191	33 056
неконтрольованій частці	2485	1 325	(870)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	27 024	31 050
Витрати на оплату праці	2505	45 824	67 345
Відрахування на соціальні заходи	2510	10 320	15 411
Амортизація	2515	11 845	10 504
Інші операційні витрати	2520	54 983	62 280
Разом	2550	149 996	186 590

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	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Мудрий Олександр Миколайович

Головний бухгалтер

Антонюк Антоніна Вікторівна

ДОДАТОК К

Формули для розрахунку показників ефективності

Розрахунок чистого дисконтованого доходу полягає в порівнянні теперішньої вартості майбутніх грошових надходжень від реалізації проєкту з інвестиційними витратами, необхідними для його реалізації. NPV має таку формулу:

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^n} - IC,$$

де: CF_i – чисті грошові надходження у i -му році;

IC – інвестиційні витрати;

r – дисконтна ставка.

n – термін реалізації проєкту

Правило методу NPV передбачає, що з двох альтернативних (взаємно виключних) проєктів із однаковими інвестиційними витратами обирається той, який забезпечує найвище значення NPV.

Якщо: $NPV > 0$, то проєкт можна прийняти; $NPV < 0$, то проєкт потрібно відхилити; $NPV = 0$, то проєкт не прибутковий і не збитковий.

Індекс прибутковості інвестицій передбачає співставлення теперішньої вартості майбутніх чистих грошових надходжень і дисконтованої вартості інвестиційних витрат:

$$PI = \frac{\sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^n}}{\sum_{i=1}^n \frac{IC}{(1+r)^n}}$$

Коли значення $PI < 1$, то проєкт варто відкинути. За умов, коли $PI = 1$, проєкт є ні прибутковим, ні збитковим. До реалізації можуть бути прийняті інвестиційні проєкти тільки зі значенням $PI > 1$. Індекс прибутковості є відносним показником. Це обумовлює доцільність його використання в разі вибору одного проєкту з ряду альтернативних, які мають близькі значення NPV.

Термін окупності інвестицій – це термін, за який окупляться первинні витрати на реалізацію проєкту за рахунок доходів, дисконтованих за заданою відсотковою ставкою (нормою прибутку). Сутність методу термін окупності полягає в тому, що з первинних витрат на реалізацію інвестиційного проєкту послідовно віднімаються дисконтовані грошові доходи з тим, щоб окупилися інвестиційні витрати. Розраховується період окупності наступним чином:

$$PP = \frac{\sum_{i=1}^n IC}{\sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^n} / n},$$

Метод розрахунку внутрішньої норми прибутковості інвестицій являє собою значення коефіцієнту дисконтування, при якому NPV проєкта дорівнює нулю. Ставка дисконтування, за якою $NPV = 0$, є максимально припустимою ціною авансованого капіталу. Зміст розрахунку внутрішньої ставки доходу при аналізі ефективності інвестицій, що плануються, як правило, полягає в наступному: IRR показує очікувану доходність проєкту і відповідний, максимально допустимий, відносний рівень витрат, які можуть бути пов'язані з даним проєктом.

$$IRR = r_1 + NPV_1 * \frac{r_2 - r_1}{NPV_1 - NPV_2},$$

де: NPV_1 , NPV_2 – чистий дисконтований дохід для різних ставок дисконту;

r_1 , r_2 – ставки дисконту.

$$NPV_1 = ((30/(1+0,2)^1) + (40/(1+0,2)^2) + (50/(1+0,2)^3) + (60/(1+0,2)^4) + (70/(1+0,2)^5)) - 90 = 25 + 27,78 + 28,94 + 28,94 + 28,14 - 90 \approx 48,8 \text{ тис. грн.}$$

$$NPV_2 = ((40/(1+0,2)^1) + (40/(1+0,2)^2) + (60/(1+0,2)^3) + (80/(1+0,2)^4)) +$$

$$+(80/(1+0,2)^5)) - 95 = 33,33+27,78+34,72+38,56+32,15-95 \approx 71,54 \text{ тис. грн.}$$

$$PI_1 = (30/(1+0,2)^1) + (40/(1+0,2)^2) + (50/(1+0,2)^3) + (60/(1+0,2)^4) + (70/(1+0,2)^5) / 90 = (25+27,78+28,94+28,94+28,14)/90 = 1,54$$

$$PI_2 = (40/(1+0,2)^1) + (40/(1+0,2)^2) + (60/(1+0,2)^3) + (80/(1+0,2)^4) + (80/(1+0,2)^5) / 95 = (25+27,78+28,94+28,94+28,14)/95 = 1,75$$

$$PP_1 = 90 / ((30/(1+0,2)^1) + (40/(1+0,2)^2) + (50/(1+0,2)^3) + (60/(1+0,2)^4) + (70/(1+0,2)^5)) = 90 / (25+27,78+28,94+28,94+28,14) = 3,24$$

$$PP_2 = 95 / ((40/(1+0,2)^1) + (40/(1+0,2)^2) + (60/(1+0,2)^3) + (80/(1+0,2)^4) + (80/(1+0,2)^5)) = 95 / (25+27,78+28,94+28,94+28,14) = 2,85$$