Зміст

[Вступ](#_Toc246113920)

[Розділ 1. Теоретичні засади управління грошовими потоками підприємства](#_Toc246113921)

[1.1 Сутність та класифікація грошових потоків підприємства](#_Toc246113922)

[1.2 Аналіз руху грошового потоку](#_Toc246113923)

[Розділ 2. Аналіз стану грошових потоків зат "богуславський маслозавод"](#_Toc246113924)

[2.1 Аналіз фінансового стану досліджуваного підприємства](#_Toc246113925)

[2.2 Аналіз грошових потоків підприємства](#_Toc246113926)

[2.3 Аналіз рівня збалансованості та ефективності грошових потоків](#_Toc246113927)

[Розділ 3. Вдосконалення системи управління грошовими потоками на підприємстві](#_Toc246113928)

[Висновок](#_Toc246113929)

[Список використаної літератури](#_Toc246113930)

[Додаток 1](#_Toc246113931)

[Додаток 2](#_Toc246113932)

[Додаток 3](#_Toc246113933)

[Додаток 4](#_Toc246113934)

[Додаток 5](#_Toc246113935)

## Вступ

Актуальність теми. В сучасних умовах господарства багато підприємств поставлені в умови самостійного вибору стратегії та тактики свого розвитку. Самофінансування підприємством своєї діяльності стало першим завданням кожного підприємства. В умовах ринкової економіки, конкуренції і нестабільного зовнішнього середовища необхідно оперативно реагувати на незначні відхилення від нормальної діяльності підприємства. Управління грошовими потоками являється тим інструментом, за допомогою якого можна досягти бажаного результату діяльності - отримання прибутку. Цими обставинами і обумовлено вибір досліджуваної теми.

Питання формування та управління грошовими потоками досліджувалося багатьма авторами. В курсовій роботі були використані вітчизняні та зарубіжні дослідження і методики в області управління грошовими коштами, джерела періодичного друку а також бухгалтерські документи за 2006-2008 роки

*Мета курсової роботи* - в ході аналізу виробничо-господарської діяльності досліджуваного підприємства розробити рекомендації по покращенню механізму формування та управління грошовими потоками.

*Об’єктом дослідження є* - вивчення руху грошових потоків на ЗАТ "Богуславський маслозавод" - одного з найбільших підприємств целюлозно-паперової галузі України. Основним видом продукції ЗАТ "Богуславський маслозавод" є картон, по виробництву якого комбінат посідає провідне місце в Україні.

*Предметом дослідження даної роботи* є механізм формування та управління грошовими потоками на досліджуваному підприємстві.

Для виконання поставленої мети необхідно виконати наступні *завдання:*

визначити теоретичні засади управління грошовими потоками на підприємстві;

проаналізувати організаційну структуру та фінансово-економічний стан підприємства;

провести аналіз грошових потоків підприємства;

визначити рівень збалансованості та ефективності грошових потоків;

проаналізувати як проводиться планування та прогнозування грошових потоків на підприємстві.

Оцінити ефективність запропонованих заходів із управління грошовими потоками.

Базисом аналізу грошових потоків підприємства є загальні способи пізнання такі, як аналіз - метод дослідження, що полягає в уявному розчленуванні цілого поняття на складові, виділенні його окремих частин, зв’язку між ними; синтез - з’єднання окремих частин в єдине ціле. Перехід від аналізу фактів до синтезу здійснюється за допомогою індукції (спосіб переходу від знання окремих фактів до знання загального, від вивчення причин до результатів) та дедукції - спосіб дослідження від загального до часткового, від результатів до причин.

Практичне значення дослідження заключається в розробці конкретних заходів по вдосконаленню управління грошовими потоками на підприємстві.

Робота складається із трьох розділів, перший із яких носить теоретичний характер, другий - дослідницький, третій - рекомендаційний.

## Розділ 1. Теоретичні засади управління грошовими потоками підприємства

## 1.1 Сутність та класифікація грошових потоків підприємства

У процесі купівлі-продажу товарів, надання послуг, а також виконання різного роду зобов'язань у грошовій формі відбуваються різноманітні розрахунки та платежі. Платежі також здійснюються за розподілу й перерозподілу грошових коштів. Сукупність усіх платежів створює грошовий потік.

Грошовий потік - це виявлення сутності грошей у русі. Він охоплює процеси розподілу й обміну. На обсяг і структуру грошового потоку на підприємстві справляють вплив стадії виробництва та споживання. Тривалий виробничий процес, який потребує збільшення виробничих запасів, призводить до збільшення платежів, пов'язаних з їх придбанням. Особливе місце займає грошовий потік у процесі реалізації продукції. За товарного виробництва продукт окремого виробника, призначений для споживання іншим суб'єктом господарювання, може дійти до споживача і дати право виробнику на отримання іншого продукту тільки після його оплати. Під час реалізації перевіряється відповідність між обсягом і структурою виробництва та суспільною потребою в них. [14, c.75-76]

Потік грошей супроводжує обмін товарів і послуг, коли здійснюється оплата за товар і гроші переходять від покупця до продавця. У загальній грошовій масі розрізняють активні гроші, що в кожний даний момент беруть участь в обороті, і пасивні (кошти на рахунках суб'єктів господарювання, громадських організацій, кошти населення, інші фонди накопичення і зберігання), що є лише потенційним платіжним засобом. Отже, маса грошей, яка перебуває в обороті, завжди буде меншою за загальну кількість грошей на суму грошових фондів накопичення і зберігання. Останні постійно залучаються в активний грошовий оборот.

Грошові розрахунки можуть набирати як готівкової, так і безготівкової форми. Безготівковим грошовим розрахункам, як правило, віддають перевагу. Це пояснюється тим, що за використання безготівкових розрахунків досягають значної економії витрат на їх здійснення. Сферу готівкових і безготівкових розрахунків розмежовано. Готівкова форма розрахунків застосовується за обслуговування населення - виплата заробітної плати, матеріального заохочення, дивідендів, пенсій, грошової допомоги. Отримуючи грошові доходи, населення витрачає їх на купівлю товарів, продуктів харчування, оплачує послуги і здійснює інші платежі.

Безготівкові розрахунки - це грошові розрахунки, які здійснюються за допомогою записів на рахунках у банках, коли гроші (кошти) списуються з рахунка платника і переказуються на рахунок отримувача коштів.

Між готівковою і безготівковою формами розрахунків існує тісний зв'язок. Так, одержуючи виручку за реалізовану продукцію в безготівковій формі, підприємство повинно отримати в установленому порядку в банківській установі готівку для виплати заробітної плати, покриття різних витрат, на господарські потреби тощо. У цьому разі гроші, що надійшли в безготівковій формі, можуть бути отримані в банку в готівковій формі.

Підприємства торгівлі, сфери обслуговування населення, реалізуючи товари, виконуючи замовлення, надаючи послуги, отримують плату за це, як правило, готівкою. Водночас їхні розрахунки з постачальниками, фінансово-кредитними установами, цільовими фондами в основному здійснюються в безготівковій формі. [12, c.16-17]

Розвиток ринкових відносин призвів до певних змін у колишній системі грошових розрахунків між підприємствами, зокрема розширив можливість застосування готівкової форми. З кінця 1998 р. згідно з постановою НБУ від 11 жовтня 1998 р. № 473 всі готівкові розрахунки між підприємствами можуть здійснюватися, як за рахунок коштів, отриманих у касі банку, так і за рахунок виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) та інших касових надходжень.

Отримана готівка у вигляді виручки від реалізації продукції та інших касових надходжень може бути використана підприємствами не тільки для забезпечення господарських потреб, а й на оплату праці і виплату дивідендів (доходу). Крім того, для виплат, пов'язаних з оплатою праці й виплатою дивідендів, підприємства можуть використовувати й готівку, отриману з кас банків. Водночас підприємства повинні забезпечувати систематичну і повну сплату податків, зборів і обов'язкових платежів у бюджет та державні цільові фонди згідно з чинним законодавством.

Грошовий потік на кожному підприємстві пов'язаний з такими напрямками:

забезпечення процесу виробництва (закупівля сировини, матеріалів, комплектуючих, виплата заробітної плати);

реалізація продукції (робіт, послуг), тобто відшкодування витрат і формування доходів;

сплата податків, обов'язкових відрахувань і зборів;

забезпечення спільної діяльності підприємств;

отримання і погашення кредитів і сплата відсотків за кредит кредитним установам.

Таке групування пов'язане з різною економічною сутністю названих розрахунків, документооборотом, видами й методами фінансового та банківського контролю.

Від правильної організації грошових розрахунків у цілому залежить оперативність їх здійснення, а відтак і фінансовий стан суб'єктів господарювання.

Одним із головних факторів нормалізації розрахунків у народному господарстві є запровадження єдиних розрахункових правил, які визначаються відповідними нормативними актами. [22, c.127-128]

Поняття грошового потоку являється агрегованим, що включає в свій склад багаточисельні види цих потоків, які обслуговують господарську діяльність. З метою забезпечення ефективного цілеспрямованого управління грошовими потоками вони потребують певної визначеної класифікації (див. дод.1)

За масштабом обслуговування господарського процесу:

Грошовий потік по підприємству в цілому. Це найбільш агрегований вид грошового потоку, який акумулює всі види грошових потоків, що обслуговують господарський процес підприємства в цілому.

Грошовий потік по окремих видах господарської діяльності підприємства. Цей вид грошового потоку характеризує результат диференціації сукупного грошового потоку підприємства в розрізі окремих видів його господарської діяльності.

Грошовий потік по окремих структурних підрозділах підприємства. Визначає його як самостійний об’єкт управління в системі організаційно-господарської структури підприємства.

Грошовий потік по окремих господарських операціях. Слід розглядати як первинний об’єкт самостійного управління.

По видах господарської діяльності:

грошовий потік по операційній діяльності. Характеризується грошовими виплатами постачальникам сировини та матеріалів, стороннім виконавцям окремих видів послуг, заробітної плати персоналу, податкові платежі. Одночасно відображає надходження грошових засобів від покупців продукції, від податкових органів в порідку здійснення перерахунку надлишково-сплачених сум і деякі інші платежі, що передбачені міжнародними стандартами обліку.

Грошовий потік по інвестиційній діяльності. Характеризує платежі і надходження грошових засобів, що пов’язані з здійсненням реального та фінансового інвестування, продажем вибуваючи основних засобів та матеріальних активів.

Грошові потоки по фінансовій діяльності. Характеризує надходження і виплати грошових засобів, пов’язаних з залученням додаткового акціонерного та пайового капіталу, отриманням довгострокових та короткострокових кредитів та позик, сплатою в грошовій формі дивідендів та процентів по вкладах власників і деякі інші грошові потоки.

Класифікація по напрямку руху грошових засобів:

Додатній грошовий потік, що характеризує сукупність надходжень грошових засобів на підприємство від усіх видів господарських операцій (притік грошових засобів).

Від’ємний грошовий потік, що характеризує сукупність виплат грошових засобів підприємством в процесі здійснення всіх видів його господарських операцій ("відтік грошових засобів").

За методом нарахування об’єму: валовий грошовий потік. Характеризує всю сукупність надходжень або витрат грошових засобів в періоді часу, що розглядається в розрізі окремих його інтервалів.

Чистий грошовий потік. Характеризує різницю між додатнім та від’ємним грошовими потоками (між надходженням і витратами грошових засобів) в періоді часу, що розглядається в розрізі окремих його інтервалів. Чистий грошовий потік являється найважливішим результатом фінансової діяльності підприємства, що здебільшого визначає фінансову рівновагу і темпи зростання його ринкової вартості. [16, c.103-105]

За рівнем достатності об’єму:

надлишковий грошовий потік. Характеризує потік, при якому надходження грошових засобів суттєво перевищують реальну потребу підприємства в цілеспрямованому їх витрачанні;

дефіцитних грошовий потік, характеризує потік, при якому надходження грошових засобів суттєво нижчі реальних потреб підприємства в цілеспрямованому їх витрачанні. Навіть при додатному значенні суми чистого грошового потоку, він може характеризуватися як дефіцитний, якщо ця сума не забезпечує планової потреби в витрачанні грошових засобів по всіх передбачених напрямках господарської діяльності підприємства. Від’ємне значення суми чистого грошового потоку автоматично робить цей потік дефіцитним;

За методом оцінки в часі:

поточний грошовий потік. Характеризує грошовий потік як єдину співставну його величину, приведену по вартості до поточного моменту часу.

Майбутній грошовий потік. Характеризує потік як єдину співставиму його величину, що приведена по вартості до конкретного майбутнього моменту часу.

За неперервністю формування в розгляданому періоді:

регулярний грошовий потік, характеризує надходження і витрачання грошових засобів за окремими господарськими операціями (грошовими потоками одного виду), які в розгляданому періоді часу здійснюються постійно по окремих інтервалах цього періоду. Потоки, пов’язані з обслуговуванням фінансового кредиту у всіх його формах, грошові потоки, що забезпечують реалізацію довгострокових реальних інвестиційних проектів.

Дискретний грошовий потік, характеризує надходження або витрачання грошових засобів, пов’язаних з здійсненням одиничних господарських операцій підприємства в розгляданому періоді часу.

Вони відрізняються лише в рамках конкретного часового інтервалу.

За стабільністю часових інтервалів формування:

регулярний грошовий потік з рівномірними часовими інтервалами в рамках розгляданого періоду.

Регулярний грошовий потік з нерівномірними часовими інтервалами в рамках розгляданого періоду. Графік лізингових платежів за майном, що орендується, з погодженими сторонами нерівномірними інтервалами часу.

## 1.2 Аналіз руху грошового потоку

Однією із головних умов нормальної діяльності підприємства є забезпечення грошовими коштами, оцінку яких дозволяє провести аналіз грошових потоків. Основна задача аналізу грошових потоків заключається в виявленні причин нестачі (надлишків) грошових коштів, визначенні джерел їх поступлення і напрямків використання.

Ціль аналізу - виділити, по можливості, всі операції, що пов’язані із рухом грошових коштів.

При аналізі грошові потоки розглядаємо по трьох видах діяльності - основної, інвестиційної та фінансової. Такий розподіл дозволить визначити, яка питома вага доходів, отриманих від кожного видку діяльності. Побідний аналіз допомагає оцінити перспективи діяльності підприємства.

Основна діяльність підприємства - це діяльність, що приносить йому основні доходи, не пов’язані із інвестуванням чи фінансами.

Нижче наведені основні напрямки притоку та відтоку грошових коштів (табл.1.1).

Таблиця 1.1.Основні руху та відтоку грошових коштів від основної діяльності

|  |  |
| --- | --- |
| Притік | Відтік |
| Виручка від реалізації продукціїОтримання авансів від покупців;Інші поступлення (повернення сум)  | Розрахунки з постачальниками та підрядчикамивиплата заробітної плативідчислення на соціальне страхуваннярозрахунки з бюджетом за податкамивиплата відсотків за кредитвидані аванси.  |

Оскільки основна діяльність являється основним джерелом прибутку, то вона повинна являтися основним джерелом грошових коштів. Інвестиційна діяльність пов’язана з реалізацією придбаного майна довгострокового призначення. Документи про рух грошових коштів, пов’язаних із інвестиційною діяльністю відображають витрати на придбання ресурсів, які принесуть у майбутньому притік грошових коштів та отримання прибутку (див. табл. 1.2).

Таблиця 1.2.Основні руху та відтоку грошових коштів по інвестиційній діяльності

|  |  |
| --- | --- |
| Притік | Відтік |
| Виручка від реалізації активів довгострокового ви використанняДивіденди і відсотки від довгострокових фінансових вкладеньПовернення інших фінансових вкладень | Придбання майна довгострокового використання (ОЗ, нематеріальні активи)Капітальні вкладенняДовгострокові фінансові вкладення |

Інвестиційна діяльність в цілому призводить до одночасного відтоку грошових коштів. [11, c.71-72]

Фінансова діяльність - це діяльність, результатом якої є зміни в розмірі та складі власного капіталу і позичених коштів підприємства. Вважається, що підприємство здійснює фінансову діяльність, якщо воно отримує ресурси від акціонерів (емісія акцій), повертає ресурси акціонерам (виплата дивідендів), бере позики у кредиторів і повертає суми, отримані в якості позики. Інформація про рух грошових коштів, пов’язаних із фінансовою діяльністю дозволяє прогнозувати майбутній обсяг грошових коштів, на який будуть мати права формувальники капіталу підприємства. Напрям відтоку і притоку грошових коштів по фінансовій діяльності представлений в таблиці 1.3.

Таблиця 1.3.Основні напрямки руху грошових коштів по фінансовій діяльності

|  |  |
| --- | --- |
| Притік | Відтік |
| Отримані позикиЕмісія акційОтримання дивідендів по акціях, і% по облігаціях.  | Повернення кредитівВиплата дивідендів по акціях та% по облігаціяхПогашення облігацій |

Фінансова діяльність збільшує грошові кошти в розпорядженні підприємства для фінансового забезпечення основної та інвестиційної діяльності.

По кожному напрямку діяльності необхідно зробити висновки. Погано, коли по поточній діяльності буде перевищувати відтік грошових коштів. Це говорить про те, що отриманих грошових коштів не достатньо для того, щоб забезпечити поточні платежі підприємства. В даному випадку нестача грошових коштів для поточних витрат буде покрита залученими ресурсами. Якщо до того ж спостерігається відтік грошових коштів по інвестиційній діяльності, то знижується фінансова незалежність підприємства.

Однією із умов фінансового благополуччя підприємства являється притік грошових коштів. Однак надто великі поступлення грошових коштів говорять про те, що реально підприємство отримує збитки, пов’язані із обезціненням грошей, а також з упущеною можливістю вигідно вкласти гроші. Це говорить про те, що необхідно управляти рухом грошових потоків, а для цього на першому етапі аналізується частка грошових потоків в складі поточних зобов’язань, тобто визначається коефіцієнт абсолютної ліквідності за формулою:

*К = (грошові кошти + короткострокові фінансові вкладення) / короткострокові зобов’язання*

Даний коефіцієнт показує, яка частина поточної заборгованості може бути погашена на дату складання балансу. Якщо фактичне значення коефіцієнта менше 0,2 - 0,3, то це говорить про дефіциті грошових коштів на підприємстві. В таких умовах поточна платоспроможність підприємства буде повністю залежати від надійності дебіторів.

Якщо в ході аналізу виявиться, що сума грошових коштів в складі поточних зобов’язань зменшується, а поточні зобов’язання збільшуються, то це є негативною тенденцією.

На другому етапі проводиться оцінка достатності грошових коштів. Для цього визначають довжину періоду оборотну за формулою:

*Довжина обороту = (середні залишки грошових коштів \* довжину періоду) / оборот грошових коштів за даний період.*

Середні залишки грошових коштів розраховуються по середній технологічній. Для розрахунку беруться дані про величину залишків на початок та на кінець періоду по рахунках грошових коштів. Для обчислення середнього обороту потрібно використати Кт оборот по рахунку 31,30 за досліджуваний період.

Отже, аналіз руху грошових потоків дає можливість зробити більш основаними висновки про те:

в якому обсязі та з яких джерел були отримані грошові кошти, яке їх призначення;

чи достатньо власних оборотних коштів для інвестиційної діяльності;

чи може підприємство розрахуватися за своїми поточними зобов’язаннями;

чи достатньо отриманих прибутків для обслуговування поточної діяльності;

Все це обумовлює значення такого аналізу та доцільність його проведення для цілей оперативного і стратегічного планування діяльності підприємства.

## Розділ 2. Аналіз стану грошових потоків зат "богуславський маслозавод"

## 2.1 Аналіз фінансового стану досліджуваного підприємства

Основним джерелом інформації для аналізу фінансового стану є бухгалтерський баланс підприємства. Його значення на стільки велике, що аналіз фінансового стану нерідко називають аналізом балансу.

Проведемо горизонтальний та вертикальний аналіз балансів ЗАТ "Богуславський маслозавод" на основі балансів підприємства за 2006-2007 роки. (див. дод. 2).

Отже, провівши горизонтальний та вертикальний аналіз балансів досліджуваного підприємства можна зробити висновок, що на його фінансовий стан вплинули як позитивні, так і негативні фактори.

Так, протягом року відбувся ріст валюти балансу на 32 103,7 тис. грн. (9,9%), порівнюючи з 2006 роком, валюта балансу збільшилася на 76 668,9 тис. грн. (27,4%). Для такого великого підприємства, що господарює на ринку з 1982 року даний ріст коштів підприємства є досить хорошим.

Необоротні активи підприємства протягом року зменшилися на 40,6 тис. грн., що тобто становлять 65,7% вартості необоротних активів 2007 року. За досліджуваний період вартість необоротних активів збільшилася на 9 тис. грн., тобто на 13,1%.

Вартість незавершеного будівництва також має спадаючу тенденцію. Протягом року вона зменшилася на 510,6 тис. грн., тобто становить 21,9% вартості 2007 року. За досліджуваний період вартість незавершеного будівництва зменшилася на 2171,5 тис. грн., тобто на 93,8%.

Вартість основних засобів також має тенденцію до зниження. Протягом 2007-2008 року вона зменшилася на 13985,6 тис. грн. (93,4%), а за досліджуваний період зменшилася на 11131,7 тис. грн., та становить 94,7% вартості основаних засобів 2006 року.

Варто зазначити, що питома вага основних засобів в всьому майні підприємства становить на 01.01.2007 року - 65,58%, а на початок 2008 року - 55,74%. Тобто за 2 роки питома вага зменшилася на 9,83%.

Інші фінансові інвестиції за 2007 рік збільшилися на 930,3 тис. грн., тобто становлять 420,8% вартості даних інвестицій на початок 2007 року. За досліджуваний період інші фінансові інвестиції збільшилися на 861,7 тис. грн. .

Виробничі запаси підприємства збільшилися протягом 2007 року на 11452,7 тис. грн., тобто на 34,6%. За досліджуваний період - збільшилися на 32998,4 тис. грн., тобто становлять 385,6% 2006 року. Збільшення запасів може бути і негативним фактором, оскільки це свідчить про простоювання виробництва.

Незавершене виробництво протягом 2007 року збільшилося на 950,3 тис. грн. (121,0%), а за 2 роки - на 1014 грн., тобто становить 122,7% 2006 року.

Готова продукція має тенденцію до спаду. Так за 2007 рік вона зменшилася на 2983,8 тис. грн., тобто становить 78,8% 2007 року, а за 2 роки - зменшилася на 2985,2 тис. грн., що становить 78,8 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за 20074 рік зменшилася на 2286 тис. грн., проте за 2 роки вона зросла на 23 151,4 тис. грн., тобто становить 420% 2006 року. З однієї сторони даний показник є хорошим, оскільки ми бачимо, що збільшився обсяг реалізації, протез другої сторони таке стрімке зростання може бути ризикованим для підприємства.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом зросла на 6 531,2 тис. грн., тобто на 155,7%. За 2 роки - на 7642,8 тис. грн., тобто на 247,8%.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами зросла також на 7595,9 тис. грн. за 2007 рік та на 4628 тис. грн. або на 36,8% за досліджуваний період.

Інша поточна дебіторська заборгованість має тенденції до спаду. За 2007 рік вона зменшилася на 362,1 тис. грн., за 2 роки - на 371,9 тис. грн. .

Грошові кошти в національній валюті мають тенденцію до збільшення так за 2007 рік - збільшилися на 333 тис. грн., тобто 33,4%, а за 2 роки на 1122,5 тис. грн., тобто становлять 643,3% 2006 року.

Гроші в іноземній валюті також мають тенденцію до збільшення. так за 2007 рік вони збільшилися на 32 258,3 тис. грн., тобто становлять 8035,6% від суми на 01.01.2007рік. за 2 роки - збільшилися на 32 664,8 грн. Дане збільшення грошових коштів не є позитивним, оскільки підприємство реально втрачає кошти від їх знецінення та не використання можливості їх вигідного вкладення.

Статутний капітал підприємства протягом 2006 року залишався незмінним і становив 969,2 тис. грн. Це становило всього 3% загального майна підприємства. Проте за 2007 рік - він зріс на 9030,8 тис. грн., тобто становить 1031,8% попереднього року. На початок 2008 року питома вага статутного капіталу у загальному майні підприємства склала 2,81%.

Інший додатковий капітал підприємства має тенденцію до зменшення. Так за 2007 рік він зменшився на 2 237,7 тис. грн. і становить 98,7% суми на початок року, а за 2 роки він зменшився на 16023,7 тис. грн., і становить 91,7% його суми на початок 2006 року. Зазначимо, що інший додатковий капіталі підприємства становить на початок 2008 року 49,41% загального капіталу підприємства.

Оскільки дебіторська заборгованість підприємства стрімко зросла, то збільшення резервного капіталу є зрозумілим. За 2 роки він зріс на2 257,7 тис. грн. і становить 1031,8% його суми на початок 2006 року.

Позитивним моментом є те, що нерозподілені прибутки підприємства мають тенденцію до збільшення. Так за 2007 рік вони зросли на 58590,4 тис. грн., тобто на 87,8%, а за 2 роки - на 81900,7 тис. грн., тобто на 188,6%.

Важливим є те, що власний капітал підприємства на початок 2007 року становив 75,95% загального капіталу підприємства на початок 2008 року - 86,34%. Тобто можна зробити висновок, що підприємства є фінансово стійким та практично незалежним від позичальників.

Ще одним позитивним фактором є так, що довгострокові кредити банків зменшуються. За 4 рік вони зменшилися на 7 263 тис. грн., в т. ч. За 2 роки - на 14 232,6 тис. грн., тобто становлять 17,7% їх суми на початок 2006 року.

Ми бачимо, що підприємство взяло короткостроковий кредит банку в 2007 році. За цей же рік, його сума зменшилася на 15 324,7 тис. грн., і становить 44,1% отриманої позики.

Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів протягом 2007 року зменшилися на 140,4 тис. грн., і становлять 78,4% суми на початку 2007 року.

Загалом протягом 2007 року короткострокові зобов'язання зменшилися на 23022,6 тис. грн., тобто на 34%. Дані зобов'язання становлять на початок 2008 року 12,53% загального майна підприємства, що є позитивним фактором для ЗАТ "Богуславський маслозавод".

Розрахуємо показники фінансового стану досліджуваного підприємства за 2006-2007 роки.

Таблиця 2.1.Показники фінансового стану ЗАТ "Богуславський маслозавод" за 2006-2007 роки

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коефіцієнт | Формула розрахунку | Значення на | відхилення |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2008-2007 | 2008-2006 |
| ПОКАЗНИКИ ЛІКВІДНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності |  (Кошти + Короткострокові фінансові вкладення) / Короткострокові зобов'язання | 0,01 | 0,02 | 0,76 | 0,74 | 0,75 |
| Коефіцієнт загальної поточної ліквідності |  (Кошти + Цінні папери + Дебіторська заборгованість) / Короткострокові зобов'язання | 2,62 | 1,63 | 3,50 | 1,87 | 0,88 |
| Коефіцієнт миттєвої ліквідності | Оборотні кошти / Короткострокові зобов'язання | 0,93 | 0,72 | 2,08 | 1,36 | 1,15 |
| ПОКАЗНИКИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА |
| Коефіцієнт автономії | Власні засоби / Валюта балансу | 0,85 | 0,76 | 0,86 | 0,10 | 0,02 |
| Коефіцієнт маневреності власних коштів | Власні оборотні кошти / Власні засоби | 0,18 | 0,17 | 0,36 | 0, 19 | 0, 19 |
| Коефіцієнт фінансової стабільності | Власні засоби / Позикові засоби | 5,51 | 3,16 | 6,32 | 3,16 | 0,81 |
| Коефіцієнт інвестування | Власні засоби / Основні засоби | 1,11 | 1,15 | 1,54 | 0,39 | 0,42 |
| ПОКАЗНИКИ ПРИБУТКОВОСТІ І ДІЛОВОЇ АКТИВНОСТІ |
| Коефіцієнт рентабельності основної діяльності | Прибуток від реал-ї продукції (валова) / Собівартість реалізованої продукції | 0,14 | 0,15 | 0, 19 | 0,04 | 0,05 |
| Коефіцієнт рентабельності власного капіталу | Чистий прибуток / Середня величина власного капіталу | 0,10 | 0,04 | 0,21 | 0,17 | 0,11 |
| Коефіцієнт оборотності активів | Виторг від реалізації / Середньорічна вартість активів | 3,32 | 1,75 | 1,85 | 0,10 | -1,47 |
| Коефіцієнт рентабельності реалізації | Чистий прибуток / Чистий дохід (виторг) від реалізації | 0,03 | 0,02 | 0,10 | 0,08 | 0,07 |
| Коефіцієнт рентабельності активів | Чистий прибуток / Середньорічна вартість активів | 0,02 | 0,03 | 0,17 | 0,14 | 0,15 |

Отже, проаналізувавши фінансовий стан підприємства можна зробити такі висновки: показники ліквідності свідчать про те, що в цілому підприємство є ліквідним. Якщо протягом 2006-2007 року дані показники були трішки заниженими від норми, то в 2008 році можна сказати, що підприємство може погасити короткострокові позики за рахунок власних швидко ліквідних коштів.

Показники фінансової стійкості говорять про те, що протягом всього досліджуваного періоду підприємство є незалежним від зовнішніх кредиторів, і його фінансовий стан є стабільним та відмінний.

Показники прибутковості також свідчать про високу віддачу майна підприємства: власного капіталу, оборотного капіталу, виручки.

## 2.2 Аналіз грошових потоків підприємства

Почнемо аналіз складу та структури грошових потоків із оцінки трьох найважливіших фінансових показників діяльності даного підприємства (табл.2.3., Рис.2.2) Сукупність значення цих показників і тенденцій його зміни характеризують ефективність роботи підприємства та його основні проблеми. Але для цього розмежуємо ці поняття і визначимо чим прибуток відрізняється від грошового потоку.

Виручка від реалізації - обліковий дохід від реалізації продукції чи послуг за даний період, що відображає як грошові, так і не грошові форми доходу.

Прибуток - різниця між обліковим доходом від реалізації продукції чи послуг та нарахованими витратами на реалізовану продукцію.

Чистий дохід - різниця між всіма отриманими та виплаченими підприємством грошовими засобами за певний період часу.

Таблиця 2.2.Динаміка основних показників фінансової діяльності ЗАТ "Богуславський маслозавод" за 2006-2008 роки

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | 2006 | 2007 | 2008 | Абс. приріст | Темп росту |
| 1 | 2 | 3 | с.3-с.2 | с.3-с.1 | с.3/с.2,% | с.3/с.1,% |
| Доходи | 400721 | 540368,8 | 655180,2 | 114811,4 | 254459,2 | 121,25 | 163,50 |
| Витрати | 388965 | 530383,5 | 596803,6 | 66420,1 | 207838,6 | 112,52 | 153,43 |
| Прибуток | 11756 | 9985,3 | 58376,6 | 48391,3 | 46620,6 | 584,63 | 496,57 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

Рис. 2.1. Динаміка основних показників фінансової діяльності

Як ми бачимо на підприємстві є досить стабільна ситуація із трьома показниками. Доходи підприємства мають тенденцію до збільшення. Так протягом 2007-2008 року вони зросли на 114 811,4 тис. грн. ., (на 21,25%) протягом 2006-2008 року на 254 459,2 тис. грн. (на 163,5%).

Витрати підприємства також відповідно зросли за 2007-2008 роки на 66 420,1 тис. грн. (на 12,52%), за 2006-2008 роки на 207 838,6 тис. грн. (на 53,43%). Можна зазначити, що темпи росту доходів перевищують темпи росту витрат, що говорить про покращення фінансового стану підприємства та застосування більш ефективних технологій та покращення продуктивності праці. Звичайно, що це позитивно відобразилося на прибутку. Протягом 2 років він зріс на 48 391,3 тис. грн. ., тобто становить 584,63% прибутку 2007 року. Порівнюючи ріст прибутку за 2006-2008 роки, то ми бачимо, що він зріс на 46 620,6 тис. грн., що становить 496,57% прибутку, отриманого в 2007 році.

Для того, щоб розкрити реальне відображення руху грошових засобів в ЗАТ "Богуславський маслозавод" необхідно оцінити синхронність поступлень, а також ув’язати отриману величину фінансового результату із станом грошових засобів, виділимо і проаналізуємо всі напрямки поступлення грошових засобів (табл. 2.3).

Внутрішні грошові надходження згідно з чинною практикою обліку і звітності включали:

1) виручку від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг;

2) виручку від іншої реалізації;

3) доходи від фінансових інвестицій;

4) доходи від інших позареалізаційних операцій.

Досліджуване підприємство отримує свої доходи не тільки від операційної діяльності, а й від інвестиційної та фінансової. Стан додатного та від’ємного грошового потоків відображено в додатку 7. Проаналізуємо динаміку позитивного грошового потоку ЗАТ "Богуславський маслозавод".

Таблиця 2.3.Динаміка позитивного грошового потоку ЗАТ "Богуславський маслозавод" за 2006-2008 роки

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | 2006 | 2007 | 2008 | Абс. приріст | Темп росту |
| 1 | 2 | 3 | с.3-с.2 | с.3-с.1 | с.3/с.2,% | с.3/с.1,% |
| виручка від реалізації | 395214,2 | 474972,5 | 559522,4 | 84549,9 | 164308,2 | 117,80 | 141,57 |
| інші операційні доходи | 5081,4 | 58272,2 | 59718,4 | 1446,2 | 54637 | 102,48 | 1175,24 |
| Інші фінансові доходи | 52,4 | 7,8 | 19,2 | 11,4 | -33,2 | 246,15 | 36,64 |
| Інші доходи | 373 | 7116,3 | 35920,2 | 28803,9 | 35547,2 | 504,76 | 9630,08 |
| всього дохід | 400721 | 540368,8 | 655180,2 | 114811,4 | 254459,2 | 121,25 | 163,50 |

Як ми бачимо основні доходи, що отримує підприємства є від його операційної діяльності так станом на 2006 рік доходи від неї становили 99%, в 2007 - 88%, в 2008 - 86%. Виручка від реалізації продукції за 2006-2008 рік збільшилася на 84 549,9 тис. грн. або на 17,8%, порівнюючи її з 2006 роком то вона зросла на164 308,2 тис. грн., або на 41,57%.

Інші операційні доходи на 2006 рік становили близько 1%, в 2007 році - 11%, і в 2007 - 9%. Протягом 2007-2008 року дані доходи збільшилися на 1 446,2 тис. грн. ., протягом 2006-2008 року - на 54 637 тис. грн. (що становить 1175,24% доходів за 2006 рік).

Інші фінансові доходи відіграють незначну роль у формуванні фінансових результатів підприємства.

Інші доходи складають також менше 1% валових доходів підприємства. Протягом 2007-2008 року вони збільшилися на 28803,9 тис. грн. ., за 3 роки - на 35547,2 тис. грн., що становить 9630,08% доходів в 2006 році.

Проаналізуємо динаміку від’ємного грошового потоку на підприємстві за 2007-2008 роки (таб.2.4).

Таблиця 2.4.Динаміка від’ємного грошового потоку ЗАТ "Богуславський маслозавод" за 2007-2008 роки

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | 2006 | 2007 | 2008 | Абс. приріст | Темп росту |
| 1 | 2 | 3 | с.3-с.2 | с.3-с.1 | с.3/с.2,% | с.3/с.1,% |
| Собівартість реалізованої продукції | 346096,4 | 411916 | 469804,4 | 57888,4 | 123708 | 114,05 | 135,74 |
| адміністративні витрати | 23784,4 | 31698,4 | 24707,1 | -6991,3 | 922,7 | 77,94 | 103,88 |
| витрати на збут | 3584,9 | 12418,8 | 16433,5 | 4014,7 | 12848,6 | 132,33 | 458,41 |
| інші операційні витрати | 8747,3 | 61821,7 | 61129,2 | -692,5 | 52381,9 | 98,88 | 698,84 |
| Фінансові витрати | 846,8 | 3469,8 | 2300,4 | -1169,4 | 1453,6 | 66,30 | 271,66 |
| інші витрати | 967,8 | 4333,1 | 3969 | -364,1 | 3001,2 | 91,60 | 410,11 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 4937,4 | 4725,7 | 18460 | 13734,3 | 13522,6 | 390,63 | 373,88 |
| Всього витрати | 388965 | 530383,5 | 596803,6 | 66420,1 | 207838,6 | 112,52 | 153,43 |

Отже, ми бачимо, що основна частка у витратах підприємства належить собівартості продукції. Так станом на 2008 рік собівартість продукції становить 78,7%. Адміністративні витрати становлять 4,14%, витрати на збут 2,85%, інші операційні витрати 10,2%.

Варто зазначити, що протягом 2007-2008 року адміністративні витрати зменшилися на 6 991,3 тис. грн. Це говорить про більш раціональне витрачання коштів. Крім того ми бачимо зменшення інших операційних витрат на 1169,4 тис. грн., інших витрат - на 364,1 тис. грн. та інших операційних витрат на 692,5 тис. грн. Саме тому на підприємстві темпи приросту доходів переважають темпи приросту витрат, а фінансовий стан з кожним роком покращується.

Більше уваги потрібно приділити динаміці зміни кредиторської і дебіторської заборгованості. Тенденції зміни кредиторської та дебіторської заборгованості приведено в таблиці 2.5

Бажано, щоб кредиторська заборгованість була трішки більшою, ніж дебіторська. Це обумовлено тим, що дебіторська заборгованість - гроші, тимчасово вилучені з обороту, а кредиторська - залучені. Також є небажаним сильне перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською, оскільки при потребі підприємству повернути борг, воно може бути в залежності від своїх покупців.

Таблиця 2.5.Стан заборгованості ЗАТ "Богуславський маслозавод"

за 2006-2008 роки.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | 2006 | 2007 | 2008 | Абс. приріст | Темп росту |
| 1 | 2 | 3 | с.3-с.2 | с.3-с.1 | с.3/с.2,% | с.3/с.1,% |
| Дебіторська заборгованість за товари (чиста)  | 7220,4 | 32657,8 | 30371,8 | -2286 | 23151,4 | 93,00 | 420,64 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:  | 3084,4 | 4196 | 10727,2 | 6531,2 | 7642,8 | 255,65 | 347,79 |
| за виданими авансами | 12587,6 | 9619,7 | 17215,6 | 7595,9 | 4628 | 178,96 | 136,77 |
| із внутрішніх розрахунків | 3,2 | 2,1 |  | -2,1 | -3,2 | 0,00 | 0,00 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 811,2 | 801,4 | 439,3 | -362,1 | -371,9 | 54,82 | 54,15 |
| Всього дебіторська заборгованість | 23706,8 | 47277 | 58753,9 | 11476,9 | 35047,1 | 124,28 | 247,84 |
| Довгострокові кредити банків | 17288,2 | 10318,6 | 3055,6 | -7263 | -14232,6 | 29,61 | 17,67 |
| Короткострокові кредити банків | 4000 | 27435,8 | 12111,1 | -15324,7 | 8111,1 | 44,14 | 302,78 |
| Векселі видані |  | 1384,2 |  | -1384,2 |  |  |  |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги | 16268,5 | 32622,7 | 20283,9 | -12338,8 | 4015,4 | 62,18 | 124,68 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів | 150,9 | 649,5 | 509,1 | -140,4 | 358,2 | 78,38 | 337,38 |
| з бюджетом | 2213,8 | 1531,3 | 6865,8 | 5334,5 | 4652 | 448,36 | 310,14 |
| зі страхування | 754,5 | 807,6 | 719,1 | -88,5 | -35,4 | 89,04 | 95,31 |
| з оплати праці | 1389,4 | 1601 | 1461,8 | -139,2 | 72,4 | 91,31 | 105,21 |
| інші поточні зобов'язання:  | 875,4 | 1630,9 | 2689,6 | 1058,7 | 1814,2 | 164,92 | 307,24 |
| всього кредиторська заборгованість | 42940,7 | 77981,6 | 47696 | -30285,6 | 4755,3 | 61,16 | 111,07 |

Отже, провівши порівняльний аналіз дебіторської та кредиторської заборгованості можна зробити висновок, що протягом 2006-2007 року кредиторська заборгованість була вищою за дебіторську. Беручи до уваги тільки ці фактори, то безумовно така ситуація є негативною, оскільки підприємство не мого розрахуватися за своїми боргами оперативно, проте протягом 2006-2007 року сума вільних грошових коштів дозволяла розрахуватися із постачальниками. В 2008 році ситуація значно змінилася.

Так дебіторська заборгованість перевищує кредиторську на 11057,9 тис. грн. ., тобто в 1,2 рази. Дана ситуація є позитивною для досліджуваного підприємства.

## 2.3 Аналіз рівня збалансованості та ефективності грошових потоків

Для аналізу рівня ефективності використання грошових потоків підприємства. застосовують певні методичні підходи, а для підвищення ефективності - відповідні конкретні заходи.

Основними показниками для оцінки ефективності є:

коефіцієнт оборотності;

коефіцієнт завантаження;

тривалість одного обороту;

рентабельність.

Оборотність активів (Nа) - це показник кількості оборотів активів підприємства за певний період (переважно за рік), тобто

Nа =В/Кa

де В - виручка від усіх видів діяльності підприємства за певний період;

Ка - середня величина активів за той самий період.

За цих умов середня тривалість одного обороту (ta) становитиме

ta = Дк \ na,

де Дк - кількість календарних днів у періоді.

Оборотність товарно-матеріальних запасів (Nтмз) виражається кількістю оборотів за певний період:

Nтмз = Сp/Мз

де Ср - повна собівартість реалізованої продукції за певний період;

Мз - середня величина запасів у грошовому виразі.

Активність підприємства у сфері розрахунків з партнерами характеризується середніми термінами оплати дебіторської та кредиторської заборгованості.

Середній термін оплати кредиторської заборгованості постачальникам (tодз) визначається співвідношенням:

tокз = Зк•Дк \ М

де Зк - кредиторська заборгованість

Дк - кількість календарних днів у періоді, за який обчислюється показник

М - обсяг запасів

Розрахуємо оборотність активів підприємства.

Таблиця 2.6.Розрахунок показника оборотності активів

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показник, тис. грн.  | 2006 | 2007 | 2008 |
| Виручка від усіх видів діяльності | 400721 | 540368,8 | 655180,2 |
| Середня величина активів | 264205,8 | 301914,5 | 340248,95 |
| Оборотність активів | 1,52 | 1,80 | 1,93 |
| Середня тривалість одного обороту (д)  | 236,9 | 200 | 187 |

Оборотність активів даного підприємства є нормальною і із зростаючою тенденцією. Це говорить про те, що підприємство отримує значні прибутки, а його активи є ліквідними. Отже, ми бачимо, що за 2008 рік підприємство може повернути вкладені у активи кошти всього за 187 днів. Для такого великого підприємств це є досить хорошим показником.

Для розрахунку середньої величина запасів доцільно буде підсумувати величину виробничих запасів підприємства та готової продукції.

Таблиця 2.7.Розрахунок показника оборотності товарно-матеріальних запасів

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показник, тис. грн.  | 2006 | 2007 | 2008 |
| Повна собівартість реалізованої продукції | 346096,4 | 411916 | 469804,4 |
| Середня величина запасів у грошовому виразі | 35245,05 | 43925,3 | 56700 |
| Оборотність товарно-матеріальних цінностей | 9,82 | 9,38 | 8,29 |
| Середня тривалість одного обороту (д)  | 36,6 | 38,4 | 43,4 |

Оборотність товарів підприємства є досить високою для даного підприємства. З його темпами виробництва, обсяг реалізації є досить високим.

Розрахуємо активність підприємства у сфері розрахунків з партнерами. Для цього розрахуємо середній термін оплати кредиторської заборгованості постачальниками.

Таблиця 2.8.Розрахунок середній термін оплати кредиторської заборгованості

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показник, тис. грн.  | 2006 | 2007 | 2008 |
| Кредиторська заборгованість (середня)  | 33825,35 | 60461,15 | 62838,8 |
| Кількість календарних днів | 360 | 360 | 360 |
| Середня величина запасів у грошовому виразі | 35245,05 | 43925,3 | 56700 |
| Середній термін оплати кредиторської заборгованості | 345,4 | 495,5 | 398,97 |

Хоча ми бачимо, що кредиторська заборгованість погашається більше року, проте дані борги є довгостроковими і кредитори розраховують на їх погашення від 2 до 5 років.

## Розділ 3. Вдосконалення системи управління грошовими потоками на підприємстві

Основною ціллю розробки планування поступлення та видачі грошових засобів є прогнозування валового і чистого потоків грошей підприємства в розрізі його господарської діяльності в забезпечення постійної платоспроможності на протязі всього планованого періоду.

План надходжень та видатків грошових коштів розробляється на підприємстві в такій послідовності:

аналізуються вилучені та залучені грошові засоби по операційній діяльності підприємства, так як ряд показників цього плану служать вихідним передпосиланням розробки інших його складових.

розробка планових показників поступлення і видатків грошових засобів по інвестиційній діяльності підприємства (беручи плановий грошовий потік по операційній діяльності). Даний етап на досліджуваному підприємстві не потрібний, так як підприємство займається тільки операційною діяльністю.

Розраховуються планові показники поступлень та видатків грошових засобів по фінансовій діяльності підприємства, що потрібна для забезпечення джерел зовнішнього фінансування інноваційної та операційної діяльності в наступних періодах.

Прогнозуються валові і чисті грошові потоки, а також динаміка залишків грошових коштів по підприємству в цілому.

На протязі року можуть виникнути непередбачені обставини, що потребують негайної зміни планових показників, що відповідали б даній ситуації. Прогнозування представляє виражену в вартісних показниках програму дій в області реалізації товарів, їх закупівлі. В програмі дій повинна бути забезпечена тимчасова і функціональна координація різних заходів.

Прогноз грошових засобів можна зробити на будь-який період. Короткострокові прогнози, як правило, робляться на місяць. Якщо грошові потоки не є передбачуваними, але змінюються нерівномірно, то доцільно робити прогнозування на ще коротший термін. Чим довшим робиться прогноз, тим менш ймовірне є його здійснення.

Планування грошових коштів складається в основному з чотирьох розділів:

розділ поступлень, який включає залишок грошових засобів на початок періоду, поступлення грошових засобів від клієнтів та інші дохідні статті.

Розділ видатків грошових засобів, що відображає всі види відтоків грошей на наступний місяць.

Розділ надлишку чи дефіциту грошових коштів - різниця між поступленими і витраченими грошовими засобами.

Фінансовий розділ, в якому детально представлені статті позичених засобів та їх погашення на наступний період.

Планування дозволяє:

отримати уявлення про загальні потреби грошових засобів

прийняти рішення про раціональне використання ресурсів

проаналізувати значні відхилення по статтях планування та оцінити їх вплив на фінансові показники підприємства

визначення потреби в обсягах та термінах залучених грошових коштів

спостерігати за зміною величини грошового потоку, який завжди повинен знаходитися на рівні, достатньому для погашення зобов’язань по мірі необхідності.

Функціонування підприємства супроводжується безперервним кругооборотом коштів, який здійснюється у вигляді витрат ресурсів і одержання доходів, їхнього розподілу і використання. При цьому визначають джерела коштів, напрямки та форми фінансування, проводяться розрахунки з постачальниками матеріально-технічних ресурсів, покупцями продукції, державними органами (сплата податків), персоналом підприємства тощо. Усі ці грошові відносини становлять зміст фінансової діяльності підприємства.

Проведемо короткострокове планування грошових потоків ЗАТ "Богуславський маслозавод" на період з cічня по травень 2009 року.

Проведемо короткострокове планування надходження грошових потоків на І півріччя 2009 року (таблиця 3.1). ЗАТ "Богуславський маслозавод" уклало договір на виробництво картонних упаковок з різними фірмами до кінця 2008 року.

Згідно даного договору, порядок інкасування даних заборгованостей такий: 1 місяць - 30%; 2 місяць - 50%; 3 місяць - 17%; 3% - безнадійні заборгованості.

Таблиця 3.1.Прогнозування отриманих коштів на 2009 рік, тис. грн.

|  |  |
| --- | --- |
|   | 2006 рік |
| Найменування | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Всього |
| Запланований продаж |   |   |   |   |   |   |
| Молоко пастеризоване | 33 | 35 | 38 | 38 | 39 | 221 |
| Масло вершкове | 14 | 14 | 15 | 16 | 16 | 91 |
| Кефір  | 12 | 13 | 14 | 14 | 14 | 83 |
| всього | 59 | 62 | 67 | 68 | 69 | 395 |
|   |  |  |  |  |  |  |
| Поступлення від продажу кожного місяця |  |  |  |  |  |  |
| 1 | 17,7 | 29,5 | 10,03 |  |  | 57,23 |
| 2 |  | 18,6 | 31 | 10,54 |  | 60,14 |
| 3 |  |  | 20,1 | 33,5 | 11,39 | 64,99 |
| 4 |  |  |  | 20,4 | 34 | 65,96 |
| 5 |  |  |  |  | 20,7 | 76,2 |
| сума заборгованості з попередніх періодів | 30 | 13 |  |  |  | 43 |
| всього отримано  | 47,7 | 61,1 | 61,13 | 64,44 | 66,09 | 367,52 |

Отже, ми бачимо, що підприємство планує отримати до середини 2009 року 367,52 млн. грн. Проведемо короткострокове планування витрат грошових потоків на І і IІ квартал 2009 року (табл. 3.3). Згідно договорів про постачання продукції, підприємство планує придбати товарів на суму 285 млн. грн. Погашення кредиторської заборгованості відбувається в такому порядку: 50% - першого місяця, 50% - другого. Заробітну плану персоналу планується виплачувати в такому порядку: 80% поточного місяця, і 20% - наступного. На оплату праці підприємство планує витратити 42 млн. грн.

Таблиця 3.2.Прогнозування вибуття коштів за І півріччя 2009 року

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Найменування | 2009 рік |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Всього |
| сума затрат на закупку матеріалів  | 51,30 | 54,15 | 59,85 | 48,45 | 42,75 | 285,00 |
| витрати по закупках кожного місяця |  |  |  |  |  |  |
| 1 | 25,65 | 25,65 |  |  |  | 51,30 |
| 2 |  | 27,08 | 27,08 |  |  | 54,15 |
| 3 |  |  | 29,93 | 29,93 |  | 59,85 |
| 4 |  |  |  | 24,23 | 24,23 | 48,45 |
| 5 |  |  |  |  | 21,38 | 57,00 |
| сума заборг-ті з попер. періоду | 31,00 |  |  |  |  |  |
| всього виплачено | 56,65 | 52,73 | 57,00 | 54,15 | 45,60 | 270,75 |
| Сума витрат на оплату праці | 7,56 | 6,30 | 6,72 | 7,56 | 7,14 | 42,00 |
| Виплати З\П кожного місяця |  |  |  |  |  |  |
| 1 | 6,05 | 1,51 |  |  |  | 7,56 |
| 2 |  | 5,04 | 1,26 |  |  | 6,30 |
| 3 |  |  | 5,38 | 1,34 |  | 6,72 |
| 4 |  |  |  | 6,05 | 1,51 | 7,56 |
| 5 |  |  |  |  | 5,71 | 12,52 |
| заборгованість з попер. періоду | 2,37 |  |  |  |  |  |
| всього виплачено | 8,42 | 6,55 | 6,64 | 7,39 | 7,22 | 40,66 |
| всього витрат | 65,07 | 59,28 | 63,64 | 61,54 | 52,82 | 311,41 |

Спланувавши доходи та витрати грошей, зробимо прогноз грошового потоку ЗАТ "Богуславський маслозавод" на поточний рік (табл. .3.3)

Таблиця 3.3.Прогноз руху грошових засобів по основній діяльності ЗАТ на І півріччя 2009 року

|  |  |
| --- | --- |
| потік грошей |  |
| Найменування | 2009 рік |  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Всього |
| виручка від реалізації поточного періоду | 17,7 | 48,1 | 61,13 | 64,44 | 66,09 | 324,52 |
| виручка від реалізації попереднього періоду | 30 | 13 |   |   |   | 43 |
| всього отримали грошових засобів | 47,7 | 61,1 | 61,13 | 64,44 | 66,09 | 367,52 |
|   |   |   |   |   |   |   |
| закупка товарів | 56,65 | 52,73 | 57,00 | 54,15 | 45,60 | 301,75 |
| виплата заробітної плати | 8,42 | 6,55 | 6,64 | 7,39 | 7,22 | 43,026 |
| інші витрати | 1,80 | 1,50 | 1,60 | 1,80 | 1,70 | 10,00 |
| всього витрат | 66,87 | 60,78 | 65,24 | 63,34 | 54,52 | 354,78 |
| надлишок (дефіцит) грошових коштів | -19,17 | 0,32 | -4,11 | 1,10 | 11,57 | 12,74 |

Провівши аналіз грошового потоку за 2007-2008 рік, ми часто зустрічаємося із ситуацією, коли на кінець періоду залишається значна кількість грошових коштів. Як ми згадували вище, це є негативним показником, так як:

підприємство отримає збитки, пов’язані з інфляцією та обезціненням грошових засобів;

підприємство отримає збитки, пов’язані із упущеною вигодою по прибутковому розміщенні даних коштів.

Тому буде важливо запропонувати підприємству різні способи вкладення грошей. Першим способом є інвестування грошових засобів з метою отримання доходів (рис.3.1).

ВИРОБНИЦТВО

НЕРУХОМІСТЬ

ЗАПАСИ

СПІЛЬНА ДІЯЛЬНІСТЬ

ДЕПОЗИТИ ТА ВКЛАДИ

ЦІННІ ПАПЕРИ

Рис. 3.1 Шляхи вкладення вивільнених коштів підприємства

Нехай наше підприємство в на початку наступного звітного періоду у підприємства виникли тимчасово вільні грошові кошти в розмірі 100 млн. грн., які планується використати на купівлю товарів. У менеджера підприємства появляється 2 варіанта використання даних засобів:

вложити їх в придбання товарів

вільні гроші інвестувати в цінні папери і взяти кредит на купівлю товарів.

Вихідні дані:

Сума кредиту на придбання товарів - 100 млн. грн. .

Термін погашення кредиту - 2 місяці

Річна процентна ставка по кредиту - 120%

Місячна доходність від цінних паперів - 7%

Термін погашення заборгованості по ЦП - 3 місяці

Отримаємо такі варіанти вкладень грошових коштів:

*Таблиця 3.5*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Варіант без ЦП | Варіант з ЦП |
| доходи | витрати | доходи | витрати |
| *Основна діяльність* |
| Виручка від реалізації  | 180 |  | 180 |  |
| Собівартість продукції |  | 125 |  | 125 |
| Сума процентів за кредит |  |  |  | 20 |
| Прибуток від реалізації | 55,0 |  | 35,0 |  |
| Податок на прибуток |  | 19,3 |  | 12,3 |
| Чистий прибуток від реалізації | 35,7 |  | 22,7 |  |
| *Фінансова діяльність* |
| Сума, отримана від ЦП |  |  | 122,5 |  |
| Вартість купівлі ЦП |  |  |  | 100 |
| Прибуток від операцій |  |  | 22,5 |  |
| ЧП від операцій з ЦП |  |  | 22,5 |  |
| Чистий прибуток | 35,7 |  | 45,2 |  |

Отже, як ми бачимо підприємству вигідніше вкладати вільні грошові кошти в цінні папери, крім того, підприємство може вкладати кошти в будівництво, що принесе значно більші прибутки підприємству.

Проаналізуємо як зміняться доходи підприємства із застосуванням методу збільшення фінансової діяльності використовуючи планові показники, розраховані вище.

Таблиця 3.4. Планові показники ЗАТ "Богуславський маслозавод"

на 2006-2008 роки

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Стаття | 2006 | 2007 | 2008 |
| виручка від реалізації | 640877,9 | 723032 | 805186,1 |
| фінансові доходи | 30,6 | 42 | 53,4 |
| доходи всього | 786586,53 | 913844,1 | 1041101,7 |
| витрати всього | 713222,63 | 817141,9 | 921061,23 |
| чистий прибуток | 73363,9 | 96702,2 | 120070,5 |
| за умови збільшення придбання ЦП |
| виручка від реалізації | 640877,9 | 723032 | 805186,1 |
| фінансові доходи | 38,6 | 52,9 | 67,3 |
| доходи всього | 786594,5 | 913855,1 | 1041115,6 |
| витрати всього | 713222,63 | 817141,9 | 921061,23 |
| чистий прибуток | 73371,9 | 96713,1 | 120084,4 |

Рис. 3.1. Зміна прибутку підприємства за рахунок пропозиції

Як ми бачимо, підприємство постійно має в наявності вільні грошові кошти, які можуть бути використані для вкладання у виробничі запаси підприємства. Проте доцільніше буде вкладати дані кошти у цінні папери або у будівництво чи розширення основних фондів будівлями, приміщеннями, офісами, інше. Провівши аналіз грошових коштів за 2006-2008 рік ми бачимо, що підприємство має таку можливість. Так підрахунки показали що вклавши кошти в цінні папери, підприємство отримає на 13,9 тис. грн... більше доходів. Проте, вклавши грошові кошти у будівництво, то його номінальна вартість зростатиме без додаткових вкладень коштів.

## Висновок

Отже, провівши дослідження формування та управління грошовими потоками на підприємстві, можна зробити такі висновки:

Грошовий потік - це виявлення сутності грошей у русі. Розрахунки бувають як готівкові, так і безготівкові. Більше часта розрахунків перепадає на безготівкові розрахунки.

Для аналізу грошових потоків на ЗАТ "Богуславський маслозавод" було використано дані фінансової звітності за 2006-2008 роки, а саме: баланс, звіт про фінансові результати та звіт про рух грошових коштів.

Під час аналізу грошового потоку підприємства було виявлено, що підприємство отримує доході від основної, інноваційної та інвестиційної діяльності. Питома вага операційних доходів в загальних надходженням підприємства за 2007 рік склала 86%. Доходи підприємства мають тенденцію до збільшення. Так протягом 2006-2007 року вони зросли на 114 811,4 тис. грн. ., (на 21,25%) протягом 2006-2008 року на 254 459,2 тис. грн. (на 163,5%). Витрати підприємства також відповідно зросли за 2006-2007 роки на 66 420,1 тис. грн. (на 12,52%), за 2006-2008 роки на 207 838,6 тис. грн. (на 53,43%). Протягом 2 років він зріс на 48 391,3 тис. грн. ., тобто становить 584,63% прибутку 2006 року. Порівнюючи ріст прибутку за 2006-2008 роки, то ми бачимо, що він зріс на 46 620,6 тис. грн., що становить 496,57% прибутку, отриманого в 2006 році. Протягом 2006-2007 року кредиторська заборгованість була вищою за дебіторську, проте в 2007 році ситуація значно змінилася. Так дебіторська заборгованість перевищує кредиторську на 11057,9 тис. грн. ., тобто в 1,2 рази. Дана ситуація є позитивною для досліджуваного підприємства. ЗАТ має розрахунковий рахунок як в національній, так і іноземній валюті. Грошові кошти в національній валюті мають тенденцію до збільшення так за 2007 рік - збільшилися на 333 тис. грн., тобто 33,4%, а за 2 роки на 1122,5 тис. грн., тобто становлять 643,3% 2006 року. Гроші в іноземній валюті також мають тенденцію до збільшення. так за 2007 рік вони збільшилися на 32 258,3 тис. грн., тобто становлять 8035,6% від суми на 01.01.2007 рік. за 2 роки - збільшилися на 32 664,8 грн. Дане збільшення грошових коштів не є позитивним, оскільки підприємство реально втрачає кошти від їх знецінення та не використання можливості їх вигідного вкладення.

Аналізуючи показники ефективності використання грошових коштів, можна зробити висновок, що підприємство є ліквідним, і має можливість за рахунок високоліквідних активів погасити свою заборгованість.

В цілому фінансовий стан підприємства є добрим, розвиток підприємства є стабільним, темпи зростання доходів перевищують темпи зростання витрат, що свідчить про можливість розширення виробництва та зміцнення фірми на ринку.

Підприємство постійно має в наявності вільні грошові кошти, які можуть бути використані для вкладання у виробничі запаси підприємства. Проте доцільніше буде вкладати дані кошти у цінні папери або у будівництво чи розширення основних фондів будівлями, приміщеннями, офісами, інше. Провівши аналіз грошових коштів за 2006-2008 рік ми бачимо, що підприємство має таку можливість. Так підрахунки показали що вклавши кошти в цінні папери, підприємство отримає на 13,9 тис. грн. більше доходів. Проте, вклавши грошові кошти у будівництво, то його номінальна вартість зростатиме без додаткових вкладень коштів.

Отже, дослідивши тему "формування грошового потоку організації" мою було виконано всі поставлені завдання на початку роботи. Дані дослідження можуть бути використані підприємством для подальшої його діяльності та використані при плануванні отримання доходів в наступних періодах.

## Список використаної літератури

1. А.В. Калина, М.Т. Пашута ′′Прогнозування та макроекономічне планування′′; Навчальний посібник, К: МАУП, 2008р., ст.34-36.
2. А.М. Ковалева ′′Финансы′′, Научное пособие, М: 2007, ст. 322.
3. А.М. Поддерьогін ′′Фінанси підприємств′′, 2006 р. ст. 288
4. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: Уч. пособие. - М.: Финансы и статистика, 2005.
5. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. - К.: Ника-Центр, Эльга, 2004.
6. Бонк И.А. ′′Стратегия и тактика управления финансами′′, К, 2006, с.21
7. Бочаров В.В. Методы финансирования инвестиционной деятельности предприятий. - М.: Финансы и статистика, 2003.
8. Брігхем Е.Г. Основи фінансового менеджменту. - К.: Молодь, 2004.
9. Иванов А.М. Управление капиталом и дивидендная политика. - М.: Финансы и статистика, 2007.
10. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2007.
11. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М: Финансы и статистика, 2006.
12. Ковалева А.М. Финансы в управлении предприятием. - М.: Финансы и статистика, 2005.
13. Колас Б. Управление финансовой деятельностью предприятия: Пер. с франц. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2007.
14. Крайник О.П. Фінансовий менеджмент. - К.: Інтелект, 2004
15. Крейнина М.М. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. - М.: Дело и сервис, 2008.
16. Лялин В.А. Финансовый менеджмент. - С-Петербург, 2005.
17. Овсійчук М.Ф. Финансовый менеджмент. Методы инвестирования капитала. - М.: Юрайт, 2005.
18. Павлова Л.П. Финансовый менеджмент: Управление денежным оборотом предприятия. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ. 2007.
19. Перар Жозеф. Управление финансами. - М.: Финансы и статистика, 2003.
20. Портер М. ′′Стратегія конкуренції: методика аналізу галузей і діяльності конкурентів′′, К, 2008, ст.416.
21. Самсонов Н.Ф., Баранникова Н.П., Володин А.А., и др. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. Н.Ф. Самсонова. - М.: Финансы ЮНИТИ, 2004.
22. Теплова Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями: Учебник - М.: ГУВШЭ 2000.
23. Тян Р.Б. ′′Планирование деятельности предприятия′′, Научное пособие; К: МАУП, 2008г.
24. Фабоцци.Ф.Д. Управление инвестициями: Пер. с англ. - М.: Инфра-М., 2005.
25. Финансовое управление компанией / Под. ред. Е.В. Кузнецовой. - М.: Фонд "Правовая культура", 2006
26. Финансовый менеджмент / Под. ред. Г.Б. Поляка. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2004
27. Финансовый менеджмент: Теория и практика / Под. ред.Е.С. Стояновой. - М.: Перспектива, 2007.
28. Фінансова звітність за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. - К.: Лібра, 2004.
29. Фінансовий менеджмент. Навч.-метод. посібник. - К.: КНЕУ, 2005.
30. Хорн Дж.К. Ван. Основы управления финансами. - М.: Финансы и статистика, 2002.
31. Ю.В. Николенко, М.М. Діденко, А.В. Шегда ′′Основи економічної теорії′′, Підручник: У2 кн. Кн.2: Підприємництво, маркетинг, менеджмент. Відтворення в національному та світовому господарстві, К: Либідь, 2008р, 272с.

## Додаток 1

КЛАСИФІКАЦІЯ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА

Грошовий потік по підприємству в цілому

Грошовий потік по окремих видах господарської діяльності підприємства

Грошовий потік по окремих структурних підрозділах підприємства

Грошовий потік по окремих господарських операціях

За масштабом обслуговування господарського процесу

грошовий потік по операційній діяльності.

Грошовий потік по інвестиційній діяльності

Грошові потоки по фінансовій діяльності

За видами господарської діяльності

Додатній грошовий потік

Від’ємний грошовий потік

Класифікація по напрямку руху грошових засобів

валовий грошовий потік.

Чистий грошовий потік

За методом нарахування об’єму:

надлишковий грошовий потік.

дефіцитних грошовий потік

За рівнем достатності об’єму

поточний грошовий потік.

Майбутній грошовий потік

За методом оцінки в часі:

регулярний грошовий потік

Дискретний грошовий потік

За неперервністю формування в розгляданому періоді:

регулярний грошовий потік з рівномірними часовими інтервалами в рамках розгляданого періоду

Регулярний грошовий потік з нерівномірними часовими інтервалами в рамках розгляданого періоду

За стабільністю часових інтервалів формування

Класифікація грошових потоків підприємства.

## Додаток 2

Горизонтальний і вертикальний аналіз балансів ЗАТ "Богуславський маслозавод" за 2006-2008 роки

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | код | Вихідні дані | горизонтальний аналіз балансу | вертикальний аналіз балансу |
| на початок року, тис. грн.  | відхилення | відхилення |  |  |  |
| 2006 | 2007 | 2008 | 2007-2008 | 2006-2008 | 2007 | 2008 | відхилення |
| Абсолютне | Відносне | Абсолютне | Відносне | % | % |  |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| необоротні активи:  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| залишкова вартість | 010 | 68,7 | 118,3 | 77,7 | -40,6 | 65,7 | 9 | 113,1 | 0,04 | 0,02 | -0,01 |
| первісна вартість | 011 | 125,5 | 210,3 | 195,8 | -14,5 | 93,1 | 70,3 | 156,0 | 0,06 | 0,05 | -0,01 |
| знос | 012 | 56,8 | 92 | 118,1 | 26,1 | 128,4 | 61,3 | 207,9 | 0,03 | 0,03 | 0,00 |
| Незавершене будівництво:  | 020 | 2314,8 | 653,9 | 143,3 | -510,6 | 21,9 | -2171,5 | 6,2 | 0, 20 | 0,04 | -0,16 |
| Основні засоби:  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| залишкова вартість | 030 | 209748,8 | 212602,7 | 198617,1 | -13985,6 | 93,4 | -11131,7 | 94,7 | 65,58 | 55,74 | -9,83 |
| первісна вартість | 031 | 426745,8 | 448827,8 | 456062,5 | 7234,7 | 101,6 | 29316,7 | 106,9 | 138,44 | 128,00 | -10,44 |
| знос | 032 | 216997 | 236225,1 | 257455,4 | 21230,3 | 109,0 | 40458,4 | 118,6 | 72,86 | 72,26 | -0,61 |
| Інші фінансові інвестиції | 045 | 358,6 | 290 | 1220,3 | 930,3 | 420,8 | 861,7 | 340,3 | 0,09 | 0,34 | 0,25 |
| усього за розділом І | 080 | 212490,9 | 213664,9 | 200058,4 | -13606,5 | 93,6 | -12432,5 | 94,1 | 65,91 | 56,15 | -9,76 |
| Обророті активи:  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| виробничі запаси | 100 | 11553,3 | 33099 | 44551,7 | 11452,7 | 134,6 | 32998,4 | 385,6 | 10,21 | 12,50 | 2,29 |
| тварини | 110 | 0,2 | 0,2 |  | -0,2 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Незавершене виробництво | 120 | 4468 | 4531,7 | 5482 | 950,3 | 121,0 | 1014 | 122,7 | 1,40 | 1,54 | 0,14 |
| Готова продукція | 130 | 14052,2 | 14050,8 | 11067 | -2983,8 | 78,8 | -2985,2 | 78,8 | 4,33 | 3,11 | -1,23 |
| Товари | 140 | 5723,9 | 371,2 | 246,4 | -124,8 | 66,4 | -5477,5 | 4,3 | 0,11 | 0,07 | -0,05 |
| Векселі одержані | 150 |  |  |  |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Дебіторська заборгованість за товари (чиста)  | 160 | 7220,4 | 32657,8 | 30371,8 | -2286 | 93,0 | 23151,4 | 420,6 | 10,07 | 8,52 | -1,55 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:  | 170 | 3084,4 | 4196 | 10727,2 | 6531,2 | 255,7 | 7642,8 | 347,8 | 1,29 | 3,01 | 1,72 |
| за виданими авансами | 180 | 12587,6 | 9619,7 | 17215,6 | 7595,9 | 179,0 | 4628 | 136,8 | 2,97 | 4,83 | 1,86 |
| із внутрішніх розрахунків | 200 | 3,2 | 2,1 |  | -2,1 | 0,0 | -3,2 | 0,0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | 811,2 | 801,4 | 439,3 | -362,1 | 54,8 | -371,9 | 54,2 | 0,25 | 0,12 | -0,12 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті | 230 | 206,6 | 996,1 | 1329,1 | 333 | 133,4 | 1122,5 | 643,3 | 0,31 | 0,37 | 0,07 |
| в іноземній валюті | 240 |  | 406,5 | 32664,8 | 32258,3 | 8035,6 | 32664,8 |  | 0,13 | 9,17 | 9,04 |
| Інші оборотні активи | 250 | 136,8 | 2096,4 | 204,9 | -1891,5 | 9,8 | 68,1 | 149,8 | 0,65 | 0,06 | -0,59 |
| Усього за розділом ІІ | 260 | 59847,8 | 102828,9 | 154307,5 | 51478,6 | 150,1 | 94459,7 | 257,8 | 31,72 | 43,31 | 11,59 |
| Витрати майбутніх періодів | 270 | 7293,2 | 7703,3 | 1934,9 | -5768,4 | 25,1 | -5358,3 | 26,5 | 2,38 | 0,54 | -1,83 |
| Власний капітал |  |  |  |  |  |  | 0 |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Статутний капітал | 300 | 969,2 | 969,2 | 10000 | 9030,8 | 1031,8 | 9030,8 | 1031,8 | 0,30 | 2,81 | 2,51 |
| Інший додатковий капітал | 330 | 192064,3 | 178278,3 | 176040,6 | -2237,7 | 98,7 | -16023,7 | 91,7 | 54,99 | 49,41 | -5,58 |
| Резервний капітал | 340 | 242,3 | 242,3 | 2500 | 2257,7 | 1031,8 | 2257,7 | 1031,8 | 0,07 | 0,70 | 0,63 |
| Нерозподілений прибуток | 350 | 43415,4 | 66725,7 | 125316,1 | 58590,4 | 187,8 | 81900,7 | 288,6 | 20,58 | 35,17 | 14,59 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  | -6238,8 | -6238,8 |  | -6238,8 |  | 0,00 | -1,75 | -1,75 |
| усього за розділом І | 380 | 236691,2 | 246215,5 | 307617,9 | 61402,4 | 124,9 | 70926,7 | 130,0 | 75,95 | 86,34 | 10,39 |
| ІІ. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Цільове фінансування | 420 |  |  | 986,9 | 986,9 |  | 986,9 |  | 0,00 | 0,28 | 0,28 |
| усього за розділом ІІ | 430 |  |  | 986,9 | 986,9 |  | 986,9 |  | 0,00 | 0,28 | 0,28 |
| ІІІ. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 | 17288,2 | 10318,6 | 3055,6 | -7263 | 29,6 | -14232,6 | 17,7 | 3,18 | 0,86 | -2,33 |
| Усього за розділом ІІІ | 480 | 17288,2 | 10318,6 | 3055,6 | -7263 | 29,6 | -14232,6 | 17,7 | 3,18 | 0,86 | -2,33 |
| IV. Поточні зобов'язання:  |  |  |  |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 4000 | 27435,8 | 12111,1 | -15324,7 | 44,1 | 8111,1 | 302,8 | 8,46 | 3,40 | -5,06 |
| Векселі видані | 520 |  | 1384,2 |  | -1384,2 | 0,0 |  |  | 0,43 | 0,00 | -0,43 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги | 530 | 16268,5 | 32622,7 | 20283,9 | -12338,8 | 62,2 | 4015,4 | 124,7 | 10,06 | 5,69 | -4,37 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів | 540 | 150,9 | 649,5 | 509,1 | -140,4 | 78,4 | 358,2 | 337,4 | 0, 20 | 0,14 | -0,06 |
| з бюджетом | 550 | 2213,8 | 1531,3 | 6865,8 | 5334,5 | 448,4 | 4652 | 310,1 | 0,47 | 1,93 | 1,45 |
| зі страхування | 570 | 754,5 | 807,6 | 719,1 | -88,5 | 89,0 | -35,4 | 95,3 | 0,25 | 0, 20 | -0,05 |
| з оплати праці | 580 | 1389,4 | 1601 | 1461,8 | -139,2 | 91,3 | 72,4 | 105,2 | 0,49 | 0,41 | -0,08 |
| з учасниками | 590 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| інші поточні зобов'язання:  | 610 | 875,4 | 1630,9 | 2689,6 | 1058,7 | 164,9 | 1814,2 | 307,2 | 0,50 | 0,75 | 0,25 |
| Усього за розділом IV | 620 | 25652,5 | 67663 | 44640,4 | -23022,6 | 66,0 | 18987,9 | 174,0 | 20,87 | 12,53 | -8,34 |
| Баланс | 280 | 279631,9 | 324197,1 | 356300,8 | 32103,7 | 109,9 | 76668,9 | 127,4 | 100,00 | 100,00 | 0,00 |

## Додаток 3

Звіт про фінансові результати за 2006 рік

|  |
| --- |
| І. Фінансові результати |
| Найменування показника | код | За звітній період | за попередній період |
| виручка від реалізації | 010 | 464211,5 |  |
| ПДВ | 015 | 53527,8 | 68906,7 |
| акцизний збір | 020 | 359,2 | 59,7 |
| інші вирахування | 030 | 32,4 | 30,9 |
| чистий дохід від реалізації | 035 | 474972,5 | 395214,2 |
| Собівартість реалізованої продукції | 040 | 411916 | 346096,4 |
| валовий прибуток | 050 | 63056,5 | 49117,8 |
| інші операційні доходи | 060 | 58272,2 | 5081,4 |
| адміністративні витрати | 070 | 31698,4 | 23784,4 |
| витрати на збут | 080 | 12418,8 | 3584,9 |
| інші операційні витрати | 090 | 61821,7 | 8747,3 |
| прибуток від операційної діяльності | 100 | 15389,8 | 18082,6 |
| Інші фінансові доходи | 120 | 7,8 | 52,4 |
| Інші доходи | 130 | 7116,3 | 373 |
| Фінансові витрати | 140 | 3469,8 | 846,8 |
| інші витрати | 160 | 4333,1 | 967,8 |
| прибуток від звичайної діяльності до оподаткування | 170 | 14711 | 16693,4 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 180 | 4725,7 | 4937,4 |
| прибуток від звичайної діяльності  | 190 | 9985,3 | 11756 |
| чистий прибуток | 220 | 9985,3 | 11756 |
| ІІ. Елементи операційних витрат |
| Матеріальні затрати | 230 | 367517 | 287458,8 |
| витрати на оплату праці | 240 | 31503,1 | 26626,8 |
| відрахування на соціальні заходи | 250 | 10533,2 | 8533,7 |
| амортизація | 260 | 20907,7 | 17645,6 |
| інші операційні витрати | 270 | 21718,9 | 9691,8 |
| Разом | 280 | 452179,9 | 349956,7 |
| ІІІ. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ |
| Найменування показника | код | За звітній період | за попередній період |
| Середньорічна кількість простих акцій | 300 | 3876800 | 3876800 |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 310 | 3876800 | 3876800 |
| Чистий прибуток, що припадає на одну просту акцію (грн.)  | 320 | 2.50000 | 3.00000 |
| Скоригований чистий прибуток, що припадає на одну просту акцію (грн.)  | 330 | 2.50000 | 3.00000 |
| Дивіденди на одну просту акцію | 340 | - | - |

КЕРІВНИК \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Превер Володимир Михайлович

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Шевченко Ніна Михайлівна

## Додаток 4

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | Додаток |  |  |  |
|  |  |  |  | до положення (стандарту)  |  |  |
|  |  |  |  | бухгалтерського обліку 2 |  |  |
|  |  |  |  |  (наказ міністерства фінансів України від 31.03.99р. №87 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | дата (р, м, ч)  |  | коди |
| Підприємство | ЗАТ "Богуславський маслозавод" | за ЄДРПОУ |  | 05500948 |
| Територія |   | за КОАТУУ |  | 1332 |
| Форма власності | Приватна | за КВФ |  | 10 |
| Орган державного управління |  | за СПОДУ |  | 07794 |
| Галузь | Промисловість | за ЗКГНГ |  | 18221 |
| Вид економічної діяльності |  | за КВЕД |  | 15,5 |
| Одиниця виміру | тис. грн.  | контрольна сума |  |   |
| Адреса | 08703, Київська область обл., м. Богуславвул. Миколаївська 129 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| БАЛАНС |
|  |  | на 01 січня 2007р |  |  |  |
|  | Форма 1 |  |  |  | Код за ДКУД | 1801001 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок року | На кінець року |
| І. Необоротні активи |  |  |  |
| Нематеріальні активи:  |  |  |  |
|  залишкова вартість | 010 | 68,7 | 118,3 |
|  первісна вартість | 011 | 125,5 | 210,3 |
|  знос | 012 | 56,8 | 92 |
| Незавершене будівництво:  | 020 | 2314,8 | 653,9 |
| Основні засоби:  |  |  |  |
|  залишкова вартість | 030 | 209748,8 | 212602,7 |
|  первісна вартість | 031 | 426745,8 | 448827,8 |
|  знос | 032 | 216997 | 236225,1 |
| Інші фінансові інвестиції | 045 | 358,6 | 290 |
| усього за розділом І | 080 | 212490,9 | 213664,9 |
| ІІ. Оборотні активи:  |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 11553,3 | 33099 |
| тварини | 110 | 0,2 | 0,2 |
| Незавершене виробництво | 120 | 4468 | 4531,7 |
| Готова продукція | 130 | 14052,2 | 14050,8 |
| Товари | 140 | 5723,9 | 371,2 |
| Векселі одержані | 150 |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари (чиста)  | 160 | 7220,4 | 32657,8 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:  | 170 | 3084,4 | 4196 |
| за виданими авансами | 180 | 12587,6 | 9619,7 |
| із внутрішніх розрахунків | 200 | 3,2 | 2,1 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | 811,2 | 801,4 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті | 230 | 206,6 | 996,1 |
| в іноземній валюті | 240 |  | 406,5 |
| Інші оборотні активи | 250 | 136,8 | 2096,4 |
| Усього за розділом ІІ | 260 | 59847,8 | 102828,9 |
| ІІІ. Витрати майбутніх періодів | 270 | 7293,2 | 7703,3 |
| Баланс | 280 | 279631,9 | 324197,1 |
|  |  |  |  |
| Пасив | Код рядка | На початок року | На кінець року |
| І. Власний капітал |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 969,2 | 969,2 |
| Інший додатковий капітал | 330 | 192064,3 | 178278,3 |
| Резервний капітал | 340 | 242,3 | 242,3 |
| Нерозподілений прибуток | 350 | 43415,4 | 66725,7 |
| Неоплачений капітал | 360 |  |  |
| усього за розділом І | 380 | 236691,2 | 246215,5 |
| ІІ. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |
| Цільове фінансування | 420 |  |  |
| усього за розділом ІІ | 430 |  |  |
| ІІІ. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |
| Довгострокові кредитит банків | 440 | 17288,2 | 10318,6 |
| Усього за розділом ІІІ | 480 | 17288,2 | 10318,6 |
| IV. Поточні зобов'язання:  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 4000 | 27435,8 |
| Векселі видані | 520 |  | 1384,2 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги | 530 | 16268,5 | 32622,7 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів | 540 | 150,9 | 649,5 |
| з бюджетом | 550 | 2213,8 | 1531,3 |
| зі страхування | 570 | 754,5 | 807,6 |
| з оплати праці | 580 | 1389,4 | 1601 |
| з учасниками | 590 |  |  |
| інші поточні зобов'язання:  | 610 | 875,4 | 1630,9 |
| Усього за розділом IV | 620 | 25652,5 | 67663 |
| V. Доходи майбутніх періодів |  |  |  |
| Баланс | 280 | 279631,9 | 324197,1 |

## Додаток 5

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | Додаток |  |  |  |
|  |  |  |  | до положення (стандарту)  |  |  |
|  |  |  |  | бухгалтерського обліку 2 |  |  |
|  |  |  |  |  (наказ міністерства фінансів України від 31.03.99р. №87 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | дата (р, м, ч)  |  | коди |
| Підприємство | ЗАТ "Богуславський маслозавод" | за ЄДРПОУ |  | 05500948 |
| Територія |   | за КОАТУУ |  | 1332 |
| Форма власності | Приватна | за КВФ |  | 10 |
| Орган державного управління |  | за СПОДУ |  | 07794 |
| Галузь | Промисловість | за ЗКГНГ |  | 18221 |
| Вид економічної діяльності |  | за КВЕД |  | 15,5 |
| Одиниця виміру | тис. грн.  | контрольна сума |  |   |
| Адреса | 08703, Київська область обл., м. Богуславвул. Миколаївська 129 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| БАЛАНС |
|  |  | на 01 січня 2008р |  |  |  |
|  | Форма 1 |  |  |  | Код за ДКУД | 1801001 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код рядка | На початок року | На кінець року |
| І. Необоротні активи:  |  |  |  |
| Нематеріальні активи |  |  |  |
|  залишкова вартість | 010 | 118,3 | 77,7 |
|  первісна вартість | 011 | 210,3 | 195,8 |
|  знос | 012 | 92 | 118,1 |
| Незавершене будівництво:  | 020 | 653,9 | 143,3 |
| Основні засоби:  |  |  |  |
| залишкова вартість | 030 | 212602,7 | 198617,1 |
| первісна вартість | 031 | 448827,8 | 456062,5 |
| знос | 032 | 236225,1 | 257455,4 |
| Інші фінансові інвестиції | 045 | 290 | 1220,3 |
| усього за розділом І | 080 | 213664,9 | 200058,4 |
| ІІ. Оборотні активи:  |  |  |  |
| виробничі запаси | 100 | 33099 | 44551,7 |
| тварини | 110 | 0,2 |  |
| Незавершене виробництво | 120 | 4531,7 | 5482 |
| Готова продукція | 130 | 14050,8 | 11067 |
| Товари | 140 | 371,2 | 246,4 |
| Векселі одержані | 150 |  |  |
| Дебіторська заборгованість за товари (чиста)  | 160 | 32657,8 | 30371,8 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:  | 170 | 4196 | 10727,2 |
| за виданими авансами | 180 | 9619,7 | 17215,6 |
| із внутрішніх розрахунків | 200 | 2,1 |  |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 210 | 801,4 | 439,3 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті | 230 | 996,1 | 1329,1 |
| в іноземній валюті | 240 | 406,5 | 32664,8 |
| Інші оборотні активи | 250 | 2096,4 | 204,9 |
| Усього за розділом ІІ | 260 | 102828,9 | 154307,5 |
| ІІІ Витрати майбутніх періодів | 270 | 7703,3 | 1934,9 |
| Баланс | 280 | 324197,1 | 3556300,8 |
|  |  |  |  |
| Пасив | Код рядка | На початок року | На кінець року |
| І. Власний капітал |  |  |  |
| Статутний капітал | 300 | 969,2 | 10000 |
| Інший додатковий капітал | 330 | 178278,3 | 176040,6 |
| Резервний капітал | 340 | 242,3 | 2500 |
| Нерозподілений прибуток | 350 | 66725,7 | 125316,1 |
| Неоплачений капітал | 360 |  | -6238,8 |
| усього за розділом І | 380 | 246215,5 | 307617,9 |
| ІІ. Забезпечення наступних витрат і платежів |  |  |
| Цільове фінансування | 420 |  | 986,9 |
| усього за розділом ІІ | 430 |  | 986,9 |
| ІІІ. Довгострокові зобов'язання |  |  |  |
| Довгострокові кредити банків | 440 | 10318,6 | 3055,6 |
| Усього за розділом ІІІ | 480 | 10318,6 | 3055,6 |
| IV. Поточні зобов'язання:  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 500 | 27435,8 | 12111,1 |
| Векселі видані | 520 | 1384,2 |  |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи і послуги | 530 | 32622,7 | 20283,9 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів | 540 | 649,5 | 509,1 |
| з бюджетом | 550 | 1531,3 | 6865,8 |
| зі страхування | 570 | 807,6 | 719,1 |
| з оплати праці | 580 | 1601 | 1461,8 |
| з учасниками | 590 |  |  |
| інші поточні зобов'язання:  | 610 | 1630,9 | 2689,6 |
| Усього за розділом IV | 620 | 67663 | 44640,4 |
| V. Доходи майбутніх періодів |  |  |  |
| Баланс | 280 | 324197,1 | 356300,8 |