

Практичне заняття 3

Декомпозиційний аналіз складових інтегрованої звітності підприємства

Частина 3. Виробничий капітал

Мета завдання: на основі звітності обраних підприємств дослідити, яким чином виробничий капітал розкривається в інтегрованій звітності відповідно до Міжнародного стандарту інтегрованої звітності (МСІЗ), та оцінити його роль у процесі створення вартості.

Теоретична основа:

Відповідно до МСІЗ, виробничий капітал — це **матеріальні фізичні об'єкти**, що перебувають у розпорядженні організації та використовуються для виробництва товарів або надання послуг. До його складу належать: будівлі та споруди; виробниче обладнання та інструменти; інфраструктура (дороги, порти, мости, об'єкти водо- та водовідведення тощо).

На відміну від фінансового капіталу, виробничий капітал відображає **фізичну спроможність** підприємства реалізовувати свою бізнес-модель. Інтегрована звітність розглядає його не ізольовано, а у взаємозв'язку з іншими видами капіталу — наприклад, інвестиції у виробниче обладнання (зменшення фінансового капіталу) підвищують операційну потужність та ефективність (збільшення виробничого капіталу).

Завдання для виконання:

3.1. Ідентифікація та опис виробничого капіталу

На основі фінансової та нефінансової звітності обраних підприємств за два суміжні роки визначте склад їхнього виробничого капіталу:

- які матеріальні активи становлять основу виробничого капіталу кожного підприємства (будівлі, обладнання, транспортні засоби, спеціалізована інфраструктура);
- де географічно розміщені ключові виробничі об'єкти та яка їхня функціональна роль у бізнес-моделі;
- яким чином підприємство описує виробничий капітал у річному / інтегрованому звіті – через нарративний опис, кількісні показники чи комбіновано.

3.2. Розкриття інформації про виробничий капітал у звітності

Проаналізуйте, яку інформацію про виробничий капітал підприємства розкривають у різних формах звітності, та заповніть порівняльну таблицю:

Аспект розкриття	Фінансова звітність	Річний звіт / Інтегрований звіт	ESG-звіт
Вартість та структура основних засобів			
Знос та оновлення активів			
Капітальні інвестиції			
Виробничі потужності та їх завантаженість			
Технологічний рівень та модернізація			
Вплив на інші види капіталу			
Ризики, пов'язані з виробничим капіталом			

Визначте: яка інформація є унікальною для інтегрованого звіту порівняно з традиційною фінансовою звітністю? Що залишається нерозкритим?

3.3. Виробничий капітал у контексті бізнес-моделі

Спираючись на логіку МСІЗ щодо трансформації капіталів (inputs → business activities → outputs → outcomes), покажіть:

- як виробничий капітал є **вхідним ресурсом** (input) бізнес-моделі кожного підприємства;
- які **результати** (outputs/outcomes) він уможливує – обсяги виробництва, якість продукції, операційна ефективність;
- які **взаємозв'язки та компроміси** (trade-offs) існують між виробничим капіталом та іншими видами капіталу (наприклад: зношеність обладнання → вплив на природний капітал через енергоємність; автоматизація → вплив на людський капітал).

3.4. Висновки

За результатами виконання завдань 3.1-3.3 сформулюйте порівняльні висновки щодо трьох обраних підприємств:

- наскільки повно кожне підприємство розкриває інформацію про виробничий капітал у своїй звітності та чи відповідає це принципам МСІЗ (повнота, суттєвість, зв'язність інформації);
- який стан виробничого капіталу підприємств та які тенденції його відтворення прослідковуються;
- як стан виробничого капіталу впливає на здатність підприємства створювати вартість у коротко-, середньо- та довгостроковій перспективі;
- які заходи щодо розвитку виробничого капіталу підприємства комунікують заінтересованим сторонам через звітність.