

КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА  
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
КАФЕДРА ФІНАНСІВ

КВАЛІФІКАЦІЙНА МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА

на тему:

**Оцінювання та планування грошових потоків корпорації**

Студентки 2-го курсу заочної форми навчання  
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та  
страхування»

освітньо-наукової програми  
«Корпоративні фінанси»

**Бондарчук Євгенія Русланівна**

Науковий керівник:

кандидат економічних наук, доцент

**Романюк Микола Васильович**

Засвідчую, що в цій дипломній  
роботі немає запозичень із праць  
інших авторів без відповідних посилань

Студентка \_\_\_\_\_

Робота допущена до захисту в Екзаменаційній комісії рішенням кафедри фінансів  
від «11» травня 2022 р., протокол № 12.

Завідувач кафедри фінансів,  
доктор економічних наук, професор  
Лютий Ігор Олексійович \_\_\_\_\_

Київ – 2022 р.

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. Теоретичні аспекти грошових потоків корпоративного підприємства. .	6
1.1 Економічна сутність грошових потоків на підприємстві.....	6
1.2. Класифікація грошових потоків для забезпечення економічної безпеки підприємства.....	14
1.3. Законодавче регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками. ....	20
РОЗДІЛ 2. Аналіз грошових потоків (на прикладі ТОВ «Інтерагропак»). ....	26
2.1. Економічна оцінка грошових потоків підприємства від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.....	26
2.2. Аналіз ліквідності, фінансової стійкості та прибутковості підприємства. ....	34
2.3. Оцінка операційних бюджетів підприємства. ....	43
РОЗДІЛ 3. Напрямки вдосконалення планування грошових потоків підприємства.....	45
3.1. Зарубіжний досвід планування грошових потоків підприємств. ....	45
3.2. Шляхи вдосконалення планування грошових потоків підприємства ....	51
ВИСНОВКИ .....	56
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ .....	60
ДОДАТКИ .....	67

## ВСТУП

**Актуальність теми.** Власники бізнесу та менеджери повинні вміти передбачати, чи стане бізнес придатним чи ні. Складаючи бізнес-план, менеджер намагається прогнозувати доходи та видатки, а отже, і рентабельність, так як планування грошових потоків є критично важливою частиною процесу бізнес-планування.

Планування та оцінювання грошових потоків – це один із перших етапів у розвитку системи регулярного управління економікою та допомагає оптимізувати фінансові потоки та ресурси підприємства, що може значно зменшити їх обсяг та потребу в них, витрати та підвищити конкурентоспроможність підприємства.

У сучасній ринковій економіці грошові кошти є одним із найбільш обмежених ресурсів. Тому керівництву комерційної організації важливо визначити оптимальний розмір грошових коштів. Зазначимо, що, з одного боку, відсутність руху коштів може негативно позначитися на ліквідності, платоспроможності, ділової активності та репутації суб'єкта господарювання підприємства і навіть призвести до його банкрутства. З іншого боку, надлишки цих видів активів негативно впливають на загальну ефективність діяльності організації.

Управління грошовими потоками, а саме сукупністю грошових коштів та їх еквівалентів, є критичним елементом фінансової політики суб'єкта господарювання, оскільки воно є фундаментальною категорією для всієї системи управління з точки зору управління фінансами. Важливість управління цими ресурсами в організації неможливо недооцінити, тому що від якості та ефективності такого управління стабільність діяльності підприємства в конкретний період, а також здатність до подальшого розвитку бізнесу, фінансовий успіх у майбутньому. У зв'язку з цим тема дипломної роботи є актуальною.

Планування та оцінювання є головними елементами менеджменту компанії, що забезпечує ефективність моделі управління фінансами підприємства потребам ринкового середовища, що постійно змінюється [35, с.46].

Значний внесок у дослідження даної теми, щодо планування грошових потоків такі українські вчені, як Лютий І.О., Боринець С.Я., Варналій З.С., Яфінович О.Б.

**Мета дипломної роботи** - дослідити теоретичні та практичні аспекти грошових потоків корпоративного підприємства та запропонувати напрямки вдосконалення їх планування та оцінювання.

**Головними завданнями** дипломної роботи є:

- Визначити сутність і завдання грошових потоків та їх значення в діяльності підприємства;
- розглянути класифікацію грошових потоків та принципи її роботи;
- охарактеризувати законодавче регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками;
- провести економічну оцінку балансу грошових потоків;
- проаналізувати ліквідність, фінансову стійкість та прибутковість підприємства;
- дати оцінку операційним бюджетам підприємства;
- розглянути зарубіжний досвід планування грошових потоків підприємств;
- запропонувати шляхи вдосконалення планування та оцінювання грошових потоків підприємства.

**Об'єктом** дослідження даної роботи – є планування грошових потоків та їх реалізація ТОВ «Інтерагропак», що займається виготовленням тари з пластмаси.

**Предмет** дослідження — планування та оцінювання грошових потоків підприємства, оцінка та напрямки їх вдосконалення.

**Інформаційна база** – Закони України, нормативні документи, літературні джерела, а також дослідження операційних бюджетів ТОВ «Інтерагропак».

**Опис структури дипломної роботи.** Дана робота складається зі вступу, трьох розділів, висновку, переліку використаних джерел та додатків.

В першому розділі розглядається сутність грошових потоків та їх класифікація, а також законодавче регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками.

Другий розділ присвячений аналізу діяльності ТОВ «Інтерагропак», а саме – економічна оцінка грошових потоків, аналіз ліквідності, фінансової стійкості, прибутковості та оцінка операційних бюджетів підприємства.

У третьому розділі висвітлено зарубіжний досвід планування грошових потоків підприємства та шляхи покращення ефективності оцінювання грошових потоків підприємства.

В додатках викладена фінансова звітність підприємства за 2019 та 2021 роки, а саме: баланс, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів. Робота викладена на 67 сторінки.

## **РОЗДІЛ 1. Теоретичні аспекти грошових потоків корпоративного підприємства.**

### **1.1 Економічна сутність грошових потоків на підприємстві**

Грошові потоки підприємства є ключовим об'єктом фінансово-економічного аналізу. Вперше проблема забезпеченості фірм грошовими ресурсами та ефективності їх використання стала об'єктом вивчення американських учених економістів у 1960-70-ті рр.. В даний час з'явилися звіти про рух грошових коштів, які допомагають забезпечити їх облік, контроль, фінансову стабільність та ліквідність балансу [8,с.25].

Для оцінки результатів і витрат фінансово-економічної діяльності підприємства важливе значення мають такі показники: прибуток від реалізації, витрати виробництва, потік коштів. Серед цих показників самостійного значення набуває потік коштів, який надходить підприємству від різних видів діяльності.

Дослідження теоретичних аспектів, такого визначення як «грошовий потік», дозволяє дійти до висновку, що немає єдиної думки щодо даного визначення.

Поняття «грошовий потік» (cashflow) увійшло до фінансової діяльності вітчизняних підприємців із іноземних джерел. За змістом категорія «кеш флоу» (англ. cash - гроші, готівка; flow - потік) означає грошовий потік, потік готівки або просто готівку.

Належне управління грошовими потоками підприємства є ключовим елементом у процесі збільшення оборотності його капіталу. Таким чином, рентабельність операційної діяльності українських підприємств здебільшого діє разом із системою управління грошовими потоками. Ми вважаємо, що систему управління грошовими потоками українських підприємства доцільно реалізувати за допомогою етапів управління, що подані на рис. 1.1.

## ЕТАПИ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Прогнозування та планування</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- аналіз грошових активів у періоді, що передував звітному;</li> <li>- розроблення плану надходжень та видатків грошових засобів;</li> <li>- оцінка суми та рівня середнього залишку грошових активів;</li> <li>- оптимізація та регулювання середнього залишку грошових активів.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Впровадження запланованих параметрів та подальше здійснення фінансово-господарської діяльності</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Фінансовий контролінг</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Коригування показників та оцінка досягнутих результатів</li> </ul>

*\* Джерело: Складено автором на основі джерела*

Рис. 1.1. Система управління грошовими потоками підприємства

Аналізуючи малюнок 1.1, доцільно зауважити, що прогнозування та планування грошових потоків є елементами управлінського економічного планування та прогнозування в компаніях, внаслідок застосування яких досягається узгодженість суми очікуваних грошових потоків з потребами економічного забезпечення господарської діяльності компаній у рамках їх фінансової, інвестиційної та операційної діяльності.

В області цього етапу важливим є здійснення аналізу коштів грошових у періоді, що передує звітному. Цей аналіз дозволить оцінити рівні, суми та середні залишки активів фінансових підприємств, і навіть провести дослідження ефективності використання коштів з урахуванням ліквідності підприємства міста і її здатність до своєчасної оплати зобов'язань. Ми вважаємо, що основним завданням етапу планування та прогнозування є введення в дію плану витрат та надходжень коштів підприємства у контексті відповідних складових економічної діяльності, який сформує безперервну платоспроможність компанії.

Наступним кроком вважається запровадження запланованих характеристик та реалізація їх. У рамках цієї стадії, згідно з нашим судженням, раціонально: розробити основні нюанси ведення валютних розрахунків компанії з покупцями створювати та вводити способи залучення додаткових економічних ресурсів з метою реалізації роботи компанії; створювати та здійснювати події, націлені на мобілізацію економічних ресурсів так само як із внутрішніх, так і зовнішніх джерел.

Балабанов І.Т. наголошує на тому, що «управління грошовими потоками підприємства є важливим елементом в організації його фінансово-господарської діяльності. Також управління грошовими потоками підприємства є необхідною функціональною стратегією, успіх якої виступає запорукою високих результатів підприємницької діяльності, конкурентоздатності та динамічного розвитку підприємства» [10, с. 47].

Стащук О.В. схиляється до думки, що «для підприємств, які працюють у кризовому середовищі, головним є безперервний рух грошових коштів, який може забезпечити функціонування основної діяльності, оплату зобов'язань та здійснення соціального захисту працівників» [52, с. 45].

Грошовий потік підприємства є сукупність розподілених у часі надходжень та виплат грошових коштів, що генеруються його господарською діяльністю.

Чому управління грошовими потоками важливо? Управління грошовими потоками вимагає постійного контролю та регулярної звітності. Без цього компанія не зможе поставити свій бізнес на шлях до неплатоспроможності, боргу, зниження прибутку і навіть ліквідації. Хоча управління грошовими потоками вимагає зусиль і уваги до деталей, воно є життєво важливим для бізнесу підприємства.

Чому звіт про рух грошових коштів важливий. Існують дві форми обліку, які визначають рух готівки у фінансовій звітності компанії. Це облік за нарахуванням і облік готівки.

Бухгалтерський облік за методом нарахування використовується більшістю публічних компаній і є методом бухгалтерського обліку, коли дохід відображається як дохід, коли він зароблений, а не коли компанія отримує платіж. Витрати відображаються тоді, коли вони були здійснені, навіть якщо готівкові платежі не були здійснені.

Наприклад, якщо компанія реєструє продаж, дохід визнається у звіті про прибутки та збитки, але компанія може не отримати готівку до пізнішої дати. З точки зору бухгалтерського обліку, компанія буде отримувати прибуток у звіті про прибутки та сплачувати податок на прибуток. Проте обмін готівки не відбувався.

Звіт про рух грошових коштів має три окремі розділи, кожен з яких стосується певного компонента — операцій, інвестування та фінансування — господарської діяльності компанії. Нижче наведено типовий формат звіту про рух грошових коштів.

Потік грошових коштів від операційної діяльності. У цьому розділі повідомляється про суму грошових коштів у звіті про прибутки та збитки, яка спочатку була відображена за методом нарахування. Декілька статей, включених до цього розділу, — це дебіторська заборгованість, кредиторська заборгованість та податки на прибуток.

Якщо клієнт сплачує дебіторську заборгованість, вона буде відображена як грошові кошти від операційної діяльності. Зміни в оборотних активах або поточних зобов'язаннях (статті зі сплатою протягом одного року або менше) відображаються як грошові потоки від операційної діяльності.

Грошовий потік від інвестиційної діяльності. У цьому розділі фіксується грошовий потік від продажу та придбання довгострокових інвестицій, таких як основні засоби, які включають основні засоби. Пункти, що входять до цього розділу, — це покупки транспортних засобів, меблів, будівель або землі.

Як правило, операції з інвестування викликають відтік грошових коштів, наприклад капітальні витрати на заводи, основні засоби та обладнання; придбання бізнесу; і придбання інвестиційних цінних паперів.

Грошові надходження надходять від продажу активів, підприємств і цінних паперів. Інвестори, як правило, стежать за капітальними витратами, які використовуються для утримання та доповнення фізичних активів компанії для підтримки діяльності та конкурентоспроможності компанії.

Грошовий потік від фінансової діяльності. У цьому розділі відображаються операції з боргом та власним капіталом. Будь-які грошові потоки, які включають виплату дивідендів, викуп або продаж акцій та облігацій, вважатимуться грошовими потоками від фінансової діяльності. Грошові кошти, отримані від отримання позики, або кошти, використані для погашення довгострокової заборгованості, відобразатимуться в цьому розділі.

Для інвесторів, які віддають перевагу компаніям, які сплачують дивіденди, цей розділ важливий, оскільки він показує виплачені готівкові дивіденди, оскільки для виплати дивідендів акціонерам використовуються гроші, а не чистий прибуток.

Для планування та оцінювання грошових потоків підприємства проводять аналіз таких параметрів компанії:

- Економічна оцінка грошових потоків підприємства від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності;
- Аналіз ліквідності;
- Аналіз фінансової стійкості;
- Аналіз прибутковості;
- Оцінка операційних бюджетів підприємства.

Для аналізу ліквідності підприємства використовуються дані показники:

1) Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості (1.1.)

$$K_{об\ дз} = \frac{\text{Чистий дохід}}{\text{Середня дебіторська заборгованість}} \quad (1.1.)$$

2) Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості (1.2)

$$K_{об\ кз} = \frac{\text{Собівартість}}{\text{Середня кредиторська заборгованість}} \quad (1.2.)$$

3) Строк погашення заборгованості дебіторської заборгованості (1.3.)

$$T_{дз} = \frac{\text{Тривалість періоду}}{K_{обдз}} \quad (1.3.)$$

4) Строк погашення заборгованості кредиторської заборгованості (1.4.)

$$T_{кз} = \frac{\text{Тривалість періоду}}{K_{обкз}} \quad (1.4.)$$

Для розрахунку ефективності використання оборотних активів використовуються показник оборотності активів (1.5.) і поточної ліквідності (1.6.).

$$\text{Коефіцієнт оборотності активів} = \frac{\text{Чистий дохід}}{\text{Середньорічний обсяг оборотних активів}} \quad (1.5.)$$

$$\text{Поточна ліквідність} = \frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}} \quad (1.6.)$$

При аналізі фінансової стійкості застосовуються такі показники (табл. 1.1):

*Таблиця 1.1.*

#### Показники фінансової стійкості

Назва показника	Формула розрахунку	Орієнтовне значення
Коефіцієнт фінансової незалежності	Власний капітал / валюта балансу	> 0,5
Коефіцієнт фінансування (фінансового левериджу)	Позичковий капітал / власний капітал	> 1
Коефіцієнт фінансової стійкості	Власний і довгостроковий позиковий капітал / валюта балансу	Збільшення
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	ВОК / власний капітал	>0, збільшення
Величина чистих оборотних активів	Оборотні активи - Короткострокові зобов'язання	>0, збільшення

Для аналізу прибутковості будемо будувати мультиплікативну модель залежності чистого прибутку від таких показників (1.7.):

- власний капітал підприємства;
- коефіцієнт оборотності активів;
- мультиплікатор власного капіталу;
- чиста рентабельність.

$$\text{ЧП} = \text{ВК} * \text{Коб}_A * \text{М}_K * \text{Р}_{\text{чиста}} \quad (1.7.)$$

де ЧП – чистий прибуток,

ВК – власний капітал підприємства,

$\text{Коб}_A$  – коефіцієнт оборотності активів,

$\text{М}_K$  – мультиплікатор власного капіталу,

$\text{Р}_{\text{чиста}}$  – чиста рентабельність.

Коефіцієнт оборотності активів (1.8), показник, що оцінює рівень ефективності активів підприємства, що використовуються, обраховується як відношення чистого доходу до загальної вартості активів за такою формулою:

$$\text{Коб}_A = \text{ЧД} / A \quad (1.8)$$

Мультиплікатор власного капіталу (1.7) характеризується, як здатність власного капіталу створювати активи і розраховується як відношення залишків активів (A) до середньорічних залишків власного капіталу (ВК) підприємства, за формулою:

$$\text{М}_K = A / \text{ВК} \quad (1.9)$$

Чиста рентабельність фінансово-господарської діяльності підприємства (1.8) розраховується як відношення чистого прибутку до чистого доходу за формулою:

$$\text{Р}_{\text{чиста}} = \text{ЧП} / \text{ЧД} \quad (1.9)$$

Для вирішення моделі застосуємо метод абсолютних різниць, що має такий вигляд (1.10.):

$$y = a * b * c * d$$

$$\Delta y_a = \Delta a * b_0 * c_0 * d_0$$

$$\Delta y_b = a_1 * \Delta b * c_0 * d_0$$

$$\Delta y_c = a_1 * b_1 * \Delta c * d_0$$

$$\Delta y_d = a_1 * b_1 * c_1 * \Delta d \quad (1.10.)$$

Фінансовий аналіз ґрунтується на відкритій інформації з фінансової звітності суб'єктів господарювання, його можуть проводити як внутрішні, так і зовнішні аналітики, і насправді він обмежується вивченням таких напрямів, як оцінка ефективності діяльності компаній, їх фінансова стабільність, ліквідність, платоспроможність, ділова активність, достатність грошових коштів, рух власного капіталу тощо.

Запропоновані напрямки аналітичних досліджень, звісно, не є вичерпними, і їх обсяг залежить від запитів користувачів на аналітичну інформацію, поточних вимог та особливостей сутності.

## 1.2. Класифікація грошових потоків для забезпечення економічної безпеки підприємства.

Поняття «грошовий потік компанії», що в свою чергу включає численну кількість цих потоків, які обслуговують господарську діяльність. Для забезпечення ефективного управління конкретним грошовим потоком їм потрібна певна класифікація. Пропонується класифікувати зазначені грошові потоки за такими основними ознаками (рис.1.2.):

### КЛАСИФІКАЦІЯ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ

1. За масштабами обслуговування господарського процесу
2. За видами господарської діяльності відповідно до міжнародних стандартів обліку
3. За спрямованістю руху коштів
4. За методом обчислення обсягу
5. За рівнем достатності обсягу
6. За методом оцінки у часі
7. По безперервності формування у аналізованому періоді
8. За стабільністю часових інтервалів формування регулярні грошові потоки

*\* Джерело: Складено автором*

Рис. 1.2. Класифікація грошових потоків за основними ознаками.

1. За масштабами обслуговування господарського процесу виділяють:
  - грошовий потік з організації загалом.
  - грошовий потік за окремими структурними, підрозділами (центрами відповідальності) організації.
  - грошовий потік за окремими господарськими операціями.
2. За видами господарської діяльності:
  - грошовий потік щодо поточної діяльності (операційний потік).
  - грошовий потік щодо інвестиційної діяльності.
  - грошовий потік щодо фінансової діяльності.

3. За спрямованістю руху коштів виділяють:
  - позитивний грошовий потік;
  - негативний грошовий потік.
4. За методом обчислення обсягу виділяють:
  - валовий грошовий
  - Чистий грошовий потік
5. По відношенню до організації грошовий потік поділяється на:
  - внутрішній грошовий потік;
  - Зовнішній грошовий потік.
6. За рівнем достатності обсягу виділяють:
  - надлишковий грошовий потік.
  - дефіцитний грошовий потік.
7. За формами використання коштів розрізняють:
  - готівковий грошовий потік,
  - безготівковий грошовий потік.
8. За видом валюти, що використовується, виділяють:
  - грошовий потік у національній валюті.
  - грошовий потік у іноземній валюті.
9. За передбачуваністю:
  - повністю передбачуваний (детермінований) грошовий потік;
  - недостатньо передбачуваний (імовірний) грошовий потік;
  - непередбачуваний грошовий потік.
10. По можливості регулювання у процесі управління:
  - грошовий потік, що піддається регулюванню;
  - грошовий потік, що не піддається регулюванню.

Грошові потоки класифікуються як операційна, інвестиційна або фінансова діяльність у звіті про рух грошових коштів залежно від характеру операції. Кожна з цих трьох класифікацій визначається наступним чином.

Операційна діяльність включає грошову діяльність, пов'язану з чистим прибутком. Наприклад, грошові кошти, отримані від продажу товарів (виручка), та грошові кошти, сплачені за товари (витрати), є операційною діяльністю, оскільки доходи та витрати включаються до чистого доходу.

Інвестиційна діяльність включає грошову діяльність, пов'язану з необоротними активами. Необоротні активи включають довгострокові інвестиції; основні засоби; та основну суму позик, наданих іншим суб'єктам господарювання. Наприклад, грошові кошти, отримані від продажу землі, та грошові кошти, сплачені за інвестиції в іншу компанію, включаються до цієї категорії.

Фінансова діяльність включає грошову діяльність, пов'язану з необоротними зобов'язаннями та власним капіталом. До довгострокових зобов'язань і статей власного капіталу входять основну суму довгострокового боргу, продаж і викуп акцій і виплати дивідендів.

Грошові потоки організації від операцій, пов'язаних із здійсненням звичайної діяльності організації, що приносить виручку, класифікуються як грошові потоки від поточних операцій. Грошові потоки від поточних операцій, зазвичай, пов'язані з формуванням прибутку (збитку) організації від продажу.

Інформація про грошові потоки від поточних операцій показує користувачам бухгалтерської звітності організації рівень забезпеченості організації грошовими коштами, достатніми для погашення кредитів, підтримки діяльності організації на рівні існуючих обсягів виробництва, виплати дивідендів та нових інвестицій без залучення зовнішніх джерел фінансування. Інформація про склад грошових потоків від поточних операцій у попередніх періодах у поєднанні з іншою інформацією, що подається у бухгалтерській звітності організації, забезпечує основу для прогнозування майбутніх грошових потоків від поточних операцій.

Прикладами грошових потоків від поточних операцій є:

- надходження від продажу покупцям (замовникам) продукції та товарів, виконання робіт, надання послуг;

- надходження орендних платежів, роялті, комісійних та інших аналогічних платежів;
- платежі постачальникам (підрядникам) за сировину, матеріали, роботи, послуги;
- оплата праці працівників організації, і навіть платежі їх користь третім особам;
- платежі податку на прибуток організацій (за винятком випадків, коли податок на прибуток організацій безпосередньо пов'язаний із грошовими потоками від інвестиційних чи фінансових операцій);
- надходження відсотків за дебіторською заборгованістю покупців (замовників);
- грошові потоки за фінансовими вкладеннями, які купуються з метою їх перепродажу в короткостроковій перспективі (як правило, протягом трьох місяців).

Грошові потоки організації від операцій, що з придбанням, створенням чи вибуттям необоротних активів організації, класифікуються як грошові потоки від інвестиційних операцій.

Інформація про грошові потоки від інвестиційних операцій показує користувачам бухгалтерської звітності організації рівень витрат організації, здійснених на придбання або створення необоротних активів, що забезпечують грошові надходження у майбутньому.

Прикладами грошових потоків від інвестиційних операцій є:

- платежі постачальникам (підрядникам) та працівникам організації у зв'язку з придбанням, створенням, модернізацією, реконструкцією та підготовкою до використання необоротних активів, у тому числі витрати на науково-дослідні, дослідно-конструкторські та технологічні роботи;
- сплата відсотків за борговими зобов'язаннями, що включаються до вартості інвестиційних активів;
- надходження від продажу необоротних активів;

- платежі у зв'язку з придбанням акцій (часткою участі) в інших організаціях, за винятком фінансових вкладень, що купуються з метою перепродажу у короткостроковій перспективі;

- надходження від продажу акцій (часток участі) в інших організаціях, за винятком фінансових вкладень, придбаних з метою перепродажу у короткостроковій перспективі;

- надання позик іншим особам;

- повернення позик, наданих іншим особам;

- платежі у зв'язку з придбанням боргових цінних паперів (прав вимоги грошових коштів до інших осіб), за винятком фінансових вкладень, які купуються з метою перепродажу в короткостроковій перспективі;

- надходження від продажу боргових цінних паперів (прав вимоги коштів до інших осіб), за винятком фінансових вкладень, придбаних з метою перепродажу в короткостроковій перспективі;

- дивіденди та аналогічні надходження від пайової участі в інших організаціях;

- надходження відсотків за борговими фінансовими вкладеннями, за винятком придбаних з метою перепродажу у короткостроковій перспективі.

Грошові потоки організації від операцій, пов'язаних із залученням організацією фінансування на борговій або пайовій основі, що призводять до зміни величини та структури капіталу та позикових коштів організації, класифікуються як грошові потоки від фінансових операцій.

Інформація про грошові потоки від фінансових операцій забезпечує основу для прогнозування вимог кредиторів та акціонерів (учасників) щодо майбутніх грошових потоків організації, а також майбутніх потреб організації у залученні боргового та пайового фінансування.

Прикладами грошових потоків від фінансових операцій організації є:

- грошові вклади власників (учасників), надходження від випуску акцій, збільшення часток участі;

- платежі власникам (учасникам) у зв'язку з викупом у них акцій (часткою участі) організації або їх виходом зі складу учасників;
- сплата дивідендів та інших платежів із розподілу прибутку на користь власників (учасників);
- надходження від випуску облігацій, векселів та інших боргових цінних паперів;
- платежі у зв'язку з погашенням (викупом) векселів та інших боргових цінних паперів;
- отримання кредитів та позик від інших осіб;
- повернення кредитів та позик, отриманих від інших осіб.

### 1.3. Законодавче регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками.

Формування обліково-аналітичного забезпечення, яке включає рух грошових коштів, можна надати таким чином

1) Збирання та систематизація інформації про обсяги діяльності, рух грошових коштів тощо. На цьому етапі відбувається зосередження інформації про операції підприємства загалом. Як наслідок, ми отримуємо відомості про рух коштів від операційної, інвестиційної, фінансової та надзвичайної діяльності.

2) Формування звітності про рух грошових коштів. Річний звіт про рух грошових коштів надає, і внутрішнім і зовнішнім аналітикам, інформацію, щоб оцінити платоспроможність підприємства, фінансову незалежність, здійснити оцінку впливу угод на фінансовий стан підприємства.

3) Здійснення аналізу інформації про рух грошових коштів, що надалі дає можливість прийняти конкретні управлінські рішення.

4) Обґрунтування й оцінювання політики компанії щодо руху грошових потоків, прогнозування діяльності підприємства. Цей етап призначений для розроблення тактичних та стратегічних управлінських рішень [66, с. 161].

Законність операцій з грошовим потоком контролюється чинним законодавством України на підставі нормативних документів. Ми вважаємо, що рівні нормативного регулювання фінансового обліку потоків грошових можна схематично відобразити як ієрархічну таблицю із 4 рівнів (рис. 1.3., 1.4., 1.5., 1.6).

І рівень - Міжнародні нормативно-правові акти		
МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів»	МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»	МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції»

\* Джерело: Складено автором

Рис. 1.3. Рівень I системи нормативно-правового регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками

I рівень – це міжнародні нормативно-правові акти, зокрема Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 «Звіт про рух грошових коштів» в редакції від 01.01.2012 р. – визначає «вимоги щодо надання інформації про минулі зміни грошових коштів суб'єкта господарювання та їх еквівалентів за допомогою звіту про рух грошових коштів, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємств і організацій» [36].

МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» - цей Стандарт застосовується для подання фінансової звітності суб'єкта господарювання в іноземній валюті та встановлює вимоги визначати кінцеву фінансову звітність як таку, що відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ). Щодо переведення фінансової інформації в іноземну валюту, яке не відповідає цим вимогам, то Стандарт визначає, яку інформацію слід розкривати. Відповідно до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», на кінець кожного звітного періоду здійснюється перерахунок монетарних статей, які виражені в іноземній валюті. Курсові різниці, що утворюються в процесі розрахунків з грошовим активам або перерахунку грошових статей згідно функціонуючого грошового курсу, який розрізняється з цих, згідно яким вони існували у перерахунку присутність початковому визнання та протяг звітного етапу або в попередній економічній звітності, формуються з прибутку або збитку через проміжок, в якому вони з'явилися.

II рівень – Національні нормативно-правові документи					
ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність»	ЗУ «Про банки та банківську діяльність»	ЗУ «Про застосування реєстраторів розрахункових операцій в сфері торгівлі, громадського харчування та послуг»	Податковий Кодекс	ЗУ «Про Національний банк України»	Господарський Кодекс

\* Джерело: Складено автором

Рис. 1.4. Рівень II системи нормативно-правового регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками

Другий рівень нормативного регулювання – Національні нормативно-правові акти, до якого входить шість підрівнів. Основним нормативним актом з бухгалтерського обліку є Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», який «забезпечує одноманітність обліку майна, зобов'язань, господарських операцій, складання і надання користувачам необхідної достовірної інформації про майновий стан підприємств, їхні доходи і витрати. Він встановлює єдині правові і методологічні засади організації та ведення бухгалтерського обліку в Україні. Закон закріплює методологічні основи збирання, реєстрації й узагальнення інформації, що здійснюється шляхом суцільного, безперервного документування всіх господарських операцій» [27].

Закон України «Про банки і банківську діяльність» регулює «правове забезпечення стабільного розвитку і діяльності банків в Україні і створення належного конкурентного середовища на фінансовому ринку, забезпечення захисту законних інтересів вкладників і клієнтів банків, створення сприятливих умов для розвитку економіки України та підтримки вітчизняного товаровиробника» [24].

Закон України «Про застосування реєстраторів розрахункових операцій в сфері торгівлі, громадського харчування та послуг» цей Закон визначає «правові засади застосування реєстраторів розрахункових операцій у сфері торгівлі, громадського харчування та послуг. Дія його поширюється на усіх суб'єктів господарювання їх господарські одиниці та представників суб'єктів господарювання, які здійснюють розрахункові операції у готівковій та/або безготівковій формі» [23].

Закон України «Про Національний банк України є центральним банком України, спеціальним центральним органом державного управління, правовий статус, завдання, функції, повноваження та принципи організації якого визначаються Конституцією України, цим Законом та іншими законами України.

Податковий кодекс України регулює відносини, що «виникають у сфері справляння податків і зборів, зокрема визначає вичерпний перелік податків та

зборів, що справляються в Україні, та порядок їх адміністрування, платників податків та зборів, їх права та обов'язки, компетенцію контролюючих органів, повноваження і обов'язки їх посадових осіб під час адміністрування податків, а також відповідальність за порушення податкового законодавства» [45].

Господарський кодекс визначає «основні засади господарювання в Україні і регулює господарські відносини, що виникають у процесі організації та здійснення господарської діяльності між суб'єктами господарювання, а також між цими суб'єктами та іншими учасниками відносин у сфері господарювання» [17].

III рівень - Підзаконні-нормативно правові акти		
НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»	Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 21 «Вплив змін валютних курсів»	Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 22 «Вплив інфляції»

*\* Джерело: Складено автором*

Рис. 1.5. Рівень III системи нормативно-правового регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками

Третій рівень – підзаконні-нормативно правові акти, який представлений НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» визначаються зміст і форма звіту про рух грошових коштів та загальні вимоги розкриття його статей.

Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 22 «Вплив інфляції» визначає порядок коригування звітності фінансової, яка оприлюднюється, на вплив інфляції та загальні вимоги до розкриття інформації про неї у «Примітках до річної фінансової звітності».

Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 21 «Вплив змін валютних курсів» визначає основні засади формування в фінансовому обліку інформації про операції в валютах й відображення показників статей фінансової звітності господарських одиниць за межами України в грошовій одиниці України.

IV рівень – Інструкції, положення державного рівня

Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій	Положення про ведення касових операцій у національній валюті в Україні	Інструкція №146 «Про порядок відкриття та використання рахунків у національній та іноземній валюті»	Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності	Інструкція по інвентаризації основних засобів, нематеріальних активів, коштів і документів та розрахунків
---	--	---	--	---

*\* Джерело: Складено автором*

Рис. 1.6. Рівень IV системи нормативно-правового регулювання інформаційного забезпечення операцій з грошовими потоками

Четвертий рівень представлений «Інструкцією про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій» ця інструкція

«встановлює призначення і порядок ведення рахунків бухгалтерського обліку для узагальнення методом подвійного запису інформації про наявність і рух активів, капіталу, зобов'язань та факти фінансово-господарської діяльності підприємств, організацій та інших юридичних осіб (крім банків, бюджетних установ та підприємств, які відповідно до законодавства складають фінансову звітність за міжнародними стандартами фінансової звітності) незалежно від форм власності, організаційно-правових форм і видів діяльності, а також виділених на окремий баланс філій, відділень та інших відособлених підрозділів юридичних осіб. Ведення позабалансових рахунків здійснюється за простою системою (без застосування методу подвійного запису)» [26].

Положення про ведення касових операцій у національній валюті в Україні розроблено відповідно до Закону України «Про Національний банк України» і визначає «порядок ведення касових операцій у національній валюті України юридичними особами (крім банків) та їх відокремленими підрозділами незалежно від організаційно-правової форми та форми власності, органами державної влади та органами місцевого самоврядування під час здійснення ними діяльності з виробництва, реалізації, придбання товарів чи іншої господарської діяльності,

фізичними особами, які здійснюють підприємницьку діяльність, фізичними особами» [24].

Інструкція № 492 «Про порядок відкриття та використання рахунків у національній та іноземній валюті» регулює «правовідносини, що виникають під час відкриття банками, їх відокремленими підрозділами, які здійснюють банківську діяльність від імені банку, та філіями іноземних банків в Україні» [27].

Таким чином, основною проблемою нормативного забезпечення регулювання обліку грошових коштів і їх потоків є відсутність регулюючих їх положень. Це спотворює інформацію про грошові кошти в національній валюті. Сьогодні в Україні існує досить багато нормативних актів, що регулюють облік грошових коштів і грошових потоків. Однак для більш ефективної організації бухгалтерського обліку необхідно привести українське законодавство у відповідність до вимог МСФЗ. Чітка організація обліку і звітності про рух грошових коштів - необхідна умова ефективного управління. Державне регулювання грошових відносин засноване на достовірному обліку грошових потоків господарюючих суб'єктів, оскільки є механізмом запобігання фінансових махінацій і правопорушень.

## **РОЗДІЛ 2. Аналіз грошових потоків (на прикладі ТОВ «Інтерагропак»).**

### **2.1. Економічна оцінка грошових потоків підприємства від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності**

Товариство з обмеженою відповідальністю «Інтерагропак» - підприємство, що займається виготовленням тари з пластмаси. Діяльність Інтерагропак почалася з виробництва пластикової упаковки для харчової промисловості, основним етапом якої став запуск повного циклу виготовлення:

- пластикових банок: від виробництва екструзійної стрічки до друку на банках;
- одноразових стаканів.

Підприємство існує з 1998 року, вже більше 21 року. Види його діяльності за КВЕД:

22.22 Виробництво тари з пластмас

46.90 Неспеціалізована оптова торгівля

47.19 Інші види роздрібною торгівлі в неспеціалізованих магазинах

49.41 Вантажний автомобільний транспорт

Баланс складається із двох рівновеликих частин — активу і пасиву.

Аналітичні показники фінансового стану розраховані за даними фінансової звітності 2019-2021 років, яка подана в додатку.

Аналіз грошових потоків, як правило, розпочинається із загальної оцінки динаміки залишків грошових потоків та чистого руху грошових потоків за період 2019-2021 рр., що дасть змогу оцінити тенденції та закономірності їх зміни.

Таблиця 2.1.

Динаміка залишків грошових коштів та чистого грошового потоку ТОВ  
«Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

	2019 р., тис грн	2020 р., тис грн	2021 р., тис грн	Абсолютне відхилення, тис грн		Відносне відхилення, %	
				2020 до 2019 рр.	2021 до 2020 рр	2020 до 2019 рр.	2021 до 2020 рр
Залишок грошових коштів на кінець року	2 964	1 413	879	-1 551	-534	-52,33	-37,79
Чистий рух за звітний період	-14 677	-465	-1 627	14 212	-1 162	-96,83	249,89

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 5,6

Дані Таблиці 2.1., дають змогу побачити, що залишок грошових коштів на кінець 2020 року у порівнянні з 2019 роком зменшився на 1 551 тис. грн., або на 52,33%. Залишок грошових коштів на кінець 2021 р. також зменшується на 534 тис. грн., або на 37,79%. Така негативна динаміка свідчить, що протягом даного періоду, підприємство зменшило рівень своєї платоспроможності.

На рахунок динаміки чистого руху коштів за аналізований період, то відсутня чітка виражена тенденція. Так, протягом трьох років, підприємство отримувало від'ємне значення чистого руху грошових коштів.

Також доцільно порівняти фінансових результатів підприємства, обсягу реалізації продукції та темпи росту активів з темпами росту позитивного грошового потоку.

Оцінка динаміки показників, наведених у таблиці 2.2., дозволяє стверджувати, що у 2020 році темпи зростання додатного грошового потоку підприємства (215,48 %) є вищими від темпів зростання активів (131,70 %), темпів росту доходу від реалізації продукції (164,00 %), окрім темпів зміни валового

прибутку (302,41 %). У 2021 році темпи зростання додатного грошового потоку підприємства є меншими, ніж у попередньому році та нижчі від темпів зростання активів (139,45 %), темпів росту доходу від реалізації продукції (115,21 %), окрім темпів зміни валового прибутку (91,74 %).

Таблиця 2.2.

Динаміка основних показників  
ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

Показники	2019 р., тис грн	2020 р., тис грн	2021 р., тис грн	Темп росту,%	
				2020 р.	2021 р.
Додатний грошовий потік	168 795	363 723	285 766	215,48	78,57
Середньорічна вартість активів підприємства	72 954	96 082	133 985	131,70	139,45
Дохід (виручка) від реалізації продукції	134 335	220 308	253 808	164,00	115,21
Валовий прибуток	3 772	11 407	10 465	302,41	91,74
Прибуток від операційної діяльності	2 946	3 785	0	128,48	0,00
Фінансовий результат до оподаткування	1 166	1 421	1 890	121,87	133,00
Чистий прибуток	956	1 165	1 550	121,86	133,05

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 1-6

Різне зниження темпу росту додатного грошового потоку може бути наслідком прийняття рішень, як зменшення експорту, знехтування стимуляції виробництва та збуту.

Прибуток від операційної діяльності і чистий фінансовий результат зростали у 2021 р. у порівнянні з 2019 р. високими темпами, ніж додатний грошовий потік. Тому рентабельність грошового потоку протягом аналізованого періоду зросла.

Для аналізу грошового потоку за даними річного звіту підприємства будемо використовувати дані наведені у таблиці 2.3., грошові кошти

підприємства протягом даного періоду збільшився на 7 144 тис грн., або на 241,03% у 2020 році та у 2021 році – зменшилися на 9 229 тис грн., або на 91,30%.

Таблиця 2.3.

## Грошові кошти ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

Показники	2019 р., тис грн	2020 р., тис грн	2021 р., тис грн	Абсолютне відхилення, тис грн		Відносне відхилення, %	
				2020 до 2019 рр.	2021 до 2020 рр.	2020 до 2019 рр.	2021 до 2020 рр.
				Залишок грошових коштів на початок року	17 502	2 964	1 413
Чистий рух коштів від операційної діяльності	-22 469	-8 408	-25 250	14 061	-16 842	-62,58	200,31
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-8 695	0	-11 622	8 695	-11 622	-100,00	-100,00
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	16 487	6 781	36 407	-9 706	29 626	-58,87	436,90
Чистий рух коштів за звітний період	-14 677	7 068	-465	21 745	-7 533	-148,16	-106,58
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	139	76	-69	-63	-145	-45,32	-190,79
Залишок грошових коштів на кінець року	2 964	10 108	879	7 144	-9 229	241,03	-91,30

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 5-6

Хоча чистий від'ємний рух грошових коштів від операційної діяльності у 2020 році в порівнянні з 2019 знизився на 14 061 тис грн., або на 83,06%, негативний рух знову збільшився на 16 842 тис грн., або у 3 рази.

Також чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності у 2020 році мав нульове значення та у 2021 році було суттєве збільшення його відтоку на 11 622 тис грн.. А за фінансовою діяльністю надходження у 2020 році знизилося в порівнянні з минулорічним на 9 706 тис. грн., або на 58,87 %, але у 2021 році мало місце збільшення позитивного руху коштів на 29 626 тис грн., або 5 разів.

Така динаміка грошових потоків свідчить про недостатність надходжень від інвестиційної діяльності, тобто розвиток цього виду діяльності поки що повністю забезпечується за рахунок основної (операційної) діяльності, що не можна сказати за фінансову діяльність.

Брак надходження коштів для забезпечення потреб компанії є наслідком їх дефіцит. Після аналізу показників, розроблюють заходи для оптимізації обсягів, балансу додатного і від'ємного грошових потоків підприємства та для збільшення чистого грошового потоку [57,с. 45].

Надлишковий, як і дефіцитний результат чистого грошового потоку негативно впливає на діяльність компанії «Інтерагропак».

Дефіцит впливає на зниження платоспроможності підприємства, несвоєчасне погашення кредиторської заборгованості перед банківськими установами, постачальниками за отриманні матеріали, виконанні роботи, наданні послуги, також призводить до затримки виплати заробітної плати, що у свою чергу спричиняє зниження продуктивності персоналу та до сплати штрафних санкцій за недотримання термінів оплати.

Надлишок зростання грошових коштів загрожує їх знецінення під впливом інфляції. Надлишок грошових коштів є наслідком недостатнього рівня адаптивності менеджменту інвестиційної та фінансової діяльностей на фактори впливу.

Далі проведемо оцінку динаміки і структури грошового потоку підприємства за даними його фінансової звітності (табл. 2.4.).

Таблиця 2.4.

## Динаміка та структура грошового потоку

ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

Показники	2019 р.		2020 р.		2021 р.		Відхилення сум, тис грн		Відхилення частки, %	
	тис грн	%	тис грн	%	тис грн	%	2020 до 2019 рр.	2021 до 2020 рр	2020 до 2019 рр.	2021 до 2020 рр
<b>Всього додатного грошового потоку</b>	<b>168 795</b>	<b>100</b>	<b>285 647</b>	<b>100</b>	<b>363 723</b>	<b>100</b>	<b>116 852</b>	<b>78 076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Від операційної діяльності	148 081	88	258 497	90	318 741	88	110 416	60 244	2	-2
Від інвестиційної діяльності	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Від фінансової діяльності	20 714	12	27 150	10	44 982	12	6 436	17 832	-2	2
<b>Всього від'ємного грошового потоку</b>	<b>184 317</b>	<b>100</b>	<b>288 883</b>	<b>100</b>	<b>367 150</b>	<b>100</b>	<b>104 566</b>	<b>78 267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Від операційної діяльності	171 612	93	268 514	93	346 953	95	96 902	78 439	0	2
Від інвестиційної діяльності	8 695	5	-	-	11 622	3	-8 695	11 622	-5	3
Від фінансової діяльності	4 010	2	20 369	7	8 575	2	16 359	-11794	5	-5

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 5-6

Найбільшу питому вагу в структурі додаткового грошового потоку компанії займають надходження від операційної діяльності, що у 2019 році складають 88 %, що збільшилося на 2% в наступному році, та повернулося до значення, що на початку аналізованого періоду у розмірі 88%, що свідчить про пріоритетність даного виду грошового потоку на підприємстві.

Протягом досліджуваного періоду зовсім не спостерігається надходжень від інвестиційної діяльності. Грошовий потік від інвестиційної та фінансової діяльності підприємства не розглядається як основне джерело формування бюджету компанії, так як переважно має обслуговуючий характер відносно передбаченої основної діяльності на основі статутних документів.

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності має від'ємне значення, тому що доходи від цієї діяльності не перекривають потреби підприємства в інвестиційному капіталі, як потреби на фінансування реальних інвестицій.

Надходження від фінансової діяльності за аналізований період зросли на 6 436 тис. грн. у 2020 році та на 17 832 тис грн. у 2021 році, їх частка в додатному грошовому потоці зросла на 2 % та зменшилася на 2% відповідно.

Впродовж трьох років витрачання коштів переважає над їх надходженням. Від'ємний потім у 2020 році збільшився на 104 566 тис грн., а також витрати зросли і у 2021 році на 78 267 тис грн., що викликає занепокоєння.

Провідна роль у від'ємному грошовому потоці належить витратам від операційної діяльності, що зросли на 96 902 тис грн. у 2020 р. та на 78 439 тис грн. у 2021 р. Частка цього напрямку за три роки зросла на 2% та становить 95% у 2021 році.

У 2020 році не було витрат від інвестиційної діяльності та збільшилися на 11 622 тис грн. у 2021 році. Це свідчить про збільшення темпів інвестиційної активності підприємства.

Витрачання коштів на фінансові потреби підприємства зросло на 5 % у 2020 році та зменшилися до частки у розмірі 2% у 2021 році.

Найбільшу частку у від'ємному грошовому потоці підприємства займає витрачання, пов'язане з операційною діяльністю (близько 93%), а найменшу – з фінансовою (близько 7%).

## 2.2. Аналіз ліквідності, фінансової стійкості та прибутковості підприємства.

З початку проаналізуємо ліквідність підприємства ТОВ «Інтерагропак» за останні три роки. Ліквідність підприємства - це співвідношення між його кредиторською заборгованістю та сумою ліквідних активів. Він визначає швидкість здатності підприємства виконувати свої зобов'язання.

Ліквідність — це показник спроможності компанії погасити свої короткострокові зобов'язання — ті, які настануть менше ніж за рік. Зазвичай він відображається як відношення або відсоток того, що компанія винна до того, що їй належить. Ці заходи можуть дати вам уявлення про фінансовий стан бізнесу.

Ліквідність — це здатність компанії збільшення надходжень коштів, коли їй це потрібно. Є два основних чинники, що визначають позицію ліквідності компанії. По-перше, це його здатність конвертувати активи в готівку для оплати своїх поточних зобов'язань (короткострокова ліквідність). По-друге, це його боргова спроможність.

Для аналізу використовуємо дані з фінансової звітності Форми №1 та Форми №2 ТОВ «Інтерагропак», що подана у додатку.

1) Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості

$$2019 \text{ р.} - K_{\text{об дз}} = \frac{134\,335}{17\,917 + 34\,508/2} = 5,12 \text{ обертів.}$$

$$2020 \text{ р.} - K_{\text{об дз}} = \frac{220\,308}{59\,025 + 17\,917/2} = 5,72 \text{ обертів.}$$

$$2021 \text{ р.} - K_{\text{об дз}} = \frac{253\,808}{59\,025 + 66\,270/2} = 4,05 \text{ обертів.}$$

Термін коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості відноситься до показника бухгалтерського обліку, який кількісно визначає ефективність компанії у стягненні своєї дебіторської заборгованості. Цей коефіцієнт вимірює, наскільки добре компанія використовує і керує кредитом, який вона надає клієнтам, і як швидко ця короткострокова заборгованість стягується або виплачується [29, с. 1-5].

За досліджуваний період найбільша оборотність дебіторської заборгованості складає в 2018 році, чинником такого зростання було збільшення чистого доходу до 220 308 тис грн.. За останні три роки немає чіткої тенденції до зростання чи зниження оборотності дебіторської заборгованості.

2) Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості

$$2019 \text{ р.} - K_{об\text{ КЗ}} = \frac{130\,563}{67\,821 + 73\,769/2} = 1,84 \text{ оберти.}$$

$$2020 \text{ р.} - K_{об\text{ КЗ}} = \frac{208\,901}{73\,769 + 111\,956/2} = 2,25 \text{ обертів.}$$

$$2021 \text{ р.} - K_{об\text{ КЗ}} = \frac{243\,343}{111\,956 + 147\,058/2} = 1,88 \text{ обертів.}$$

Якщо порівнювати оборотність кредиторської та дебіторської заборгованості, це дає можливість визначити якість політики товарного кредитування в компанії. Як і у випадку з оборотністю дебіторської заборгованості, оборотність кредиторської немає постійної тенденції до збільшення чи зменшення за останні три роки.

В ТОВ «Інтерагропак» оборотність дебіторської заборгованості перевищує кредиторську на 3,28 оберти у 2019 році, 2020 р. – 3,47 оберти та 2021 р. – 2,17 обертів. Тобто дебіторська заборгованість перевищує над кредиторською призводить до загрози фінансової стійкості та спричиняє до необхідності в додаткових джерелах фінансування [23, с. 82].

3) Строк погашення дебіторської заборгованості

$$2019 \text{ р.} - T_{дз} = \frac{365}{5,12} = 71 \text{ день.}$$

$$2020 \text{ р.} - T_{дз} = \frac{365}{5,72} = 64 \text{ дні.}$$

$$2021 \text{ р.} - T_{дз} = \frac{365}{4,05} = 90 \text{ днів.}$$

Характеризує швидкість надходження грошових коштів від продажу товарів, робіт, послуг у кредит. Найбільш швидким надходженням грошових коштів було у 2020 році, що становить 64 дні. Зменшення оборотності

дебіторської заборгованості у 2021 році стало причиною збільшення до 90 днів строк погашення дебіторської заборгованості.

4) Строк погашення кредиторської заборгованості

$$2019 \text{ р.} - T_{\text{кз}} = \frac{365}{1,84} = 198 \text{ днів.}$$

$$2020 \text{ р.} - T_{\text{кз}} = \frac{365}{2,25} = 162 \text{ дні.}$$

$$2021 \text{ р.} - T_{\text{кз}} = \frac{365}{1,88} = 194 \text{ дні.}$$

Характеризує тривалість погашення підприємством заборгованості постачальникам. Строк погашення кредиторської заборгованості в рази більша, ніж погашення дебіторської.

Щоб розрахувати ефективність використання оборотних активів використовується показники оборотності активів і поточної ліквідності.

Таблиця 2.5.

Розрахунок ефективності використання оборотних активів  
ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Відхилення	
				2020 до 2019	2021 до 2020
Чистий дохід, тис грн.	134 335	220 308	253 808	85 973	33 500
Середньорічний обсяг оборотних активів, тис грн.	53 885	56 387	80 093	2 502	23 707
<b>Коефіцієнт оборотності активів, грн</b>	<b>2,49</b>	<b>3,91</b>	<b>3,17</b>	<b>1,41</b>	<b>-0,74</b>

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 1-4

Отже, ефективність використання оборотних активів підприємством ТОВ «Інтерагропак» у 2020 р. збільшується, а в 2021 р. зменшується на 0,74 грн..

Якщо в 2019 році продано товарів і послуг на одну гривню оборотних активів на суму 2,49 гривні, то в 2020 році на 3,91 гривні, а в 2021 р. – 3,17 грн..

Таблиця 2.6.

Розрахунок ефективності використання оборотних активів  
ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Відхилення	
				2020 до 2019	2021 до 2020
Оборотні активи, тис грн.	44 267	68 506	91 680	24 239	23 174
Поточні зобов'язання, тис грн	51 226	82 247	95 812	31 021	13 565
<b>Поточна ліквідність, грн</b>	<b>0,86</b>	<b>0,83</b>	<b>0,96</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,12</b>

*\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 1-4*

Нормативним є значення в рамках 1-3, однак більш бажаним є значення 2-3. Підприємство має показник нижче одиниці, також у 2020 році він зменшив на 0,03 грн., та у 2021 р. – збільшився до 0,96 грн., що є найбільш наближеним до нормативного значення за досліджуваний період.

Якщо показник нижче нормативного значення це означає, що в підприємства низька платоспроможність, так як оборотних активів не вистачає, щоб покрити поточні зобов'язання. Як наслідок, це призводить до зменшення довіри з боку кредиторів та постачальників. Також починається збільшуватися вартість позикових коштів та спричиняє прямі фінансові втрати.

Далі проведемо аналіз фінансової стійкості підприємства «Інтерагропак».

Підприємство можна вважати фінансово стабільним, якщо воно захищене від зовнішніх негативних впливів, незалежно від кредиторів; а ризик банкрутства незначний. Доходи такого підприємства перевищують витрати, підприємство вільне у своїх фінансових маневрах, а кошти використовуються ефективно. Фінансову стабільність можна визначити як «стан, у якому фінансова система не є

нестабільною». Це також може означати стан, у якому три компоненти фінансової системи — фінансові установи, фінансові ринки та фінансова інфраструктура — є стабільними.

Фінансова стабільність є важливою вимогою не тільки для стабільності цін, що є метою політики центрального банку, але й для здорового розвитку економіки. Це пояснюється тим, що фінансова нестабільність тягне за собою великі витрати для економіки, оскільки волатильність цінкових змінних на фінансових ринках зростає, а фінансові установи чи корпорації можуть збанкрутувати. Крім того, в такий час економічний розвиток може бути обмеженим, оскільки економічним суб'єктам важко приймати раціональні рішення, а ефективність розподілу ресурсів знижується.

Таблиця 2.7.

Показники фінансової стійкості ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

Назва показника	2019 р.	2020р.	2021 р.	Відхилення	
				2020 до 2019	2021 до 2020
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,329	0,289	0,371	-0,04	0,081
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,013	0,033	0,034	0,0198	0,001
Коефіцієнт фінансової залежності	27,975	29,447	28,538	1,472	-0,908
Величина чистих оборотних активів (ВОК, робочий, функціонуючий капіталу)	-6959	-13741	-4132	-6782	9609
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-2,639	-3,614	-0,802	-0,975	2,812

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 1-4

Стабільне фінансове становище, що досягається за рахунок достатності капіталу, хорошої якості активів, рівня прибутковості з урахуванням операційних

та фінансових ризиків, а також достатності ліквідності, стабільного доходу та широких можливостей запозичення.

Коефіцієнт фінансової стійкості (стабільності) —  $K_{фс}$ , який розраховується відношенням власних коштів до позикових.

Коефіцієнт фінансової стійкості підприємства «Інтерагропак» взагалі не входить до нормативного значення, що свідчить про те, що існує ризик втрати платоспроможності.

Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії) —  $K_{фн}$ , який обчислюється відношенням суми власних коштів до валюти балансу.

Порівнюючи коефіцієнт автономності ТОВ «Інтерагропак» на кінці періоду до початку можна сказати, що коефіцієнт збільшується, тобто підприємство намагається зменшити здійснення своєї діяльності за допомогою залучення додаткових коштів.

Коефіцієнт фінансової залежності —  $K_{фз}$ , який розраховується відношенням позикового капіталу до валюти балансу.

Порівнюючи коефіцієнт фінансової залежності, можна сказати що підприємство коефіцієнт зменшився 0,001 тис. грн., що свідчить про зменшення використання залучених коштів, частка залучених коштів менша.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу – це відношення власних оборотних засобів підприємства до загальної величини власні кошти. Показник використовується для оцінки фінансової стабільності бізнесу та характеризує рівень мобільності використання власних коштів компанією.

Порівняння коефіцієнтів маневреності власних засобів на кінець до початку періоду дає змогу помітити що даний коефіцієнт впав, тобто залучені кошти використовуються у фінансування поточної діяльності підприємства.

Також здійснимо аналіз прибутковості ТОВ «Інтерагропак». Прибутковість - здатність підприємства генерувати прибуток та здійснювати рентабельну діяльність. Рівень прибутковості характеризується системою коефіцієнтів рентабельності, найважливішими у тому числі є «коефіцієнт

рентабельності власного капіталу» (рівень фінансової рентабельності) і «коефіцієнт рентабельності активів» (рівень економічної рентабельності).

Аналіз прибутковості організації необхідний для оцінки її здатність отримувати дохід від вкладених коштів. Він виконується на підставі звіту про фінансові результати [21, с. 189].

Прибуток – це частина доходів, що залишається після покриття всіх витрат на виробничу та невиробничу діяльність, служить засобом відтворення та важливим мотивом для здійснення такої діяльності підприємства в поточному та перспективному періоді. Сучасне обліково-аналітичне забезпечення управління прибутком перебуває в процесі систематизації та структурування інформації, що формується системами бухгалтерського та економічного аналізу, з метою використання та розподілу фінансових результатів підприємства.

Прибуток і рентабельність не є однаковими. Обидва є обліковими показниками для аналізу фінансового успіху компанії, але між ними є чіткі відмінності. Щоб адекватно визначити, чи є компанія «фінансово здоровою» чи готова до зростання, інвестори повинні спочатку зрозуміти, що відрізняє прибуток компанії від її прибутковості.

Прибуток - це абсолютне число, що визначається сумою доходу, що перевищує витрати, які несе компанія. Він розраховується як загальний дохід мінус загальні витрати і відображається у звіті про прибутки та збитки компанії. Незалежно від розміру чи сфери бізнесу чи галузі, в якій вона працює, метою компанії завжди є отримання прибутку.

Рентабельність тісно пов'язана з прибутком, але з однією ключовою відмінністю. Якщо прибуток є абсолютною величиною, то рентабельність є відносною. Це показник, який використовується для визначення обсягу прибутку компанії по відношенню до розміру бізнесу. Рентабельність – це показник ефективності – і в кінцевому підсумку її успіху чи невдачі. Подальше визначення рентабельності — це здатність підприємства отримувати віддачу від інвестицій на основі своїх ресурсів у порівнянні з альтернативними інвестиціями. Хоча

компанія може отримувати прибуток, це не обов'язково означає, що компанія прибуткова.

Отже, розраховуємо мультиплікативну модель методом абсолютних різниць для підприємства ТОВ «Ітерагропак».

Таблиця 2.8.

Показники, що впливають на чистий прибуток  
ТОВ «Ітерагропак» за 2019-2021 рр.

Показник	2020 р.	2021 р.	Абсолютне відхилення
Власний капітал (ВК)	3 802	5 153	1 351
Коефіцієнт оборотності активів ( $K_{обА}$ )	1,90	1,67	-0,24
Мультиплікатор власного капіталу ( $M_k$ )	30,45	29,54	-0,91
Чиста рентабельність ( $P_{чиста}$ )	0,05	0,04	-0,01

*\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 1-4*

Для початку визначимо зміну чистого прибутку в результаті зміни величини власного капіталу:

$$\text{ЧП}_{ВК} = \Delta ВК * K_{обА0} * M_{k0} * P_{чиста0}$$

$$\text{ЧП}_{ВК} = 1351 * 1,90 * 30,45 * 0,05 = 4053,36 \text{ тис грн.}$$

Далі визначаємо зміну чистого прибутку через зміну оборотності активів:

$$\text{ЧП}_{K_{обА}} = ВК_0 * \Delta K_{обА} * M_{k0} * P_{чиста0}$$

$$\text{ЧП}_{K_{обА}} = 3\,802 * (-0,24) * 30,45 * 0,05 = -1412,72 \text{ тис грн.}$$

Зміна чистого прибутку в результаті зміни мультиплікатора власного капіталу:

$$\text{ЧП}_{M_k} = ВК_0 * K_{обА0} * \Delta M_k * P_{чиста0}$$

$$\text{ЧП}_{M_k} = 3\,802 * 1,90 * (-0,91) * 0,05 = -340,29 \text{ тис грн.}$$

Також визначаємо зміну чистого прибутку через зміну четвертого фактору – чиста рентабельність:

$$\text{ЧП}_{P_{чиста}} = ВК_0 * K_{обА0} * M_{k0} * \Delta P_{чиста}$$

$$\text{ЧП}_{\text{чиста}} = 3\,802 * 1,90 * 30,45 * (-0,01) = -2\,323,27 \text{ тис грн.}$$

Проаналізувавши прибутковість підприємства ТОВ «Інтерагропак» можна прийти до висновку, що:

- чистий прибуток збільшився на 4053,36 тис грн. за рахунок зміни власного капіталу;
- чистий прибуток зменшився на 1412,72 тис грн. за рахунок зменшення оборотності активів;
- чистий прибуток зменшився на 340,29 тис грн. за рахунок зміни мультиплікатора власного капіталу;
- чистий прибуток зменшився на 2323,27 тис грн. за рахунок зміни фактора – чиста рентабельність.

### 2.3. Оцінка операційних бюджетів підприємства.

Проаналізуємо складові операційного бюджету підприємства Інтерагропак та їх зміни за три роки досліджуваного періоду.

Таблиця 2.9.

Складові операційного бюджету ТОВ «Інтерагропак» за 2019-2021 рр.

	2019 р., тис грн	2020 р., тис грн	2021 р., тис грн	Відхилення			
				2020 до 2019 рр., тис грн	2020 до 2019 рр., %	2021 до 2020 рр., тис грн	2021 до 2020 рр., %
Дохід	134 335	220 308	253 808	85 973	64,00	33 500	15,21
Змінні витрати	140 956	192 416	223 915	51 460	36,51	31 499	16,37
Постійні витрати	4 858	7 212	15 265	2 354	48,46	8 053	111,66
Безготівкові витрати	5 923	4 926	7 772	-997	-16,83	2 846	57,78
Неопераційні витрати	210	256	340	46	21,90	84	32,81

\*Джерело: Розрахунки зроблені автором на основі звітності, що подана в додатках 1-4

За досліджуваний період всі складові операційного бюджету мають тенденцію до збільшення, дохід за останні три роки збільшився на 119 473 тис. грн. або на 88,94 %. Дохід від операційної діяльності підприємства відображаються у вигляді продажу, доходу від продажу чи чистого продажу. Сюди входить повернення товару та знижки за дострокову оплату рахунків. Також підприємств може мати дохід, який пов'язаний з не основною діяльністю бізнесу, як-от відсотки, отримані за депозитами на рахунок. Це включається до доходу, але не включається в чисті продажі. Дохід від продажу не включає податок від продажу, який збирає бізнес.

Дохід є важливою частиною аналізу фінансової звітності. Результативність компанії оцінюється в тій мірі, в якій приплив її активів (доходів) порівнюється з його відтоком активів (витратами).

Одночасно з доходами збільшилися і витрати. Змінні витрати збільшилися на 82 959 тис грн. або на 58,85%, постійні витрати – 10 407 тис грн. або 214,22 %, безготівкові витрати – 1 849 тис грн. або 31,22% та не операційні витрати – 130 тис грн. або 61,90 %.

У 2019 році витрати перевищували дохід, тому фінансовий результат був збитковий. Далі наступні два роки була позитивна тенденція збільшення доходу, що дозволило підприємству отримати прибуток.

Потрібно відзначити, що серед витрат найбільшу питому вагу займають змінні витрати. Так як змінні витрати на пряму залежать від обсягу виробництва, можна прийти до висновку, що підприємство збільшило обсяги реалізації за досліджуваний період.

Основними причинами збільшення витрат є чотири групи факторів:

- обсяг - при збільшенні виробництва загальні витрати підприємства в абсолютних показниках збільшуються в міру збільшення їх змінної частини. У той же час важливо порівняти темпи зростання виробництва з темпами зростання нових витрат. Сприятлива ситуація для підприємства - це коли обсяги виробництва зростають швидшими темпами, ніж повні витрати;

- якісні (якість сировини, матеріалів, що купуються);

- регуляторні - джерела зростання два: зміна норми витрат будь-якого повного виробництва продукції та зміна принципів розподілу накладних витрат на кожну одиницю товару;

- ціна (підвищення закупівельних цін на сировину, матеріали, послуги, необхідні для продовження виробництва).

### **РОЗДІЛ 3. Напрямки вдосконалення планування грошових потоків підприємства**

#### **3.1. Зарубіжний досвід планування грошових потоків підприємств.**

Головним етапом управління економічних процесів є планування та прогнозування. Які використовуються, щоб визначити раціональність розвитку економіки, змін у часі за окремими показниками економічних суб'єктів, галузей і територій. Фінансове планування та прогнозування - один з основних методів фінансового механізму. Обґрунтування фінансових показників, фінансових операцій та ефективності багатьох бізнес-рішень досягається при фінансового планування і прогнозування. Особлива увага в зарубіжних методах фінансового планування приділяється його стратегічній формі.

Збалансована система показників (Balanced Scorecard) - це поширений інструмент стратегічного управління в зарубіжній практиці. SSP визначає чинники, які утворюють основу для досягнення довгострокових цілей, спрямованих на створення цінності та конкурентоспроможності компанії. Однією з головних переваг ЄСП є те, що він розкриває можливості для поліпшення фінансових показників за рахунок збільшення доходів, а не просто зменшення витрат та більш ефективного розпорядження активами. Збалансована система показників (AFS) забезпечує інтеграцію фінансових та не фінансових показників, враховуючи причинно-наслідкові зв'язки між результуючими показниками та чинниками, під впливом яких вони формуються.

1. Такий підхід дозволяє детально відслідковувати діяльність компанії у 97 стратегічних напрямках, підвищити ефективність та ефективність управлінських рішень, контролювати найважливіші фінансові та не фінансові показники ефективності (Основні показники ефективності) (KPI), орієнтовані на компанію . компанії відповідно до заданої стратегії. Значення KPI відображаються

як ефективність бізнесу в цілому, та бізнес-процеси, що розглядаються окремо, структурні підрозділи та людські ресурси [64].

2. Як результат, збалансована система показників (Balanced Scorecard) - це не лише система вимірювання ефективності підприємства в стратегічному розвитку, але і повноцінна система управління підприємством. Збалансована система показників (Balanced Scoreboard) розрізняє показники, які вимірюють досягнення цілей (безпосередньо КРІ), а також показники, які забезпечують виконання даних цілей. Концепція збалансованої показників (Balanced Scorecard) передбачає побудову таких багатогранних зв'язків між КРІ та стратегічним та операційним рівнями управління, минулими та майбутніми результатами, а також між внутрішніми та зовнішніми аспектами компанії. За оцінками експертів, кількість ключових показників ефективності (КРІ) не повинна перевищувати 15-20 на рівні корпорації чи компанії [64].

Для прийняття фінансових і інвестиційних рішень іноземні економісти використовують різні методи і моделі, які дозволяють так чи інакше вибрати кращий варіант для розвитку компанії. Основними моделями фінансового планування і прогнозування є: а) побудова плану на основі змін в продажах; б) регресійне прогнозування; в) імітаційне моделювання; г) лінійне програмування; д) планування варіантів. Вихідні дані для практичного застосування цих моделей - це внутрішня і зовнішня інформація, доступна компанії.

3. Результатами застосування моделей фінансового планування та прогнозування є варіанти прогнозування фінансової звітності: баланс активів та пасивів, звіт про прибутки та звіт про рух грошових потоків, а також передбачає значення таких важливих показників, як ціна акцій (PPS), дивіденд на акцію) та прибуток на акцію (EPS)[63, с. 89].

Всі моделі засновані на припущенні, що рішення, щодо фінансів, сьогодні є стратегічними для підприємства, тому план не повинен підкорятися планам операційної та виробничої діяльності, а мають опрацьовуватися одночасно й узгоджено разом.

Основна відмінність фінансового планування іноземних компаній полягає в:

- взаємозв'язок фінансового планування з іншими функціями управління і, перш за все, з контролем; постійне оновлення планів в результаті їх своєчасного коригування на основі аналізу виявлених під час контролю відхилень;
- спрямованість фінансового планування на пошук оптимального співвідношення між прибутковістю та ризиком;
- врахування в процесі планування факторів, які створюють передумови для досягнення фінансових показників (у системі збалансованих показників);
- чітка цільова орієнтація планування та орієнтація на ключові показники діяльності підприємства;
- гнучкість та ефективність фінансового планування, які досягаються за рахунок врахування впливу факторів навколишнього середовища та застосування механізму моделювання.

Запровадження принципів фінансового планування підприємства, на основі зарубіжного досвіду, доцільно для збільшення обсягів виробництва і реалізації продукції, надходження від реалізації і зростання прибутку підприємства. Фактично, фінансове прогнозування повинно передувати плануванню і оцінювати багато варіантів. За допомогою фінансового планування визначено планові прогнози, визначені конкретні шляхи, показники, взаємопов'язані завдання, послідовність їх реалізації, а також 99 методів, які сприяють досягненню обраної мети. Основна відмінність між прогнозом і планом полягає в тому, що показники, за якими компанія не має можливості управляти, - це прогнози. Всі процедури прогнозування передбачають перенесення досвіду минулого в майбутнє.

Саме прогнозування можна розділити на наступні етапи:

- а) збір даних;
- б) скорочення даних;

- в) побудова моделі та її оцінка;
- г) екстраполяція обраної моделі (фактичний прогноз);
- д) оцінка отриманого матеріалу.

На першому етапі передбачається збір даних, збір даних і перевірка даних. Цей етап є найбільш сумнівною частиною всього процесу прогнозування і важливим для перевірки, оскільки наступні етапи можна виконати з однаковим успіхом, використовуючи дані, пов'язані з проблемою, і не стосуються її. Він супроводжується значними труднощами через відсутність повної інформації.

На другому етапі зменшення даних, дуже часто виникає ситуація, коли занадто багато даних і дуже мало даних можна зібрати для виконання прогнозу. Деякі дані можуть не стосуватися даної проблеми, вони лише занижують точність прогнозу. Інші, навпаки, можуть відповісти на проблему, але лише на певний період.

На третьому етапі побудова моделі і її оцінка - це вибір моделі прогнозу, яка найкраще відповідає характеристикам зібраних даних з точки зору мінімізації помилок прогнозу. Чим простіше модель, тим краще вона буде сприйматися адміністрацією підприємства, яке буде відповідальним за прийняті рішення, і тим вище буде їх впевненість в прогнозі. Дуже часто доводиться віддавати перевагу не простому прогнозу, який дасть трохи більше точності, а більш простому і чіткому управлінню компанією. Коли обраний метод затверджується керівництвом, результати прогнозування активно використовуються ним.

На четвертому етапі екстраполяція даної моделі дає можливість для фактичного отримання прогнозу, що необхідний для компанії, оскільки важливі дані вже отримані, і визначена відповідна модель прогнозу. Дуже часто для перевірки отриманих результатів використовуються дані останніх періодів, для яких вивчені значення вже відомі.

На п'ятому етапі оцінка отриманого прогнозу полягає в порівнянні обчислених значень. Для цього частину фактичних значень виключається з набору аналізованих даних. Після вибору моделі прогнозування виконується

прогноз на ці періоди і порівнюється з відомими вивченими значеннями. Фінансовий менеджер повинен вміти прогнозувати продажі, виробничі витрати в цілому і важливі пункти, потреба в джерелах фінансування, грошові потоки тощо.

Прогнозування як один з методів управління не повинно обмежуватися обчисленням орієнтирів, які мають кількісне вираження. Це також слід розуміти як метод пошуку оптимальних для компанії дій.

Важливим моментом будь-якого з методів є визнання факту стабільності змін фінансово-економічних показників від одного звітного періоду до іншого. Методи прогнозування поділяються на методи, в яких кожна стаття прогнозується окремо з урахуванням його індивідуальної динаміки і методи, що враховують існування зв'язку між окремими статтями. Різні статті повинні змінюватися в унісон, оскільки вони характеризують єдину економічну систему.

Метод експертних оцінок. Це прості і досить популярні метод, історія якого налічує не одне тисячоліття. Простим прикладом використання цих методів є встановлення деяких прогнозів і планів на інтуїтивному рівні. У сучасній інтерпретації ці методи прогнозування можуть залучати багатоетапний процес опитування експертів по спеціальних схемах і обробку результатів за допомогою наукових інструментів економічної статистики. Ці методи використовуються не тільки для прогнозування значень показників, але і в аналітичній роботі, наприклад для розробки коефіцієнтів, граничних значень контрольних показників.

Обґрунтовуючи складні управлінські рішення в умовах невизначеності, під час тривалого прогнозування використовуйте групові експертизи. Експерт повинен розмістити варіанти в тому порядку, який він вважає раціональним, і призначити кожному з природних рядів - ранги 1,2, ..., n.

Кількість рангів дорівнює кількості варіантів. Якщо експерт присвоює однакові значення рангу двом або більше варіантів, то середній ранг присвоюється кожному з цих варіантів. Методи обробки часових, просторових і просторово-часових агрегатів. Ці методи є важливими з точки зору формального

прогнозування і суттєво змінюють їх в умовах складності використання. Вибір методу залежить від багатьох факторів, включаючи наявність даних.

Основним інструментом будь-якого прогнозування є екстраполяція. Існують формальна і прогностична екстраполяція. Формальна екстраполяція заснована на припущенні, що майбутні тенденції в об'єкті прогнозу зберігаються. Під час прогностичної екстраполяції фактичний розвиток пов'язано з припущеннями про зміни досліджуваного процесу з урахуванням його фізичного і логічного сутності. Основою методів екстраполяційного прогнозування є вивчення часових рядів, які є впорядкованими за часом вимірами певних характеристик досліджуваного об'єкта.

### 3.2. Шляхи вдосконалення планування грошових потоків підприємства

Після здійснення аналізу в другому розділі, було виявлено незадовільний фінансовий стан підприємства ТОВ «Інтерагропак». Також виникають певні труднощі з дотриманням показників ліквідності, фінансової стійкості та зі зменшенням прибутковості компанії.

Тому після аналізу показників прибутку проведемо оцінку показників рентабельності підприємства:

Таблиця 3.1.

Розрахунок показників рентабельності ТОВ «Інтерагропак»  
за 2019-2021 рр.

Показник	2019 р.	2020 р.	2021 р.	Відхилення	
				2020 - 2019	2021 - 2020
Чистий дохід, тис грн	134 335	220 308	253 808	85 973	33 500
Собівартість, тис грн	130 563	208 901	243 343	78 338	34 442
Валова вартість, тис грн	3 772	11 407	10 465	7 635	-942
Чистий прибуток, тис грн	956	1 165	1 550	209	385
Власний капітал, тис грн	2 159	3 220	4 478	1 061	1 258
Вартість активів, тис грн	72 954	96 082	133 985	23 128	37 903
Рентабельність продаж, %	0,71	0,53	0,61	-0,18	0,08
Рентабельність витрат %	0,73	0,56	0,64	-0,17	0,08
Рентабельність власного капіталу, %	0,44	0,36	0,35	-0,08	-0,02
Рентабельність активів, %	1,31	1,21	1,16	-0,10	-0,06

*\*Джерело: таблиця складена та розрахунки зроблені автором на основі поданих додатків*

Рентабельність продажів, він же коефіцієнт рентабельності продажів - це відсоток їх частки прибутку від кожної заробленої гривні. Іншими словами, рентабельність продажів - це відношення чистого доходу до суми виручки від реалізації продукції, помножене на сто відсотків.

Рентабельність витрат розраховується як відношення суми чистого доходу від реалізації продукції до собівартості проданих товарів.

Рентабельність власного капіталу (ROE) — це показник фінансових результатів, що розраховується шляхом ділення чистого доходу на власний капітал. Оскільки акціонерний капітал дорівнює активам компанії мінус її борг, ROE вважається рентабельністю чистих активів. ROE вважається показником прибутковості корпорації та того, наскільки вона ефективна в отриманні прибутку.

Рентабельність власного капіталу (ROE) — це показник чистого доходу компанії, поділений на власний капітал її акціонерів. ROE — це показник прибутковості корпорації та того, наскільки ефективно вона генерує цей прибуток, показник, що буде відрізнятися залежно від галузі, в якій працює компанія.

ROE виражається у відсотках і може бути розрахований для будь-якої компанії, якщо чистий прибуток і власний капітал є додатними числами. Чистий прибуток розраховується до виплати дивідендів звичайним акціонерам і після дивідендів акціонерам привілейованих акцій і відсотків кредиторам.

Чистий прибуток — це сума доходу, чистих витрат і податків, які компанія генерує за певний період. Середній власний капітал розраховується шляхом додавання власного капіталу на початку періоду. Початок і кінець періоду повинні збігатися з періодом, протягом якого отримано чистий дохід.

Чистий прибуток за останній повний фінансовий рік або останні 12 місяців відображається у звіті про прибутки та збитки — це сума фінансової діяльності за цей період. Акціонерний капітал виходить з балансу — поточного балансу всієї історії зміни активів і зобов'язань компанії.

Вважається найкращою практикою обчислення ROE на основі середнього власного капіталу за певний період через невідповідність між звітом про прибутки та збитками та балансом.

Можемо спостерігати низький рівень показника рентабельності, також був спад показників рентабельності витрат, власного капіталу та активів у 2021 році у порівнянні з попередніми роками.

Для підвищення показників рентабельності підприємство ТОВ «Інтерагропак» потрібно зменшити витратні статті, скоротити витрати на виробництво та реалізацію продукції та покращити продуктивність праці, і як результат збільшення чистого доходу. Розрахунки прогнозованих показників рентабельності ТОВ «Інтерагропак» наведено в табл. 3.2.

Навіть зі збільшенням чистого доходу, собівартості, валової вартості, власного капіталу та активів - рентабельність підприємства витрат, власного капіталу та активів збільшилися у 2020 році, окрім рентабельності продаж.

Основною причиною зменшення рентабельності активів і зниження продажів є висока собівартість виробленого товару.

Таблиця 3.2.

Прогнозовані показники рентабельності ТОВ «Інтерагропак»  
за 2022-2024 рр.

Показник	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення	
				2023 - 2022	2024 - 2023
Чистий дохід, тис грн	322 290	382 027	441 763	59 737	59 737
Собівартість, тис грн	130 563	277 785	312 227	147 222	34 442
Валова вартість, тис грн	3 772	9 523	8 581	5 751	-942
Чистий прибуток, тис грн	1 818	2 115	2 412	297	297
Власний капітал, тис грн	2 159	5 736	6 994	3 577	1 258
Вартість активів, тис грн	72 954	171 887	209 790	98 933	37 903
Рентабельність продаж, %	0,564	0,554	0,546	-0,01	-0,01
Рентабельність витрат %	1,392	0,761	0,772	-0,63	0,01
Рентабельність власного капіталу, %	0,842	0,369	0,345	-0,47	-0,02
Рентабельність активів, %	2,492	1,230	1,150	-1,26	-0,08

\*Джерело: таблиця складена та розрахунки зроблені автором на основі поданих додатків

Напрямки підвищення прибутковості підприємства:

1. Фінансові звіти містять дані про доходи та витрати, які можна проаналізувати, щоб визначити, які процеси можна покращити, щоб підвищити прибутковість. Наприклад, компанія можете визначити, що витрати в одній сфері збільшуються в міру зростання бізнесу, дозволяючи зосередитися на цій сфері під час внесення змін для підвищення прибутковості.

2. Однією з стратегій, які допоможуть підвищити прибутковість, є зустріч із працівниками компанії, які безпосередньо мають справу із планування руху грошових коштів, щоб встановити спільні цілі, пов'язані зі збільшенням прибутку. Якщо всі члени команди усвідомлюють цілі організації, це може допомогти їм приймати рішення, які допомагають досягти цих цілей і мотивують їх підвищувати свою продуктивність. Наприклад, підприємство можете провести загальну зустріч, де буде обговорено ціль збільшення прибутку на 10% протягом наступного року.

3. Проведення маркетингового дослідження може допомогти підприємству визначити цільову аудиторію та зрозуміти їх мотивацію придбати продукт або послуги. Виконуючи це дослідження, компанія можете визначити суму, яку клієнти можуть витратити на продукти чи послуги, що допоможе краще продавати їх споживачам.

4. Підприємства можуть зменшити кількість витрат за допомогою кількох стратегій, таких як виявлення та вирішення процесів, які призводять до дефектів, зменшення перевиробництва, підвищення ефективності транспортування, обмеження надлишкових запасів та обмеження надлишкової обробки. Усі ці стратегії можуть збільшити кількість готових продуктів або послуг, які надходять до клієнтів і приносять дохід для організації. Наприклад, використання програмного забезпечення, яке відстежує очікуваний попит на продукти в певних регіонах, щоб компанія могла виробляти точну необхідну кількість і транспортувати їх у потрібні регіони.

5. Продавці надають підприємствам багато сировини, які допомагають їм створювати свої продукти чи послуги. Зменшення витрат на ці елементи завдяки встановленим відносинам може допомогти зменшити загальні витрати організації та підвищити прибутковість. Наприклад, встановити лояльні відносини з продавцем, погоджуючись придбати його товари принаймні протягом наступних 10 років в обмін на нижчу ціну на ці товари.

6. Підвищення ціни продажу продукції чи послуг є одним із найпростіших способів підвищення прибутковості. Здійснюючи підвищення цін, важливо розуміти очікування споживачів щодо ціни, щоб підтримувати прибуток організації. Наприклад, якщо ви продаєте 5 000 товарів на 5 гривень більше кожен, ви можете отримати на 25 000 гривень більше доходу, а витрати залишаться незмінними.

7. Деякі клієнти можуть отримувати постійний дохід за рахунок послідовної покупки продуктів або послуг, які виробляє організація. Зосередженість на цих клієнтах може допомогти підприємствам ще більше збільшити свою збутову активність, підвищивши прибутковість. Клієнт, який на даний момент купує один тип продукту в компанії протягом року, може також зацікавитися іншим типом продукту.

## ВИСНОВКИ

Після проведеного нами дослідження, можна зробити наступні висновки:

1. Грошові потоки підприємства є ключовим об'єктом фінансово-економічного аналізу. Вперше проблема забезпеченості фірм грошовими ресурсами та ефективності їх використання стала об'єктом вивчення американських учених економістів у 1960-70-ті рр..

2. В процесі виконання роботи була показана сутність грошових потоків. Поняття «грошовий потік» (cashflow) увійшло до фінансової діяльності вітчизняних підприємств із іноземних джерел. За змістом категорія «кеш флоу» (англ. cash - гроші, готівка; flow - потік) означає грошовий потік, потік готівки або просто готівку.

3. Належне управління грошовими потоками підприємства є ключовим елементом у процесі збільшення оборотності його капіталу. Таким чином, рентабельність операційної діяльності українських підприємств здебільшого взаємодіє із системою управління грошовими потоками.

Також в роботі була наведена класифікація грошових потоків. Таку класифікацію грошових потоків пропонується здійснювати за такими основними ознаками: за масштабами обслуговування господарського процесу; за видами господарської діяльності відповідно до міжнародних стандартів обліку; за спрямованістю руху коштів; за методом обчислення обсягу; за рівнем достатності обсягу; за методом оцінки у часі; по безперервності формування у аналізованому періоді; за стабільністю часових інтервалів формування регулярні грошові потоки.

Грошові потоки класифікуються як операційна, інвестиційна або фінансова діяльність у звіті про рух грошових коштів залежно від характеру операції. Кожна з цих трьох класифікацій визначається наступним чином.

4. В даній дипломній роботі було визначено, що для планування грошових потоків здійснюють аналіз операційної діяльності:

- a. економічна оцінка грошового потоку підприємства;
- b. аналіз ліквідності через коефіцієнти оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості;
- c. аналіз фінансової стійкості, що здійснюється за допомоги основних показників фінансової стійкості;
- d. аналіз прибутковості був проведений через мультиплікаційну модель, що показує залежність чистого прибутку від факторів;
- e. оцінка операційних бюджетів підприємства (аналіз складових операційного бюджету).

5. Оцінка динаміки показників, наведених у таблиці 2.2., дозволяє стверджувати, що у 2020 році темпи зростання додатного грошового потоку підприємства (215,48 %) є вищими від темпів зростання активів (131,70 %), темпів росту доходу від реалізації продукції (164,00 %), окрім темпів зміни валового прибутку (302,41 %). У 2021 році темпи зростання додатного грошового потоку підприємства є меншими, ніж у попередньому році та нижчі від темпів зростання активів (139,45 %), темпів росту доходу від реалізації продукції (115,21 %), окрім темпів зміни валового прибутку (91,74 %).

6. Прибуток від операційної діяльності і чистий фінансовий результат зростали у 2021 р. у порівнянні з 2019 р. вищими темпами, ніж додатний грошовий потік. Таким чином, рентабельність грошового потоку протягом аналізованого періоду зросла.

7. Для аналізу грошового потоку за даними річного звіту підприємства будемо використовувати дані наведені у таблиці 2.3., грошові кошти підприємства протягом даного періоду збільшився на 7 144 тис грн., або на 241,03% у 2020 році та у 2021 році – зменшилися на 9 229 тис грн., або на 91,30%.

8. Аналіз ліквідності визначив швидкість здатності підприємства виконувати свої зобов'язання. ТОВ «Інтерагропак» має швидшу оборотність дебіторської заборгованості в порівнянні з кредиторською заборгованістю.

9. Щоб здійснити аналіз фінансової стійкості ми використовували коефіцієнт фінансової стійкості, коефіцієнт фінансової незалежності, коефіцієнт фінансової залежності та коефіцієнт маневреності власного капіталу. Отриманий результат не відповідав нормативним значенням даних показників, що тільки підтверджує результат горизонтального та вертикального аналізів, щодо погіршення фінансового стану підприємства ТОВ «Інтерагропак».

10. Для аналізу прибутковості ми використали мультиплікаційну чотири факторну модель методом абсолютних різниць.

Отже, чистий прибуток збільшився через зміни власного капіталу на 4053,36 тис грн. та зменшився на 1412,72 тис грн. за рахунок зміни оборотності активів, на 340,29 тис грн. – мультиплікатора власного капіталу та на 2323,27 тис грн. – чистої рентабельності.

11. За досліджуваний період всі складові операційного бюджету мають тенденцію до збільшення, дохід за останні три роки збільшився на 119 473 тис. грн. або на 88,94 %.

12. Одночасно з доходами збільшилися і витрати. Змінні витрати збільшилися на 82 959 тис грн. або на 58,85%, постійні витрати – 10 407 тис грн. або 214,22 %, безготівкові витрати – 1 849 тис грн. або 31,22% та не операційні витрати – 130 тис грн. або 61,90 %.

13. Бюджетування та прогнозування дозволяють бізнесу точно планувати свій фінансовий рік. Нижче наведено способи удосконалення цих процесів для створення стратегічного плану, який відповідає фінансовим цілям підприємства ТОВ «Інтерагропак».

- Підприємству потрібно зробити бюджет більш гнучким до зовнішніх чинників;
- Потрібно здійснювати контроль виконання бюджету;

- Планувати бюджет потрібно на невеликий проміжок часу;
- Налагодити роботу всіх підрозділів підприємства та її спільну роботу;
- Чітко формулювати цілі;
- Планувати включаючи різні варіанти розвитку подій в майбутньому;
- Визначити витрати, особливо капітальні витрати, які часто не включають до плану бюджетування;
- Порівнювати бюджети з фактичними результатами;
- Бюджети слід редагувати, якщо змінюються обставини, наприклад, залучення більш плідних рахунків або втрата платоспроможних клієнтів;
- Періодична оцінка кількості працівників та чи є потреба на підприємстві додаткових працівників;
- Підвищити рівень кваліфікації персоналу;
- Покращити використання основних фондів підприємства;
- Проводити ефективну маркетингову політику.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Шеремет А. Методика финансового анализа. М.: Инфра – М, 2016.
2. Davenport, T. H. Process innovation: reengineering work through information technology. Boston, Mass.: Harvard Business School Press.
3. Davenport, T. H., & Short, J. E. The New Industrial Engineering: Information Technology and Business Process Redesign. Sloan Management Review.
4. Hammer, M., Champy, J. Reengineering the corporation: a manifest of business revolution. – New York, NY: Harper Business.
5. Myers, Gerald M. Operational Budgeting
6. Салов. А. И. – Экономика: конспект лекцій [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.modernlib.ru/books/salov\\_andrey/ekonomika\\_konspekt\\_lekciy/read\\_3](http://www.modernlib.ru/books/salov_andrey/ekonomika_konspekt_lekciy/read_3)
7. Аналіз господарської діяльності: навчальний посібник / [за заг. ред. І.В. Сіменко, Т.Д. Косової] – К. : «Центр учбової літератури», 2013.
8. Арабян К.К. Аналіз бухгалтерської (фінансової) звітності зовнішніми користувачами/К.К. Арабян. --2017. - 304 с.
9. Армстронг М. Управление результативностью : система оценки результатов в действии : пер. с англ. / М. Армстронг, А. Берон. – Москва : Альпина Паблишер, 2014.
10. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование / И.Т. Балабанов ; 2-е изд, доп. – М. : Финансы и статистика, 2008. – 208 с.
11. Белінський Л.В., Довгань Л.Є. Менеджмент виробництва та операцій.
12. Білик М. Д., Беялов Т. Є. Фінансове планування на підприємстві: навчальний посібник. К.: ПанТот, 2015. – 436 с.
13. Васильев А.А. Бюджетирование промышленных предприятий/ [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://cis2000.ru/publish/books/book\\_16/ch\\_1.shtml](http://cis2000.ru/publish/books/book_16/ch_1.shtml).

14. Волкова Ю. Особливості аналізу операційної (основної) діяльності підприємства / Ю. Волкова // Економічний аналіз. – 2008. – № 3 (19).

15. Гаврилова Т.В. Управління фінансовою безпекою підприємства / Т.В. Гаврилова // Науковий вісник: Фінанси. Банки. Інвестиції – 2013. - № 4 (13). – С. 103-106.

16. Головка Т.В. Планування грошових потоків підприємства: нова парадигма / Т.В. Головка // Вісник КНТЕУ. – 2017. – Вип.4(114). – С.104-113.

17. Господарський кодекс України №436-ХV від 06.01.2018 р. зі змінами та доповненнями // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>

18. Грабовецький Б. Є. Економічний аналіз: Навчальний посібник. — К.: Центр учбової літератури, 2009. — 256 с.

19. Душенькина Е. А. Экономика предприятия: конспект лекций / Е. А. Душенькина // Электронное издание, Эксмо, 2009. – 160 с.

20. Душенькина Е. А. Экономика предприятия: конспект лекций / Е. А. Душенькина // Электронное издание, Эксмо, 2009. – 160 с.

21. Єпіфанова І.Ю. Прибутковість підприємства: сучасні підходи до визначення сутності / І.Ю. Єпіфанова, В.С. Гуменюк // Економіка та суспільство. – 2016. – Вип. 3. – С. 189–192. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://economyandsociety.in.ua>

22. Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.99 р. № 996-ХIV-ВР, [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14#Text>

23. Закон України «Про застосування реєстраторів розрахункових операцій в сфері торгівлі, громадського харчування та послуг» від 19.07.2017 р. №226/95-ВР зі змінами і доповненнями // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/265/95-вр#Text>

24. Закон України «Про Національний банк України» від 20.05.1999 № 679-XIV зі змінами і доповненнями // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/679-14#Text>

25. Іванюта П. В. Управлінські інформаційні системи в аналізі та аудиті : Навчальний посібник / П. В. Іванюта. – К. : Центр учбової літератури, 2007.

26. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку, активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій : Наказ від 30.11.99 р. № 291 , [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0893-99#Text>.

27. Інструкція про порядок відкриття, використання і закриття рахунків у національній та іноземних валютах, затверджена постановою правління НБУ від 12.11.2003 № 492 зі змінами та доповненнями. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1172-03#Text>.

28. Капінос Г. І. Операційний менеджмент / Г. І. Капінос, І. В. Бабій. – К. : Центр навчальної літератури, 2013.

29. Кобилецький В. Р., Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості / В. Р. Кобилецький // Онлайн-журнал «FinancialAnalysisonline» [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://www.finalon.com/slovnik-ekonomichnikh-pokaznikiv/299-pokaznik-oborotnosti-debitorskoji-zaborgovanosti>

30. Косарев О. Й. Методологія бюджетування діяльності підприємств: навч. посібник / О. Й. Косарев, В. М. Волик. - К.: НАУ, 2010. - 96 с.

31. Косова Т. Д. Організація і методика економічного аналізу : навч. посіб. / Т. Д. Косова, П. М. Сухарев, Л. О. Ващенко та ін. – К. : Центр учбової літератури, 2012. – 528 с

32. Кузьмин О. Є. Бюджетування на підприємстві : Навчальний посібник. / О. Є. Кузьмин, О. Г. Мельник. – К. : Кондор, 2008 р. – 312 с.

33. Кулик В.В., Кулик А.В. Бюджет як інструмент розвитку внутрішнього ринку // Фінанси України. - 2011. - № 7. - С.119-125.

34. Куцик В. І. Технологія бюджетування як інструмент управління підприємством / В. І. Куцик, І. В. Горбатюк // Науковий вісник НЛТУ України. – 2011. – Вип. 21.5.

35. Лапіна І.С., Гончаренко О.М. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / І.С. Лапіна, О.М. Гончаренко та ін.; за заг. ред. І.С. Лапіної. – Одеса: Атлант, 2016. – 313 с.

36. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 (МСБО 7) «Звіт про рух грошових коштів» в редакції від 01.01.2012 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_019#Text](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_019#Text)

37. Мних Є. В. Економічний аналіз діяльності підприємства підручник / Є. В. Мних; Київський національний торговельно-економічний ун-т. – К., 2011.

38. Московчук А. Т. Аналітичне забезпечення управління витратами / А. Т. Московчук, В. І. Ліщук, І. О. Московчук : Збірник наукових праць. Луцький державний технічний університет. Випуск 5 (18). – Ч. 2. – Редкол. : відп. ред. д.е.н., професор Герасимчук З. В. – Луцьк, 2008.

39. Небава М. І. Економіка та організація виробничої діяльності підприємства / М. І. Небава, О. О. Адлер, В. О. Козловський. ВНТУ, 2010.

40. Ніколаєва В. П. Класифікація доходів з операційної діяльності підприємства / В. П. Ніколаєва // Міжнародний науково-виробничий журнал «Економіка АПК». – 2009. – №10. – С. 92-95.

41. Носова Є.А. Визначення сутності ліквідності та платоспроможності підприємства // Світові тенденції та перспективи розвитку фінансової системи України: зб. матер. ІХ Міжнар. наук.-практ. конференції, 25–26 жовтня 2012 р./ Київський національний університет імені Тараса Шевченка. – Київ, 2012. – С. 140-143. – Режим доступу: [http://econom.univ.kiev.ua/wtpdfsu\\_2012](http://econom.univ.kiev.ua/wtpdfsu_2012)

42. Носова Є.А. Оцінка ліквідності та платоспроможності підприємства / Є.А. Носова // Вісник Академії праці та соціальних відносин. – №2. – 2012. – С. 57-64.

43. Операційна діяльність сучасних підприємств машинобудування : монографія / В. М. Гриньова, М. Ю. Явдак. – Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2016. – 220 с.

44. Парасій-Вергуненко Ірина Аналіз операційної діяльності підприємства: проблеми та перспективи подальших досліджень. // Міжнародний науковий журнал. - Випуск 2. 2016. Режим доступу: // [http://sophus.at.ua/IA\\_2016\\_2/12\\_parasij-vergunenko\\_irina\\_analiz\\_operacijnoji\\_di.pdf](http://sophus.at.ua/IA_2016_2/12_parasij-vergunenko_irina_analiz_operacijnoji_di.pdf)

45. Податковий кодекс України / Верховна Рада України; Кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2755-17>.

46. Проблеми запровадження режиму інфляційного таргетування в Україні//Теорія і практика грошового обігу та банківської справи в умовах глобальної фінансової нестабільності: монографія / За ред. д.е.н., проф. О.В.Дзюблюка. – Тернопіль, 2017.

47. Прокопенко І. Ф. Методика і методологія економічного аналізу : Навч. посібник / І. Ф. Прокопенко, В. І. Ганін. – К. : Центр учбової літератури, 2008.

48. Савицька, Г. В.. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посібник. – 3-тє вид., випр. і доп. [Текст] / Г. В. Савицька – К. : Знання, 2007.

49. Серединська, В. М. Економічний аналіз: навчальний посібник/ В. М. Серединська, О.М. Загородна, Р. В. Федорович – К.: Астон, 2010.

50. Скудар Г. Управління великими Акціонерними товариствами / / Економіка Україна. - 2012. - № 2. - С.14-15.

51. Соснін О.С., Казарцев В.В. Виробничий і операційний менеджмент: Навч. посіб. / Європейський ун-т. — 2-ге вид. — К.: Видавництво Європейського ун-ту.

52. Стащук О.В. Грошові потоки підприємства: суть та необхідність управління / О.В. Стащук // Молодий учений. – 2014. – № 6. – С. 45-47.

53. Теорія фінансів: Підручник / За ред. проф. В. М. Федосова, С. І. Юрія. — К.: Центр учбової літератури, 2010. — 576 с.

54. Ткач В.И., Ткач М.В. Управленческий учет: международный опыт / В.И.Ткач, М.В. Ткач. – М.: Финансы и статистика, 2012.

55. Турило А. М. Теоретично-методичні підходи щодо сутності та оцінки ритмічності діяльності підприємства / А. М. Турило // Вісник КТУ. – 2011.

56. Федик П., Демчишин О., Заклекта О. Людський фактор у впровадженні бюджетного планування вітчизняних підприємств // Україна: аспекти праці. № 5.- С.47-51.

57. Федорович Р. В., Загородна, О.М., Серединська В.М. Фінансовий аналіз. Тернопіль: ТАНГ, 2001. 149 с.

58. Фінанси підприємств: навчальний посібник / М.М. Бердар. – [2-ге вид., перероб. і доп]. – К.:Видавець Паливода А.В., 2012.

59. Фінанси. Підручник / [І.О. Лютий, С.Я. Боринець, З.С. Варналій, Яфінович О.Б. та ін.]; за ред. І.О. Лютого. – К.: Вид-во Ліра-К, 2017. – 728 с.

60. Фінансовий менеджмент: Підручник. — 2-ге вид., стер. Затверджено МОН /Шелудько В.М. — К., 2013.

61. Фінансово-економічна грамотність. Підручник. Т.2/ Лютий І.О, Варналій З.С., Чеберяко О.В., . Носова Є.А. , Романюк М.В., Яфінович О.Б., Делас В.А., Філюк Г.М. та ін.;за ред. д-ра екон. наук, проф. О. Б. Жихор.– К.: Видавничий дім «КОНДОР», 2018. — 440 с.

62. Хаврова К. С. Розробка інформаційної бази для аналізу поточних витрат торговельних підприємств / К. С. Хаврова. – 2011.

63. Чейз, Ричард, Б., Эквилайн, Николас, Дж., Якобс, Роберт, Ф. Производственный и операционный менеджмент, 8-е издание.

64. Чернов В.А. Управленческий учет и анализ коммерческой деятельности. / под редакцией М.И. Баканова. - М.: Финансы и статистика, 2009. - с.320.

65. Чистяк Л.В., Касьян О.В. Тенденции развития и перспективы бюджетирования в отечественной практике // Економіка. Фінанси. Право. - 2005.- № 9.- С.11-13.

66. Шик Л.М., Жердьова А.С. Проблеми управління грошовими потоками підприємства з метою забезпечення його платоспроможності. Вісник Запорозького національного університету. 2008. № 1(3). С. 161-167

## ДОДАТКИ

## Додаток 1

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

		КОДИ		
Підприємство <b>ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ</b> <b>«ІНТЕРАГРОПАК»</b>	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	2022	01	01
Територія <u>Голосіївський район</u>	за КОАТУУ	8036100000		
Організаційно-правова форма господарювання <u>Товариство з обмеженою відповідальністю</u>	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності <u>Виробництво тари з пластмас</u>	за КВЕД	22.22		
Середня кількість працівників- <sup>1</sup> <u>149</u>				
Адреса, телефон <u>вулиця Новопирогівська, буд. 66, м. Київ, 03045</u>				
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)				
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				V
за міжнародними стандартами фінансової звітності				

**БАЛАНС**  
(Звіт про фінансовий стан)  
на **31 грудня 2021** р.  
Форма № 1

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	19	9
первісна вартість	1001	25	25
накопичена амортизація	1002	6	16
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	47 233	60 522
первісна вартість	1011	58 324	79 373
знос	1012	11 091	18 851
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
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	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>47 252</b>	<b>60 531</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	2 401	2 068
Виробничі запаси	1101	1 543	529
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	675	1 101
Товари	1104	183	438
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	59 025	66 270
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	5 331	21 870
з бюджетом	1135	275	50

у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 413	879
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	651	879
Витрати майбутніх періодів	1170	10	54
Інші оборотні активи	1190	51	464
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>68 506</b>	<b>91 680</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>115 758</b>	<b>152 211</b>
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 000	1 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 802	4 153
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>3 802</b>	<b>5 153</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	29 709	51 246
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>29 709</b>	<b>51 246</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	5 120	9 446
товари, роботи, послуги	1615	57 267	77 110
розрахунками з бюджетом	1620	187	314
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	104
розрахунками зі страхування	1625	138	243
розрахунками з оплати праці	1630	521	923
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	17 120	4 912
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>82 247</b>	<b>95 812</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>115 758</b>	<b>152 211</b>

Керівник \_\_\_\_\_

Кухар Олександр Григорович \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

Логінова Оксана Миколаївна \_\_\_\_\_

## Додаток 2

## 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	253 808	220 308
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 243 343 )	( 208 901 )
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	10 465	11 407
збиток	2095	( - )	( - )
Інші операційні доходи	2120	8 904	1 045
Адміністративні витрати	2130	( 5 320 )	( 2 265 )
Витрати на збут	2150	( 14 651 )	( 6 402 )
Інші операційні витрати	2180	( 2 105 )	( - )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	3 785
збиток	2195	( 2 707 )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	15	51
Інші доходи	2240	12 015	2 951
Фінансові витрати	2250	( 3 453 )	( 1 968 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 3 980 )	( 3 398 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	1 890	1 421
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(340)	(256)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	1 550	1 165
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	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>1 550</b>	<b>1 165</b>

**III. Елементи операційних витрат**

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	176 234	170 825
Витрати на оплату праці	2505	12 505	5 897
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 760	1 315
Амортизація	2515	7 772	4 926
Інші операційні витрати	2520	47 681	21 591
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>246 952</b>	<b>204 554</b>

**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 \_\_\_\_\_

Кухар Олександр Григорович

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

Логінова Оксана Миколаївна

**Додаток 3**

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

Підприємство <b>ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ</b> <b>«ІНТЕРАГРОПАК»</b>	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	КОДИ		
		2020	01	01
Територія <u>Голосіївський район</u>	за КОАТУУ	40370964		
Організаційно-правова форма господарювання <u>Товариство з обмеженою відповідальністю</u>	за КОПФГ	8036100000		
Вид економічної діяльності <u>Виробництво тари з пластмас</u>	за КВЕД	240		
Середня кількість працівників- <sup>1</sup> <u>110</u>		22.22		
Адреса, телефон <u>вулиця Новопирогівська, буд. 66, м. Київ, 03045</u>				
Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)				
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				V
за міжнародними стандартами фінансової звітності				

**БАЛАНС**

(Звіт про фінансовий стан)

на **31 грудня 2019** р.

Форма № 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3 763	14
Основні засоби	1010	2 236	32 125
первісна вартість	1011	2 488	38 300
знос	1012	252	6 175
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
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	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>5 999</b>	<b>32 139</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	9 150	2 534
Виробничі запаси	1101	3 511	1 101
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	5 254	1 265
Товари	1104	385	168
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	17 917	34 508
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	18 135	2 205
з бюджетом	1135	563	2 028

у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	182	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	17 502	2 964
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	17 409	2 913
Витрати майбутніх періодів	1170	3	28
Інші оборотні активи	1190	51	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>63 503</b>	<b>44 267</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>69 502</b>	<b>76 406</b>
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 000	1 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	681	1 637
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>1 681</b>	<b>2 637</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	3 783	22 543
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>3 783</b>	<b>22 543</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	3 197	4 758
товари, роботи, послуги	1615	27 700	36 604
розрахунками з бюджетом	1620	158	91
у тому числі з податку на прибуток	1621	150	55
розрахунками зі страхування	1625	19	40
розрахунками з оплати праці	1630	79	155
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	31 374	8 292
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>64 038</b>	<b>51 226</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>69 502</b>	<b>76 406</b>

Керівник \_\_\_\_\_

Кухар Олександр Григорович \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

Логінова Оксана Миколаївна \_\_\_\_\_

## Додаток 4

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за Рік 2019 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	134 335	52 939
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 130 563 )	( 50 092 )
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	3 772	2 847
збиток	2095	( - )	( - )
Інші операційні доходи	2120	6 702	1 698
Адміністративні витрати	2130	( 1 352 )	( 503 )
Витрати на збут	2150	( 2 806 )	( 1 322 )
Інші операційні витрати	2180	( 3 370 )	( 1 593 )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	2 946	1 127
збиток	2195	( - )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	2 194	41
Інші доходи	2240	169	-
Фінансові витрати	2250	( 1 299 )	( 98 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 2 844 )	( 239 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	1 166	831
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(210)	(150)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	956	681
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	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	956	681

**III. Елементи операційних витрат**

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	127 654	54 151
Витрати на оплату праці	2505	3 971	1 306
Відрахування на соціальні заходи	2510	887	284
Амортизація	2515	5 923	252
Інші операційні витрати	2520	13 602	7 028
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>152 037</b>	<b>63 021</b>

**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 \_\_\_\_\_

Кухар Олександр Григорович

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

Логінова Оксана Миколаївна

## Додаток 5

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕРАГРОПАК»** за ЄДРПОУ  
(найменування)

КОДИ		
2020	01	01
40370964		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2019 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	130 879	42 578
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	22	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	9 226	6 021
Надходження від повернення авансів	3020	5 707	3
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2 197	174
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	50	52 322
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 106 807 )	( 30 828 )
Праці	3105	( 3 155 )	( 1 029 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 867 )	( 286 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 1 062 )	( 184 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( 304 )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 758 )	( 184 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( 35 260 )	( 29 831 )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( 33 )	( 700 )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 23 366 )	( 21 492 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-22 469</b>	<b>16 748</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	-	41
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-

Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( - )	( - )
необоротних активів	3260	( 8 695 )	( 7 158 )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-8 695</b>	<b>-7 117</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	1 000
Отримання позик	3305	20 714	6 742
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	3 069	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( 941 )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( 217 )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>16 487</b>	<b>7 742</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-14 677</b>	<b>17 373</b>
Залишок коштів на початок року	3405	17 502	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	139	129
Залишок коштів на кінець року	3415	2 964	17 502

Керівник

Кухар Олександр Григорович

Головний бухгалтер

Логінова Оксана Миколаївна

## Додаток 6

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕРАГРОПАК»** за ЄДРПОУ  
(найменування)

КОДИ		
2022	01	01
40370964		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2021 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	296 323	244 839
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	14 252	13 481
Надходження від повернення авансів	3020	-	119
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	15	51
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	8 151	126
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 227 110 )	( 170 399 )
Праці	3105	( 9 731 )	( 4 409 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 2 655 )	( 1 217 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 2 962 )	( 1 491 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( 564 )	( 242 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 2 398 )	( 1 248 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( 100 376 )	( 72 054 )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( 16 774 )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 1 157 )	( 680 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-25 250</b>	<b>-8 408</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-

Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( 11 622 )	( - )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-11 622</b>	<b>-</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	44 982	27 150
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	8 575	20 060
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( 309 )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>36 407</b>	<b>6 781</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-465</b>	<b>-1 627</b>
Залишок коштів на початок року	3405	1 413	2 964
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(69)	76
Залишок коштів на кінець року	3415	879	1 413

Керівник

Кухар Олександр Григорович

Головний бухгалтер

Логінова Оксана Миколаївна

