

**Національний університет «Острозька академія»
Економічний факультет
Кафедра фінансів, обліку і аудиту**

Кваліфікаційна робота

на здобуття освітнього ступеня магістра

на тему: **«ФІНАНСОВЕ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ТА
ШЛЯХИ ЙОГО ВДОСКОНАЛЕННЯ»**

Виконала: студентка 2 курсу, групи МФК-61
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та
страхування»
освітньо-професійної програми
**«ФІНАНСИ, БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА
СТРАХУВАННЯ»**
другого (магістерського) рівня вищої освіти
Герасимчук Юлія Василівна

Керівник – доктор економічних наук, професор
Мамонтова Наталія Анатоліївна
Рецензент – доктор економічних наук, доцент
Антонюк Олена Ростиславівна

"РОБОТА ДОПУЩЕНА ДО ЗАХИСТУ"

**Завідувач кафедри фінансів,
обліку і аудиту**

_____ (проф., д.е.н. Мамонтова Н.А.)
(підпис)

Протокол № _____ від « ____ » _____ 2021 р.

Острог – 2021

Міністерство освіти і науки України
Національний університет «Острозька академія»

Факультет економічний

кафедра фінансів, обліку і аудиту

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри фінансів, обліку і аудиту

проф., д.е.н. Мамонтова Н.А.

“.....” 2021 р.

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу студента

Герасимчук Юлії Василівни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи: «Фінансове управління грошовими потоками та шляхи його вдосконалення»

Керівник роботи: доктор економічних наук, професор Мамонтова Наталія Анатоліївна

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

Затверджено наказом по Академії від “.....”..... 202...р. №.....

2. Термін здачі студентом закінченої роботи:.....

3. Вихідні дані до роботи: ... нормативні і законодавчі акти, відомчі постанови, матеріали монографій, періодичних видань, підручників і навчальних посібників, дані фінансової звітності суб'єктів господарювання.

4. Перелік завдань, які належить виконати: дослідити економічну сутність грошових потоків, їх значення у функціонуванні підприємства; визначити основні принципи фінансового управління грошовими потоками; здійснити аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємств; описати методики оптимізації грошового потоку.

5. Перелік статистичного, графічного матеріалу: схема етапів реалізації управління грошовими потоками підприємства, мети аналізу грошових потоків підприємства. Динаміка показників формування залишків коштів, динаміки об'ємів надходжень та витрачань грошових потоків, структура надходжень грошових потоків підприємств, коефіцієнтів ліквідності, платоспроможності та достатності грошового потоку, коефіцієнтів рентабельності грошового потоку.

6. Консультанти розділів роботи

| Розділ | Прізвище, ініціали та посада Консультанта | Підпис, дата | |
|----------|--|-------------------|---------------------|
| | | завдання видав | завдання прийняв |
| Розділ 1 | <i>Мамонтова Н.А., завідувач кафедри фінансів, обліку і аудиту</i> | <i>02.03.2021</i> | <i>02.03.2021</i> |
| Розділ 2 | <i>Мамонтова Н.А., завідувач кафедри фінансів, обліку і аудиту</i> | <i>04.05.2021</i> | <i>04.05.2021</i> |
| Розділ 3 | <i>Мамонтова Н.А., завідувач кафедри фінансів, обліку і аудиту</i> | <i>29.05.2021</i> | <i>29.05.2021</i> |
| | | | |

7. Дата видачі завдання _____

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

| № з/п | Назва етапів кваліфікаційної роботи | Строк виконання етапів роботи | Примітка |
|-------|---|-------------------------------|----------|
| 1. | Вивчення літератури | до 03.02.2021 | |
| 2. | Розробка змісту (плану) | до 02.03.2021 | |
| 3. | Ознайомлення керівника із текстом кваліфікаційної роботи (чорновий варіант): | | |
| 3.1 | Розділ 1 | до 04.05.2021 | |
| 3.2 | Розділ 2 | до 29.05.2021 | |
| 3.3 | Розділ 3 | до 30.09.2021 | |
| 4. | Ознайомлення керівника із текстом кваліфікаційної роботи із врахуванням зауважень | до 16.11.2021 | |
| 5. | Попередній захист кваліфікаційної роботи | до 23.11.2021 | |
| 6. | Рецензування кваліфікаційної роботи | до 07.12.2021 | |
| 7. | Здача кваліфікаційної роботи на кафедрі Реєстрація на Moodle | до 07.12.2021 | |
| | | | |

Студент _____ Герасимчук Ю.В.
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник роботи _____ Мамонтова Н.А.
(підпис) (прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

кваліфікаційної роботи на здобуття освітнього ступеня магістра

Тема: *Фінансове управління грошовими потоками та шляхи його вдосконалення*

Автор: *Герасимчук Юлія Василівна*

Науковий керівник: *проф. д.е.н. Мамонтова Наталія Анатоліївна*

Захищена "....."20...року.

Короткий зміст праці:

У кваліфікаційній роботі досліджено основні підходи до трактування сутності грошових потоків підприємства. Визначено важливість проведення аналізу грошових потоків підприємства, зокрема його головну мету. Охарактеризовано найважливіші аспекти методик аналізу грошових потоків суб'єкта господарювання. Розглянуто принципи фінансового управління грошовими потоками.

Проведено комплексний аналіз фінансового управління грошовими потоками Публічного акціонерного товариства «Рокитнівський скляний завод», Приватного акціонерного товариства «Вераллія Україна» та Товариства з обмеженою відповідальністю «Пісківський завод скловиробів». Проаналізовано грошові потоки від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності. Досліджено структуру та ефективність грошових потоків.

Сформульовані рекомендації щодо оптимізації структури грошового потоку та удосконалення процесу оперативного управління ним дозволить підприємствам покращити свою фінансову дисципліну і відновити фінансову рівновагу.

(підпис автора)

ANNOTATION

of qualification work

for obtaining a master's degree

Topic: *The financial management of the cash flows and ways of its improvement*

Author: *Yuliia Herasymchuk*

Supervisor: *Prof., Doctor of Economics Nataliya Mamontova*

Protected “.....”20... року.

Summary of work:

In the qualification work the basic approaches to interpretation of essence of a cash flows of the enterprise are investigated. The importance of the analysis of a cash flows of the enterprise, in particular its main purpose, is determined. The most important aspects of the methods of analysis of a cash flows of the business entity are described. The principles of financial management of cash flows are considered.

A comprehensive analysis of the financial management of cash flows of the Public Joint-Stock Company "Rokytno glass factory", the Private Joint-Stock Company "Verallia Ukraine" and the Limited Liability Company " Piskivsky glassware factory " was conducted. Cash flows from operating, investing and financing activities are analyzed. The structure and efficiency of cash flows are studied.

Practical recommendations on optimization of the cash flow structure and improvement of the process of its operational management are formulated. The application of the recommendations developed by the authors will allow enterprises to improve its financial discipline and restore financial balance.

(author's signature)

ЗМІСТ

| | |
|--|-----|
| ВСТУП | 7 |
| РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА | 11 |
| 1.1. Економічна сутність грошових потоків, їх значення та характеристика..... | 11 |
| 1.2. Принципи фінансового управління грошовими потоками підприємства..... | 18 |
| 1.3. Методи оцінки грошових потоків підприємства..... | 26 |
| РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ СТАНУ ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ», ПАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД» | 32 |
| 2.1. Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності..... | 32 |
| 2.2. Аналіз обсягу та структури грошових потоків підприємств..... | 42 |
| 2.3. Оцінка ефективності фінансового управління грошовими потоками підприємств..... | 65 |
| РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ», ПАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД» | 81 |
| 3.1. Методика оптимізації грошового потоку з метою підвищення результативності діяльності підприємства..... | 81 |
| 3.2. Планування грошових коштів підприємств у системі управління грошовими потоками..... | 92 |
| 3.3. Прогнозування грошових потоків підприємств..... | 96 |
| ВИСНОВКИ | 106 |
| СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ | 109 |
| ДОДАТКИ | 119 |

ВСТУП

Розвиток економіки як в Україні зокрема так і в цілому у світі, супроводжується постійним колообігом коштів як у глобальних масштабах загалом, так і в межах кожного окремого підприємства. У внутрішньому середовищі підприємства грошові потоки охоплюють усі фінансово-економічні процеси та поєднують його із зовнішнім середовищем. Будь-які непередбачені перебої в обсязі, структурі чи напрямі їхнього руху можуть призвести до порушення стабільності функціонування всіх структурних підрозділів підприємства, вплинути на діяльність роботи в поточному і довгостроковому періодах, спричинити зниження рівня прибутків та конкурентоспроможності на ринку та погіршити фінансовий стан підприємства.

Водночас складність і нестабільність зовнішніх і внутрішніх умов, в яких функціонують підприємств, недостатній рівень управління їх грошовими потоками, у тому числі внаслідок недооцінювання ролі їх аналізу, як в теоретичному, так і в практичному аспектах, призводять до незбалансованості грошових потоків, надмірної тривалості фінансового циклу, недоодержання фінансових результатів, необґрунтованого використання позикових коштів, обмеженості у використанні фінансових інструментів і застосування новітніх технологій тощо.

Актуальність теми. Насьогодні головне завдання будь-якого підприємства це підвищення ефективності його функціонування, забезпечення фінансової рівноваги та безперебійної діяльності підприємства, прискорення капіталообігу, зниження ризиків неплатоспроможності та збільшення шансів отримати вищі прибутки.

Необхідність ефективного управління оборотним капіталом (оцінки короткострокових потреб у наявних грошах та управління запасами); планування часових параметрів капітальних витрат, управління капітальними потребами (фінансування за рахунок власних коштів або кредитів банку); управління витратами та їхньою оптимізацією для більш раціонального

розподілу ресурсів підприємства у процесі виробництва обумовлюють важливість управління грошовими потоками.

В сучасних умовах загального спаду економічної діяльності досягти прибутковості і конкурентоспроможності дозволяє саме раціональне управління грошовими потоками. Запорукою економічного зростання підприємства, підтримки фінансової рівноваги, збільшення вартості підприємства є фундаментальними питаннями, що забезпечують економічне зростання підприємства. Саме тому аналіз ефективності управління грошовими потоками є надзвичайно важливим та достатньо актуальним протягом всього циклу економічної активності підприємства.

Отже, у ринкових умовах господарювання запорукою успішного виживання та основою стабільного розвитку підприємств служить ефективне управління грошовими потоками що забезпечує фінансову стійкість. Необхідно щоб стан грошових потоків був таким, за якого підприємство могло вільно маневрувати грошовими коштами. Тоді воно здатне шляхом якісного планування й ефективного їх використання забезпечити безперебійний процес виробництва та реалізації продукції. При цьому мати можливість фінансувати витрати на розширення та оновлення. Неефективне управління грошовими потоком, відсутність аналізу щодо надходжень та витрачань, може призвести до нестачі у підприємств коштів для впровадження нових, більш інтенсивних технологій, зменшення ліквідності та виникнення неплатоспроможності, погіршення взаємин з поставниками та покупцями, необхідності залучення додаткових позикових коштів

Значна частка наукових досліджень у питання розробки управління грошовими потоками підприємств привнесена вітчизняними вченими-економістами. Це І. Бланк, В. Бочаров, О. Василик, Я. Невмежицький, А. Поддєрьогін, а також зарубіжні учені, такі як: М. Бертонеш, Ю. Брігхем, Дж. Ван Хори, Б. Койлі, Б. Коласс та інші економісти. В своїх працях вони висвітлювали проблеми сутності, класифікації, формування і функціонування грошових потоків підприємств.

Значення та роль грошових потоків для діяльності підприємств зумовлює потребу їх детального дослідження і глибокого аналізу для удосконалення процесу управління ними і підприємством загалом, що й обумовлює актуальність обраної теми

Метою дослідження магістерської роботи є обґрунтування теоретичних основ фінансового управління грошовими потоками промислових підприємств і визначення практичних напрямів щодо вдосконалення фінансового управління ними.

Для досягнення визначеної мети необхідно виконати такі завдання:

- дослідити економічну сутність грошових потоків, їх значення у функціонуванні підприємства, навести їх характеристику;
- визначити основні принципи фінансового управління грошовими потоками;
- здійснити аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємств з виробництва скла;
- виконати комплексний аналіз динаміки обсягів та структури грошових потоків досліджуваних підприємств;
- оцінити ефективність фінансового управління грошовими потоками підприємств за посередництвом коефіцієнтного аналізу;
- описати методики оптимізації грошового потоку з метою підвищення результативності діяльності підприємства;
- планування та прогнозування у системі управління грошовими потоками.

Об'єктом дослідження є процес формування, використання та система управління грошовими потоками на підприємствах з виробництва скла.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних та практичних відносин, що виникають в процесі управління грошовими потоками промислового підприємства.

Методи дослідження. У процесі дослідження використано такі методи:, абстрагування, теоретичного узагальнення – при з'ясуванні сутності грошових

потоків та виявленні факторів, що впливають на них; групування, графічного відображення інформації, порівняння – при дослідженні закономірностей формування грошових потоків підприємств; використання абсолютних, відносних і середніх величин, коефіцієнтний метод – при проведенні аналізу ефективності фінансового управління грошовими потоками; узагальнення.

Інформаційною базою проведеного дослідження є законодавчі та нормативні документи з питань розподілу грошових коштів, наукові праці й публікації у періодичних виданнях вітчизняних та зарубіжних учених-фінансистів. В роботі використано офіційну фінансову та статистичну звітність найбільш відомих в Україні підприємств з виробництва скла.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в узагальненні теоретичних знань з фінансового управління грошовими потоками підприємств з виробництва скла в ринковому середовищі, визначені напрями щодо вдосконалення фінансового управління грошовими потоками.

Робота складається із вступу, трьох розділів, списку використаної літератури та додатків.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна сутність грошових потоків, їх значення та характеристика

Збалансованість, достатність та синхронність грошових потоків має важливе і вирішальне значення для ефективного функціонування і розвитку економіки як країни в цілому так кожного підприємства зокрема. Збалансування грошового обороту держави, а отже його нормальне функціонування забезпечується вирівнюванням двох ключових потоків — національного доходу та реалізації національного продукту. Між цими потоками існує внутрішній зв'язок, умовлений єдністю процесу суспільного відтворення, що створює об'єктивну основу для їх вирівнювання [80, с. 74]. Це збалансування національного доходу і потоку національного продукту.

Кількість та структура грошових ресурсів підприємства в умовах ринкового господарювання є важливими чинниками, що забезпечують необхідні темпи розвитку підприємства. Необхідність управління грошовими потоками підприємства на даному етапі розвитку є життєво необхідною.

Грошові потоки наразі є найважливішим фактором розвитку національної економіки в умовах фінансової кризи та недостатності оборотних активів. Ефективність діяльності, в першу чергу промислових підприємств значною мірою залежить від того, наскільки швидко кошти, вкладені в оборотні активи, перетворюються в реальні гроші та, відповідно принесуть прибуток.

Як показало дослідження поглядів науковців на визначення сутності поняття «грошові потоки», на рівні окремого суб'єкта господарювання більшість вітчизняних і зарубіжних учених розглядають грошові потоки як інструмент регулювання ліквідності, платоспроможності, кредитоспроможності, фінансової рівноваги підприємства. Найбільш поширені наведено в табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Класичні поняття сутності грошового потоку

| Джерело | Визначення |
|--|---|
| І. О. Бланк [5, с. 29] | Грошовий потік підприємства трактує як «сукупність розподілених надходжень і виплат грошових коштів за окремими інтервалами періоду часу, генерованих його господарською діяльністю, рух яких пов'язаний з факторами часу, ризику і ліквідності» |
| В. В. Бочаров [9, с. 96-99] | Зазначає, що поняття «грошовий потік» є інтегральним, тобто включає різні види потоків, які обслуговують господарську діяльність підприємства. Грошовий потік акумулює рух усіх грошових коштів, які не враховуються при розрахунку прибутку: капітальні вкладення, податки на прибуток, штрафи, боргові виплати кредиторам, позичкові та авансові кошти |
| Є. Брігхем [13, с. 424] | Під грошовим потоком розуміє фактичні чисті готівкові кошти, які надтодять у фірму (чи витрачаються нею) протягом деякого визначеного часу |
| Дж. К. Ван Хорн [15, с. 81-182] | Розглядає грошовий потік як рух грошових коштів, що має безперервний характер. Він вважає, що поняття грошових потоків можна трактувати по-різному залежно від завдань аналізу. Грошові кошти і грошові потоки він розглядає як готівку або робочий оборотний капітал |
| А. М. Кінг [31, с. 24] | Акцентує увагу на тому, що система тотального управління грошовими потоками є основою менеджменту підприємства |
| Л. О. Коваленко та Л. М. Ремньова [34, с. 77] | Під грошовими потоками підприємства розуміють надходження та вибуття грошових коштів та їх еквівалентів у результаті виробничо-господарської діяльності підприємств |
| Л. О. Лігоненко, Г. В. Ситник [39, с. 6] | Грошові потоки підприємства — це система розподілених у часі надходжень та видатків грошових коштів, що генеруються його господарською діяльністю і супроводжують рух вартості володіючи зовнішньою ознакою функціонування підприємства |
| Л. Н. Павлова [48, с. 217] | Акцентує увагу на потоки капіталу, від яких залежить рівень потоків грошових засобів, а не весь грошовий потік на підприємстві |
| А. М. Поддєрьогін [73, с. 57] | Вважає, що грошовий потік можна визначити як сукупність послідовно розподілених у часі подій, які пов'язані із відособленим та логічно завершеним фактом зміни власника грошових коштів у зв'язку з виконанням договірних зобов'язань між економічними агентами (суб'єктами господарювання, державою, домогосподарствами, міжнародними організаціями). Грошові потоки безпосередньо пов'язані з рухом коштів на підприємстві, який відображає надходження в розпорядження суб'єкта господарювання коштів та їх еквівалентів і їх використання |
| О. О. Терещенко [62, с. 181-186] | Зазначає, що термін «Cash-flow» перекладається як рух коштів і зосереджує увагу на операційному «Cash-flow», як критерію оцінки внутрішнього потенціалу фінансування підприємства. Достатній розмір операційного «Cash-flow» створює сприятливі передумови для залучення фінансових ресурсів із зовнішніх джерел. Операційний «Cash-flow» використовується при оцінці фінансового стану підприємства і визначенні його кредитоспроможності |
| Р. Б. Тянь [64, с. 25] | Розглядає вхідний і вихідний грошові потоки та різницю між ними, яка утворює прибуток. Вхідний грошовий потік — це надходження від реалізації продукції та інші надходження. Вихідний грошовий потік — це виплата заробітної плати, платежі субпідрядникам і постачальникам та інші |

На макроекономічному рівні грошові потоки визначаються як сукупність платежів, які обслуговують окремий етап (чи його частину) процесу розширеного відтворення [29, с. 131; 41, с. 56].

Також необхідно відмітити значення терміна «грошовий потік» за міжнародними та національними стандартами (табл. 1.2).

Таблиця 1.2

**Порівняльна характеристика визначення грошового потоку
за МСБО та П(С)БО**

| Визначення | Відповідні стандарти | Орган, що затверджує та дата введення в дію |
|--|---|---|
| Грошовий потік – це надходження і вибуття грошових коштів та їх еквівалентів | Згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 7 «Звіт про рух грошових коштів» | Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (International Accounting Standards Board – IASB), від 01.01.1994 р. |
| Визначення «грошовий потік» відсутнє, але під ним розуміють поняття «рух грошових коштів», що абсолютно ідентично визначенню «грошовий потік» в МСБО 7 | Згідно з Положенням стандарту бухгалтерського обліку 4 «Звіт про рух грошових коштів» | Міністерство фінансів України, від 31 березня 1999 р. № 87. Дата введення в дію 01.01.2000 р. |

Отже, можемо узагальнити, що грошові потоки — це надходження та витрачання грошових коштів та їх еквівалентів у результаті виробничо-господарської діяльності підприємств з метою отримання додаткових грошових коштів. Грошові кошти використовуються для фінансування поточних операцій, включають кошти у касі та кошти на банківських рахунках підприємств та слугують фундаментом подальшого розвитку.

Інформацію про рух грошових коштів на підприємстві відображає форма 3 "Звіт про рух грошових коштів".

Необхідність управління грошовими потоками визначається впливом цього процесу на платоспроможність підприємства, швидкість обороту обігового капіталу, обсяги залучених коштів та кредиторську заборгованість, а в кінцевому результаті на рентабельність підприємства та його конкурентні позиції.

Необхідно визначити такі напрямки грошових потоків:

- відшкодування витрат на виробництво і реалізацію продукції та за отримані послуги;
- виконання фінансових зобов'язань перед державою, банками та іншими підприємствами;
- формування фондів грошових коштів;
- здійснення фінансових та інвестиційних операцій.

Враховуючи різноманітні напрямки діяльності підприємств, а значить і грошових надходжень і витрат, їх необхідно класифікувати за певними ознаками.

Процес фінансово-економічної та виробничо-господарської діяльності підприємства супроводжується грошовими та негрошовими операціями, тобто такі, які не потребують використання грошових коштів або їх еквівалентів. Такі операції не включаються до звіту про рух грошовий коштів.

Одним із досить важливих показників фінансового стану підприємства є різниця між загальною сумою валового доходу та сумою валових витрат що і складає чистий грошовий потік. Якщо значення чистого грошового потоку від'ємне, це означає, що підприємство балансує на межі банкрутства. Наявність додатного грошового потоку дає підприємству можливість сформувати фонди грошових коштів для свого подальшого розвитку.

В науковій літературі можна зустріти класифікацію грошових потоків за різноманітними критеріями. Проте найбільш повною класифікацією вважається класифікація розроблена І. О. Бланком (рис. 1.1).



Рис. 1.1. Класифікація грошових потоків підприємства

Розглянемо кожен вид визначення та його характеристику детальніше.

1. За масштабами обслуговування господарського процесу.

Грошовий потік по підприємству загалом. Даний вид складає всі види грошових потоків, що здійснює господарський процес підприємства загалом.

Грошовий потік за окремими структурними підрозділами підприємства. За допомогою даного визначення грошовий потік підприємства можна ідентифікувати як самостійний об'єкт управління у системі організаційно-господарської структури підприємства.

Грошовий потік за окремими господарськими операціями. Названий вид розглядаємо як первинний об'єкт самостійного управління у системі господарського процесу підприємства.

2. За видами господарської діяльності

Для забезпечення здійснення основних функцій відбувається надходження та використання коштів, тому це ідентифікують як грошовий потік за операційною діяльністю. Таку діяльність можемо охарактеризувати виплатами постачальникам, зарплати персоналу, які мають безпосереднє відношення до операційного процесу, податкові платежі та інші виплати, які забезпечують операційний процес.

Інвестиційна діяльність підприємства відноситься до низки операцій купівлі-продажу довгострокових активів, а також короткострокових фінансових інвестицій, що не еквівалентні коштам. Грошові потоки, що генеруються цією діяльністю, являють собою платежі та надходження грошових коштів, пов'язані з фінансовими інвестиціями, продажем основних засобів, поверненням наданих позик; отримані відсотки, дивіденди та іншими подібними грошовими потоками, які надають послуги для інвестиційна діяльність підприємств.

Грошовий потік від фінансової діяльності характеризується витрачанням коштів на виплату дивідендів, відсотків за вкладений в підприємство капітал; витрачання коштів на викуп власних цінних паперів; погашення кредитів та позик; надходження коштів від емісії власних цінних паперів; отримання кредитів, позик.

3. За методом розрахунку обсягу грошового потоку.

Валовий грошовий потік. Відображає весь комплекс надходжень та витрат грошових коштів у заданий період.

Чистий грошовий потік. Відображає різницю між додатними і від'ємними грошовими потоками за аналізований період.

4. За напрямом руху грошових коштів.

Вхідний (позитивний) грошовий потік. Означає сукупність надходжень грошових коштів від усіх видів господарської діяльності підприємства.

Вихідний (від'ємний) грошовий потік. Означає обсяг вибуття грошових коштів від усіх видів господарськoї діяльності підприємства.

5. За рівнем достатності обсягу грошового потоку.

Надлишковий грошовий потік. Він означає такий грошовий потік, коли надходження коштів перевищує у значній мірі наявну потребу підприємства.

Оптимальний грошовий потік. Відображає такий грошовий потік підприємства, у якого надходжень грошових коштів буде досить задля здійснення всіх планових грошових видатків.

Дефіцитний грошовий потік - це такий потік коли надходження значно менші за потреби підприємства. При позитивному значенні суми чистого грошового потоку він може ідентифікуватися як дефіцитний, якщо недостатньо коштів для запланованого використання їх для господарськoї діяльності підприємства. При від'ємному результаті чистого грошового потоку він теж буде відноситись до дефіцитного

6. За методом оцінки у часі.

Короткостроковий грошовий потік означає вид, за якого проміжок часу від початку надходження чи витрачання грошових коштів аж до повного завершення не переважає один рік.

Довгостроковий грошовий потік означає вид, за якого проміжок часу від початку надходження чи витрачання грошових коштів аж до повного завершення переважає один рік.

7. За вартісною оцінкою у часі.

Оцінюючи грошовий потік відносно часу можемо виділити такі основні види як теперішній та майбутній грошові потоки. У свою чергу теперішній характеризується як величина, приведена за вартістю до даного моменту часу, а майбутній відповідно до певного часу в майбутньому.

8. За безперервністю регулювання.

Чи безперервно формуються грошові потоки в досліджуваному періоді виділяють регулярний та дискретний грошові потоки. Якщо певні господарські операції з надходженням або ж використанням коштів здійснюються постійно в

даному періоді тоді це регулярний грошовий потік. Якщо ж господарські операції відбуваються рідко з надходженням або ж використанням коштів здійснюються то це розуміємо як дискретні грошові потоки.

Отже, у розділі визначено, що під грошовим потоком необхідно розуміти постійний рух коштів підприємства у формі грошових надходжень та витрачань в процесі здійснення ним своєї фінансово-господарської та інвестиційної діяльності.

1.2. Принципи фінансового управління грошовими потоками підприємства

Основою управління грошовими потоками підприємства є концепція грошового кругообігу. Початок кругообігу це витрата коштів на придбання засобів виробництва, сировину, оплату праці найманих працівників. В подальшому необхідно забезпечити безперервність процесу виробництва і реалізації продукції, і лише тоді товарна форма вартості перетворюється в грошову. Якщо якийсь з етапів зазнає змін і грошовий потік зменшується або припиняється, то це може призвести до неплатоспроможності, фінансової нестійкості, зменшення конкурентоздатності і в результаті банкрутства підприємства [6, 12, 39, 56].

Сутність ефективного управління грошовими потоками на підприємстві можна визначити такими положеннями:

- грошові потоки обслуговують здійснення господарської діяльності підприємства практично в усіх її аспектах. Образно грошовий потік можна представити як систему «фінансового кровообігу» господарського організму підприємства. Ефективно організовані грошові потоки підприємства є найважливішим симптомом його «фінансового здоров'я», передумовою досягнення високих кінцевих результатів його господарської діяльності загалом;

- ефективно управління грошовими потоками гарантує фінансову рівновагу на підприємстві під час стратегічного розвитку. Швидкість такого розвитку, а також фінансова стійкість багато в чому залежать від того, наскільки відрізняються види грошових потоків, які синхронізуються між собою за кількістю та часом. Тому велика ступінь синхронізації засвідчує значне прискорення здійснення стратегічних цілей корпоративного розвитку;

- раціональне формування грошового потоку націлене на підвищення ритмічності операційного процесу на підприємстві. Різні несправності під час оплат несприятливим чином впливає на формування виробничих запасів сировини та матеріалів, реалізацію готової продукції, рівень продуктивності праці та ін. При цьому вдало організувавши грошові потоки на підприємстві, прискорюючи ритмічність операційного процесу, буде сприяти збільшенню виробництва та реалізації продукції;

- вдале управління грошовими потоками може зменшити потребу підприємства в позиковому капіталі. Активно керуючи грошовими потоками, ми можемо забезпечити більш розумне та економне використання власних внутрішніх джерел коштів та зменшити залежність від запозичень у темпах розвитку. Даний аспект управління грошовими потоками особливо важливий для підприємств, які перебувають на ранніх етапах життєвого циклу та мають обмежений доступ до зовнішніх джерел;

- управління грошовими потоками є важливим фінансовим важелем забезпечення прискорення обігу капіталу підприємства. Цьому сприяє скорочення тривалості виробничого і фінансового циклів, що досягається в процесі результативного управління грошовими потоками, а також зниження потреби в капіталі, що обслуговує господарську діяльність підприємства.

- ефективно управління грошовими потоками забезпечує зниження ризику неплатоспроможності підприємства. Навіть у підприємств, що успішно здійснюють господарську діяльність і генерують достатню суму прибутку, неплатоспроможність може виникати як наслідок незбалансованості різних видів грошових потоків у часі. Синхронізація надходження і виплат коштів, що

досягається в процесі управління грошовими потоками підприємства, дає змогу усунути цей фактор виникнення його неплатоспроможності;

- активні форми управління грошовими потоками дають змогу підприємству отримувати додатковий прибуток, генерований безпосередньо його грошовими активами. Йдеться перш за все про ефективне використання тимчасово вільних залишків коштів у складі оборотних активів, а також накопичуваних інвестиційних ресурсів у здійсненні фінансових інвестицій. Таким чином, ефективне управління грошовими потоками підприємства сприяє формуванню додаткових інвестиційних ресурсів для здійснення фінансових інвестицій, що є джерелом прибутку.

Практичні ж положення організації ефективного управління грошовими потоками підприємства стверджують що:

- грошові потоки не утворюються, якщо фінансово-господарська поведінка підприємства на ринку є пасивною;

- фінансовий та операційний цикли, грошові потоки є одним цілим, як наслідок: погодження фінансових питань між усіма ланками управління фінансами підприємства є необхідністю;

- управління грошовими потоками вимагає належного інформаційного забезпечення системи для прийняття відповідних управлінських рішень;

- однозначність трактування прийнятих фінансових рішень, змістовне доведення їх до виконавців та надання адекватного зворотного зв'язку – моніторингу, перегляду та корегування фінансових рішень - є невід'ємним положенням управління грошовими потоками [79, с. 322].

Управління грошовими потоками включає реалізацію наступних етапів (рис. 1.2).

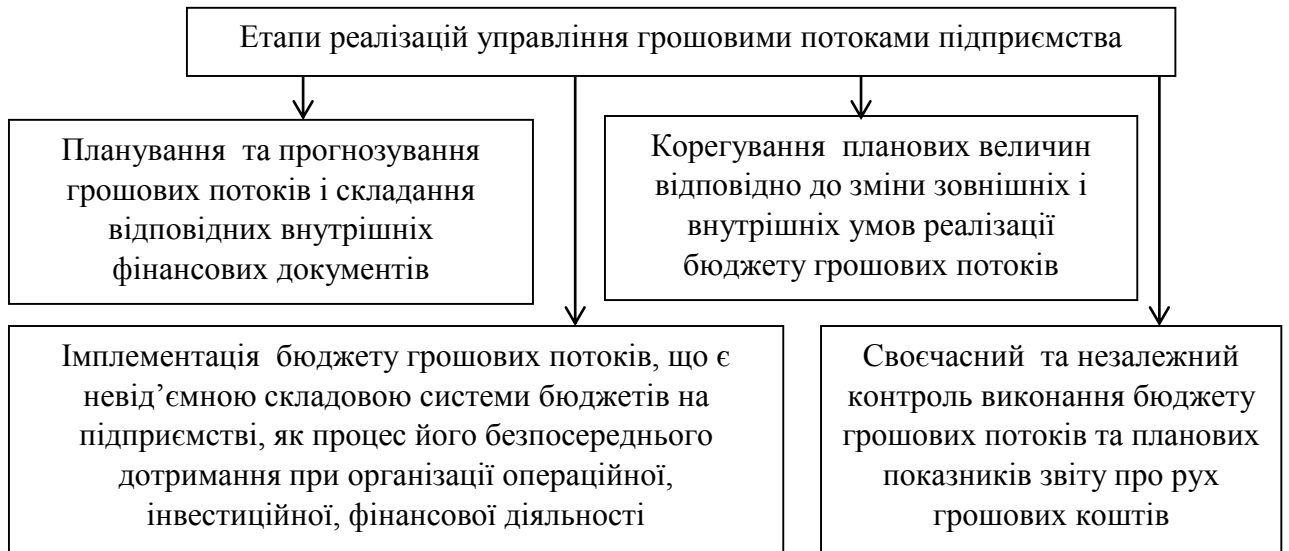


Рис. 1.2. Етапи реалізацій управління грошовими потоками підприємства [2]

Найважливішими показниками при фінансово-економічній оцінці результатів діяльності підприємства є виручка від реалізації продукції, прибуток та грошовий потік.

Головне внутрішнє джерело самофінансування - це дохід від реалізації продукції, робіт чи послуг. Це головне джерело компенсації недостатніх коштів на виробництві та формування доходів, створення фінансового резерву та реалізації продукції. У ринковій економіці велику увагу приділяють масштабам збуту та доходу. Розмір виручки має залежність як і від покриття витрат та створення доходу від внутрішнього виробництва, так і від погашення банківських кредитів, своєчасності та повноти податкових платежів, що мають вплив на рівень сплачених відсотків і в кінцевому підсумку впливає на фінансові результати діяльності підприємства. [52, с. 99].

Невід'ємною частиною управління грошовими потоками є планування, що дає можливість ефективніше контролювати свою фінансово-господарську діяльність та орієнтуватись на довгострокові результати. Для планування грошових потоків на підприємствах формується бюджет доходів і витрат на будь-який період (рік, півріччя, квартал, місяць, декада, п'ять днів). Існує дві частини бюджету: дохідна (даних про надходження коштів) і витратна (даних про їх використання у зв'язку із здійсненням певного виду діяльності) [79, С. 321].

За нинішніх умов господарювання більшість підприємств відчують брак фінансових ресурсів. Актуальним постає питання самофінансування. Управління грошовими потоками є одним з найважливіших аспектів фінансового менеджменту, оскільки грошові кошти є найбільш ліквідними активами підприємства, здатними легко трансформуватися в будь-який інший вид активів. В Україні в умовах інфляції, нестабільної політичної ситуації, постійних змін в законодавстві і кризи неплатежів, управління грошовими потоками є найбільш актуальним завданням в управлінні фінансами. Підвищення ефективності фінансового управління є основним фактором добробуту компанії.

Головна ціль в управлінні грошовими потоками - це забезпечення фінансової рівноваги підприємства в процесі його діяльності і розвитку шляхом балансування обсягів надходження і витрачення грошових коштів підприємства, а також формування необхідної звітності, що забезпечить проведення всебічного аналізу грошових потоків.

Головною метою аналізу управління грошовими потоками є оцінка здатності підприємства генерувати грошові потоки в обсягах та за строками здійснення необхідних планових платежів, забезпечення й оптимізації грошового потоку.

Під час управління грошовими потоками підприємства запропоновано реалізувати їх функції, виконання яких дасть змогу здійснити поставлені задачі управління грошовими потоками. Це облік, аналіз, планування і контроль.

Функція обліку дозволяє відобразити вчасну й об'єктивну інформацію про фактичне формування грошових потоків. «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)» (форма звітності № 3) є важливим документом, який надає корисну інформацію кредиторам, інвесторам та іншим користувачам під час з'ясування питань про прибутковість і платоспроможність підприємства. Облікова інформація про стан грошових потоків дає змогу аналітикам здійснити оцінку змін у складі чистих активів, встановити зв'язок між обліковим прибутком і реальними надходженнями та витрачаннями коштів.

Інформаційне забезпечення повинно містити реальні, конкретні і достатні відомості про стан грошових потоків, оскільки виступає основою для проведення їх аналізу і планування, а також полем для здійснення контролю за досягненням запланованих завдань [42].

Функція аналізу забезпечує необхідною інформацією про стан та ефективність управління рухом коштів за допомогою системи відповідних показників. Аналіз дає змогу виявити негаразди в різних аспектах діяльності (фінансування виробничого процесу за рахунок власних, бюджетних або залучених коштів; управління оборотними активами, капіталом, ціноутворенням тощо).

Важливо також зазначити те, що аналіз стану грошових потоків, ефективності та перспектив їх розвитку дає змогу обґрунтувати типи політики управління грошовими потоками на підприємстві: агресивна, помірна або консервативна [8]. Кожен з типів політики відрізняється рівнем дохідності, що склався на підприємстві, ліквідності та ризикованості.

Функція планування передбачає розробку заходів для досягнення встановленої мети і виконання задач управління грошовими потоками. План грошових потоків підприємства повинен враховувати механізм їх формування, а також ґрунтуватися на розробленому виробничому плані та інших функціональних планах. Планування грошових потоків потрібно для створення умов, які б забезпечували платоспроможність і фінансову стійкість підприємства.

Грошові потоки підприємства слід планувати як на поточний період, так і на середньостроковий і довгостроковий періоди, оскільки для забезпечення всіх виробничих процесів необхідні значні грошові вкладення впродовж усього періоду функціонування підприємства.

Функція контролю дає змогу забезпечити об'єктивне оцінювання результатів діяльності підприємства стосовно управління грошовими потоками. Основною метою контролю за рухом грошових коштів є своєчасне виявлення відхилень від запланованих заходів та їх усунення для забезпечення виконання розроблених планів, досягнення поставлених цілей і задач. Контроль - це процес, який повинен враховувати постійні зміни, що відбуваються у внутрішньому середовищі підприємства і зовнішньому оточенні.

План руху грошових коштів, результат аналізу та ефективності управління грошовими коштами та облікові дані щодо їх руху виступають інформаційним забезпеченням контролю даних потоків.

Варто відмітити, що проаналізовані функції управління грошовими потоками повинні реалізуватися на всіх рівнях процесу управління, тобто на оперативному, тактичному та стратегічному рівнях.

Наведемо перелік головних інструментів управління грошовими потоками:

- плановий документ щодо руху коштів підприємства, за яким необхідно вчасно здійснювати платежі та отримувати доходи;
- аналіз платоспроможності підприємства та достатності коштів;
- контроль швидкості зарахування коштів на рахунок в банку;
- норми амортизаційних відрахувань;
- форми розрахунків, які використовує підприємство для виконання договірних зобов'язань (авансовий платіж, банківський переказ, акредитив, інкасо, оплата після відвантаження тощо).

Серед методів управління рухом коштів доречно виділити:

- систему відносин підприємства із зовнішнім оточенням (державними органами, кредиторами, інвесторами, акціонерами);

- систему розрахунків з дебіторами і кредиторами;
- процеси оподаткування, кредитування, фінансування.

Розглянемо принципи, на яких повинна базуватися система управління грошовими потоками за обставин ризику та невизначеності:

- принцип інформативної вірогідності та прозорості, який полягає в тому, що базою для управління грошовими потоками має виступати оперативна та достовірна облікова інформація, яка формується з фінансової і управлінської звітності;

- принцип планування і контролю, який можливо реалізувати лише за наявності дієвого механізму планування раціональної структури грошових потоків з урахуванням ризиків і контролю його виконання з наявністю повноважень щодо впровадження оперативних заходів.

Реалізація першого принципу передбачає, що керівництво підприємства, маючи велику різноманітність форм звітності (рух коштів на рахунках і в касі, дебіторська і кредиторська заборгованість, бюджети податкових платежів, графіки видачі та погашення кредитів, сплати відсотків, бюджети майбутніх закупівель, що вимагають попередньої оплати, і інше) вряд чи висловить зацікавленість в створенні додаткових документів, необхідних для планування і оцінки узгодженості грошових потоків, а буде використовувати існуючу схему документообігу.

Згідно з міжнародним стандартом IAS7 звіт про рух грошових коштів, що формується за сферами діяльності підприємства і є основним джерелом інформації для аналізу грошових потоків [36, 39, 56].

Отже, чим більш ефективним є управління грошовими потоками ти більше шансів у підприємства реалізувати стратегічні цілі своєї діяльності, забезпечити високий рівень оборотності капіталу, майбутнє діяльності, підвищити ступінь фінансової стійкості та стабільності, отримати прибуток, збільшити вартість підприємства та формувати інвестиційні ресурси для впровадження новітніх ресурсозберігаючих технологій.

1.3. Методи оцінки грошових потоків підприємства

Функціонування промислових підприємств сьогодні відбувається у надскладних та нестабільних умовах. При цьому недостатній рівень управління їх грошовими потоками ще більше ускладнює їх фінансовий стан. Наслідком недооцінювання аналізу грошових коштів є незбалансованість грошових потоків, надмірна тривалість фінансового циклу. В результаті відбувається зниження показників фінансових результатів, необґрунтоване застосування позикових коштів, обмеження у використанні фінансових інструментів, що в свою чергу, призводить до неможливості впровадження більш сучасних енергозберігаючих та сировинноощадних технологій.

Грамотне управління грошовими потоками підприємства можливе лише завдяки своєчасному та детальному їх аналізу. На основі аналізу здійснюються висновки, які допомагають подолати обмеженість підприємства у операційній діяльності та його інвестиційних потребах через дефіцитність коштів, забезпечення виконання тактичних і фінансових стратегій. Результати своєчасного та детального аналізу грошових потоків мають важливе значення для зовнішніх користувачів фінансової звітності при вирішенні питання щодо інвестування або кредитування діяльності окремого підприємства та надійності як ділового партнерства.

Виробнича діяльність супроводжується постійним кругообігом капіталу: грошове вираження – виробнича форма - товарна форма – грошове вираження. Тобто грошові кошти постійно рухаються, витрачаються та надходять, це і є грошовим потоком. Фінансова стійкість та зростаючий характер економічного розвитку підприємства в першу чергу залежать від того, наскільки синхронні між собою в обсязі і часі види грошових потоків [59] .

Отже, важливим чинником ефективного управління грошовими потоками є аналіз руху грошових коштів, оскільки вони забезпечують фінансово-господарську діяльність підприємства. Адже не синхронність у часі надходжень і витрачань грошових засобів може загрожувати успішному виконанню виробничих процесів і призвести до неплатоспроможності навіть тих

підприємств, які успішно реалізувалися на ринку і отримують достатню суму прибутку [3].

Результати аналізу «Звіту про рух грошових коштів» підприємства мають надзвичайно важливе значення для як для власників, інвесторів, кредиторів, партнерів, але й для керівництва підприємства. Адже ці результати є підтвердженням рівня ефективності господарювання, підтвердженням або спростуванням доцільності обраних підприємством стратегії і тактики фінансового управління.

Щодо важливості даного аналізу свідчить сам факт введення «Звіту про рух грошових коштів», як самостійної форми до обов'язкового переліку комплексу фінансової звітності підприємства. Проте ряд авторів стверджує, що аналіз грошових потоків не має самостійного значення, а лише «суттєво доповнює методику оцінки ліквідності та платоспроможності і дає можливість більш об'єктивно оцінити фінансове благополуччя підприємства» [82].

Метою аналізу грошових потоків на підприємстві виступає оцінка здатності підприємства накопичувати грошові кошти в розмірах і в періоди, які потрібні для здійснення планових витрачань та слугуватиме для ефективного управління грошовими потоками підприємства. Це дозволить (рис. 1.3):

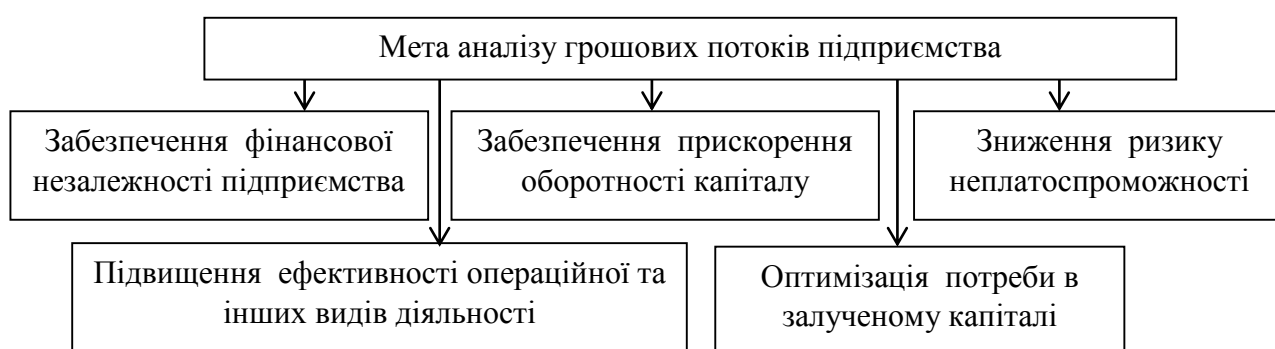


Рис. 1.3. Мета аналізу грошових потоків підприємства

За потреби аналіз грошових потоків проводиться як по підприємству загалом, так і по основних видах його господарської діяльності [24].

Тому, аналіз грошових потоків підприємства відповідає на різні питання, які можуть виникати під час фінансової діяльності.

Основними джерелами вихідних даних для аналізу грошових потоків є "Звіт про рух грошових коштів", "Баланс (Звіт про фінансовий стан)", "Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)" [60].

На першому етапі аналізу грошових потоків необхідно виконати загальну оцінку динаміки залишків грошових коштів та чистого руху грошових коштів за декілька періодів. Це дасть змогу визначити тенденції та закономірності їх динаміки і динаміку абсолютної ліквідності підприємства.

Якщо для того, щоб покрити потреби підприємства присутня недостатність надходжень грошових засобів це спричинить дефіцит. Під час аналізу опрацьовують план дій для того, щоб збалансувати обсяги, синхронізувати позитивні та негативні грошові потоки на підприємстві у часі та сприяти зростанню чистого грошового потоку [65].

Як і надлишковий, так і дефіцитний характер чистого грошового потоку має негативний вплив на діяльності підприємства.

Дефіцитний грошовий потік призводить до зниження абсолютної платоспроможності підприємства, несвоєчасного погашення ним кредиторської заборгованості перед постачальниками за отримані матеріальні цінності, виконані роботи, надані послуги, бюджетом тощо за всіма видами, спричиняє затримки у виплаті заробітної плати, а відтак - до зниження продуктивності праці, сплати штрафних санкцій за недотримання термінів оплати і т.п.

Надлишкове зростання грошових засобів загрожує їх знеціненням через вплив інфляційних процесів, свідчить про недостатній рівень гнучкості інвестиційно-фінансового менеджменту підприємства [77].

Як засвідчують дослідження, найважливішою кількісною характеристикою діяльності підприємства є результат оцінки обсягу операційного грошового потоку. Цей потік утворюється в результаті операційної діяльності. Основним показником для розрахунку чистого грошового потоку підприємства та взагалі для переважної кількості фінансових

показників та коефіцієнтів, які необхідні в управлінні грошовими потоками виступає абсолютна величина операційного грошового потоку.

Відмінною особливістю операційного грошового потоку від грошового потоку інвестиційної діяльності промислового підприємства, є те що його не розглядають як головне джерело формування його ж потреби у коштах. Грошовий потік від інвестиційної діяльності переважно має обслуговуючий характер у сфері забезпечення функціонування основної діяльності. Об'ємна величина інвестиційного грошового потоку, зазвичай завжди має від'ємне значення. Доходи від інвестиційної діяльності не перекривають потреби підприємства в інвестиційному капіталі, передусім потреби на фінансування реальних інвестицій [58].

Коефіцієнтний аналіз є невід'ємною частиною аналізу грошових потоків. Використання відносних показників грошового потоку дає уявлення про якісну картину, а саме характеризує ефективність використання грошових коштів підприємства. Перевагою коефіцієнтного аналізу є можливість вивчення динаміки різних коефіцієнтів, що дозволяє встановити позитивні та негативні тенденції для оцінки якості управління грошовими потоками підприємства, а також розробити необхідні заходи для внесення відповідних коригувань щодо оптимізації управлінських рішень у сфері фінансового управління.

Для того, щоб здійснити аналіз грошових потоків підприємства застосовують коефіцієнти, які розраховані за використання даних фінансової звітності підприємства, тобто балансу, звіту про фінансові результати, звіту про рух грошових коштів.

Коефіцієнт ефективності грошових потоків, який розраховується як співвідношення числових значень чистого грошового потоку операційної діяльності до сукупних активів підприємства, витратного грошового потоку, суми боргових зобов'язань, капітальних інвестицій тощо. Демонструє ступінь покриття чистим грошовим потоком, як результат операційної діяльності, основних операційних та не операційних потреб підприємства. Розраховується за формулою

$$\text{Коефіцієнт ефективності ГП} = \frac{(\text{Надходження грошових коштів} - \text{Витрачання грошових коштів})}{\text{Витрачання ГК}} \quad (1.1)$$

Коефіцієнт рентабельності грошових потоків, які розраховується як частка від ділення суми чистого (або інших показників прибутку) до суми грошового потоку, свідчить про зв'язок між чистим, додатним, витратним грошовими потоками, які цей прибуток забезпечують. Розраховується за формулою

$$\text{Коефіцієнт рентабельності надходження ГК} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Надходження ГК}} \quad (1.2)$$

$$\text{Коефіцієнт рентабельності витрачання ГК} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Витрачання ГК}} \quad (1.3)$$

$$\text{Коефіцієнт рентабельності залишку ГК} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середній залишок ГК}} \quad (1.4)$$

Показники рентабельності грошових потоків повинні мати тенденцію до зростання, що підтверджуватиме ефективність управління ними.

Коефіцієнт утворення грошових потоків показує величину співвідношення між сукупним додатним грошовим потоком і задіяних для його генерування ресурсів: сукупного, акціонерного, боргового капіталу, доходу від реалізації продукції.

Коефіцієнт ліквідності грошових потоків є співвідношенням додатного і витратного грошового потоку по підприємству в цілому і в розрізі окремих видів діяльності. Розраховується за формулою

$$\text{Коефіцієнт ліквідності грошового потоку} = \frac{\text{Надходження грошових коштів}}{\text{Витрачання грошових коштів}} \quad (1.5)$$

Коефіцієнт ліквідності грошового потоку показує, наскільки позитивний грошовий потік покриває відтік грошових коштів. Його норма – більше 1. Відмінність показника ліквідного грошового потоку від інших вимірників ліквідності (абсолютної, швидкої та поточної) полягає в тому, що останні відображають спроможність підприємства погашати свої зобов'язання перед

зовнішніми кредиторами. Ліквідний грошовий потік характеризує абсолютну величину грошових коштів, які отримуються в результаті фінансово-господарської діяльності підприємства, тому він є більш «внутрішнім» показником, який виражає результативність його роботи. Поряд з цим він може використовуватися і для прийняття інвестиційних та фінансових рішень потенційними інвесторами та кредиторами даного підприємства.

Коефіцієнт поточної платоспроможності показує, наскільки надходження від операційної (поточної) діяльності покривають витрати на господарський оборот. Розраховується за формулою

$$\text{Коефіцієнт поточної платоспроможності} = \frac{\text{Надходження ГК від операційної діяльності}}{\text{Витрачання ГК по операційній діяльності}} \quad (1.6)$$

Збільшення фінансового циклу за рахунок збільшення оборотності запасів, дебіторської заборгованості та кредиторської заборгованості, визначає потребу у прийнятті заходів щодо зниження оборотності запасів, скорочення періоду погашення дебіторської заборгованості та пошук резервів для своєчасного погашення поточних зобов'язань для скорочення оборотності кредиторської заборгованості.

Усі коефіцієнти, що розраховуються, необхідно аналізувати у динаміці, тобто розглядати їх зміни в часі протягом тривалого періоду, розраховуючи абсолютні та відносні відхилення.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ СТАНУ ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПРАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ», ПАТ «РОКИТНІВСЬКИЙ СКЛЯНИЙ ЗАВОД»

2.1. Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності

Основні фінансові показники діяльності будь-якого підприємства такі, як платоспроможність і ліквідність, безпосередньо залежать від обсягів, швидкості руху та ефективного управління грошовими потоками.

Об'єктами дослідження даної роботи є ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» зареєстрована в Україні та є резидентом України. Компанія є приватним акціонерним товариством і була утворена відповідно до законодавства України.

Виробничі потужності ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» розташовані за адресою: Рівненська область, Рівненський район, с. Зоря, вул. Промислова, 1.

Безпосередньою материнською компанією ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» є «Вераллія Дойчланд» («Verallia Deutschland A.G.»). Фактичний контроль компанії здійснювала Вераллія Пекеджінг (Verallia Packaging). Вераллія Пекеджінг (Verallia Packaging) безпосередньо володіє 100% корпоративних прав компанії «Хорайзон Холдингс Німеччина» («Horizon Holdings Germany GmbH»), резидента Німеччини, яка в свою чергу володіє 91,69% статутного капіталу акціонерного товариства «Вераллія Дойчланд» («Verallia Deutschland A.G.»), юридичної особи, створеної відповідно до законодавства Німеччини. У свою чергу, Вераллія Дойчланд є мажоритарним

акціонером ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», юридичної особи, створеної відповідно до законодавства України, з часткою володіння 100%.

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» спеціалізується на виробництві наступної продукції: скляних банок (в тому числі у монопакетах) і пляшок для консервованих овочів і фруктів, молочної продукції, соусів; скляних пляшок для вина, міцних алкогольних напоїв, слабоалкогольних напоїв та безалкогольних напоїв.

Як відомо, до грошових потоків відносять лише такі зміни в активах і пасивах підприємства, які є рухом грошових коштів, що, в свою чергу є частиною активів підприємства. Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» здійснимо у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки

| Роки | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Показники | Сума, тис. грн. | Сума, тис. грн. | Сума, тис. грн. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Надходження | | | |
| Від операційної діяльності | | | |
| Від продажу товарів та надання послуг | 1717885 | 1892698 | 1815792 |
| Проценти отримані | 407 | 387 | 181 |
| Інші надходження грошових коштів | 0 | 0 | 42654 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>1718292</i> | <i>1893085</i> | <i>1858627</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від продажу основних засобів | 7485 | 11405 | 586 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>7485</i> | <i>11405</i> | <i>586</i> |
| Від фінансової діяльності | | | |
| Надходження від запозичень | 584000 | 1813500 | 727002 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>584000</i> | <i>1813500</i> | <i>727002</i> |
| Витрачання | | | |
| Від операційної діяльності | | | |
| Виплати постачальникам за товари та послуги | 1336586 | 1294452 | 1239653 |
| Виплати працівникам та виплати від їх імені | 102988 | 126050 | 168672 |
| Податки на прибуток сплачені | 43772 | 61096 | 75618 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>1483346</i> | <i>1481598</i> | <i>1483943</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | |
| Придбання основних засобів | 165860 | 165175 | 85543 |

Продовження табл. 2.1

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|---------|---------|---------|
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | 165860 | 165175 | 85543 |
| Від фінансової діяльності | | | |
| Погашення запозичень | 694524 | 1913944 | 750002 |
| Виплати за орендними зобов'язаннями | 11737 | 8875 | 9577 |
| Проценти сплачені | 23943 | 31555 | 4228 |
| Дивіденди сплачені | 0 | 0 | 132525 |
| Проценти сплачені по зобов'язанням з оренди | 1348 | 1529 | 1632 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | 731552 | 1955903 | 897964 |
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності) | 234946 | 411487 | 374684 |
| Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності) | -158375 | -153770 | -84957 |
| Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності) | -147552 | -142403 | -170962 |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу | -70981 | 115314 | 118765 |
| Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | 45759 | 10929 | 78916 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду | 91995 | 66773 | 193016 |
| Залишок коштів на кінець року | 66773 | 193016 | 390697 |

Як бачимо з табл. 2.1 до складу надходжень від операційної діяльності входять надходження від продажу товарів та надання послуг, проценти отримані та у 2020 році нова стаття - інші надходження грошових коштів. Надходження від інвестиційної діяльності це лише надходження від продажу основних засобів. Надходження від фінансової діяльності - надходження від продажу основних засобів.

Відповідним чином розподіляються і витрачання підприємства. Витрачання на операційну діяльність це виплати постачальникам за товари та послуги, виплати працівникам та виплати від їх імені та податки на прибуток сплачені. Основною інвестиційною діяльністю ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» є придбання основних засобів. Витрачання на операційну діяльність включають більшу кількість статей: погашення запозичень, виплати за орендними зобов'язаннями, проценти сплачені, дивіденди сплачені, проценти сплачені по зобов'язанням з оренди. Результатом такого руху грошових потоків, який демонструє його ефективність, в якість мірі виступає їх залишок на кінець року (рис. 2.1, рис. 2.2).

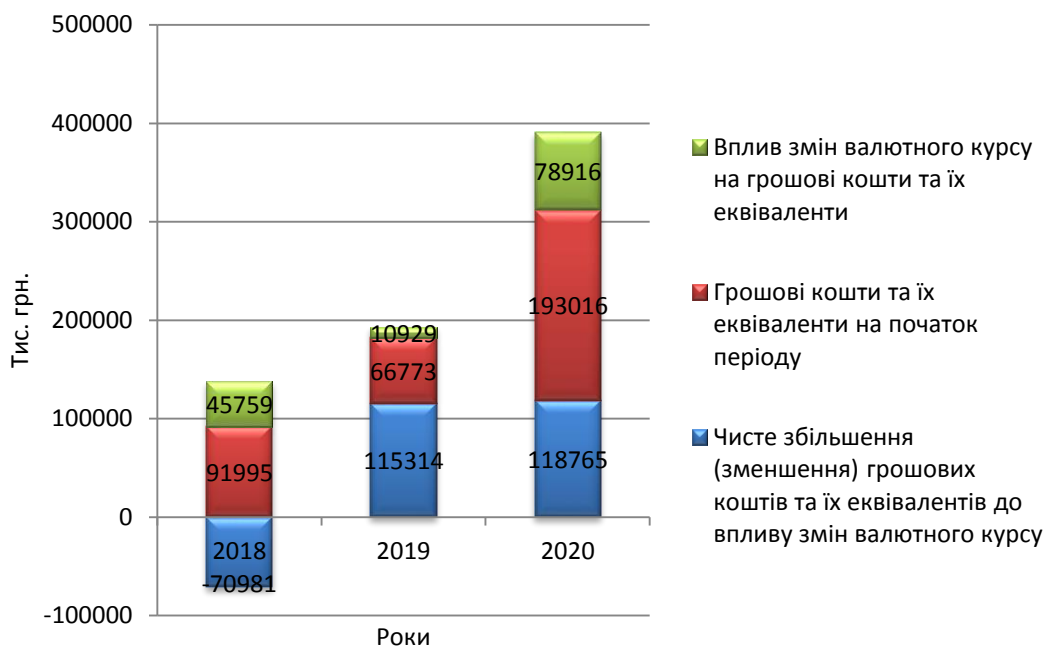


Рис. 2.1. Аналіз показників формування залишків коштів на кінець року ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки

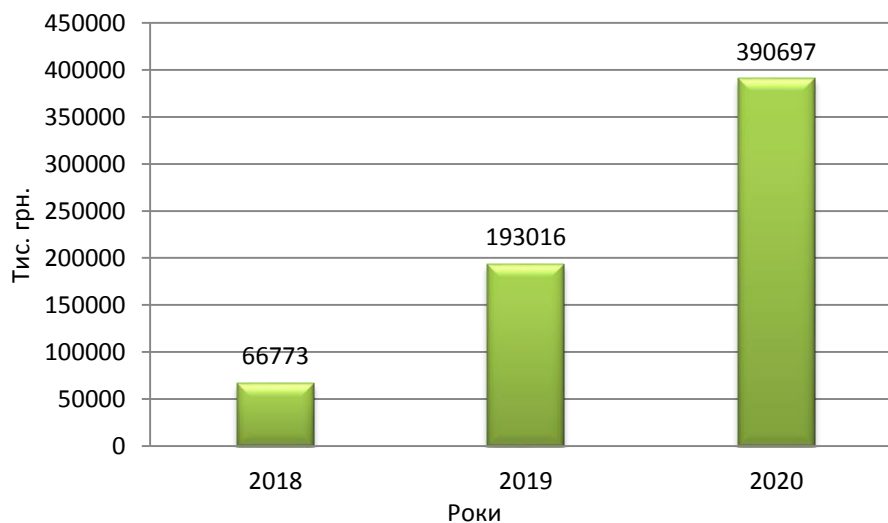


Рис. 2.2. Динаміка залишку коштів на кінець року ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки

Протягом досліджуваного періоду залишки коштів на кінець року ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки мають позитивне значення та стійку тенденцію до збільшення, що дає можливість підприємству покривати необхідні витрати грошових коштів позитивним грошовим потоком.

Товариство з обмеженою відповідальністю "Пісківський завод скловиробів" (ТОВ «Пісківський завод скловиробів») розташоване за адресою Київська обл., Бородянський р-н, смт. Пісківка, вул.Тетерівська,1.

Завод орієнтований на виробництво високоякісних скловиробів для пивної, слабоалкогольної, лікєро-горілчаної, винної, безалкогольної та консервної галузей. Завод виробляє продукцію з безбарвного скла (Flint) і кольорового (коричневого і зеленого). Виробництво банок складає 71,22%, пляшок - 28,78%.Обсяги виробництва у натуральному виразі: 560 730 543 штук. Обсяги виробництва у грошовому виразі: 990 417 670,94грн. Середньо реалізаційні ціни: 3,18 грн. Сума виручки: 1663241,5 тис.грн. (з ПДВ) Загальна сума експорту:763 248 213,79 грн. Частку експорту в загальному обсязі продажів: 45,88%.

Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності ТОВ «Пісківський завод скловиробів» здійснимо у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

| Роки | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Показники | Сума, тис. грн. | Сума, тис. грн. | Сума, тис. грн. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Надходження | | | |
| Від операційної діяльності | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1026114 | 1810472 | 1700876 |
| Повернення податків і зборів | 0 | 12 | 0 |
| Надходження від повернення авансів | 3783 | 6433 | 340 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 7 | 13 | 3 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 0 | 232 | 0 |
| Інші надходження | 973 | 1982 | 2563 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>1030877</i> | <i>1819144</i> | <i>1703782</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації фінансових інвестицій | 9163 | 14000 | 0 |
| Надходження від погашення позик | 59371 | 8610 | 0 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>68534</i> | <i>22610</i> | <i>0</i> |
| Від фінансової діяльності | | | |
| Власного капіталу | 2 | 0 | 0 |
| Отримання позик | 49000 | 170000 | 213884 |

Продовження табл. 2.2

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|--------|---------|---------|
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | 49002 | 170000 | 213884 |
| Витрачання | | | |
| Від операційної діяльності | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 765204 | 1409702 | 1174759 |
| Праці | 65287 | 105773 | 127591 |
| Відрахувань на соціальні заходи | 17690 | 27834 | 32029 |
| Податків і зборів | 17271 | 27481 | 32809 |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 8452 | 25213 | 226 |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 0 | 35997 | 0 |
| Інші витрачання | 61213 | 93452 | 59880 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | 935117 | 1725452 | 1427294 |
| Від інвестиційної діяльності | | | |
| Фінансових інвестицій | 0 | 0 | 50050 |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 134141 | 7001 | 11603 |
| Витрачання на надання позик | 277 | 259 | 217 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | 134418 | 7260 | 61870 |
| Від фінансової діяльності | | | |
| На погашення позик | 34535 | 200048 | 331247 |
| На сплату відсотків | 37105 | 76306 | 24712 |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 4244 | 4641 | 7758 |
| Інші платежі | 0 | 1000 | 0 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | 75884 | 281995 | 363717 |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 95760 | 93692 | 276488 |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -65884 | 15350 | -61870 |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -26882 | -111995 | -149833 |
| Усього чистого руху коштів | 2994 | -2953 | 64785 |
| Залишок коштів на початок року | 9376 | 13380 | 8935 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 1010 | -1492 | 15979 |
| Залишок коштів на кінець року | 13380 | 8935 | 89699 |

Надходження від операційної діяльності: реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), повернення податків і зборів, надходження від повернення авансів, надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках, надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) та інші надходження.

Від інвестиційної діяльності це надходження від реалізації фінансових інвестицій та надходження від погашення позик.

Від фінансової діяльності це надходження за рахунок власного капіталу та отримання позик.

Витрачання від операційної діяльності: товарів (робіт, послуг), праці, відрахувань на соціальні заходи, податків і зборів. витрачання на оплату

повернення авансів, витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами, інші витрачання.

Від інвестиційної діяльності: фінансових інвестицій, витрачання на придбання необоротних активів та витрачання на надання позик.

Від фінансової діяльності це витрачання на погашення позик, на сплату відсотків, витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди та інші платежі. Результат руху грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів» зобразимо графічно на (рис. 2.3, рис. 2.4).

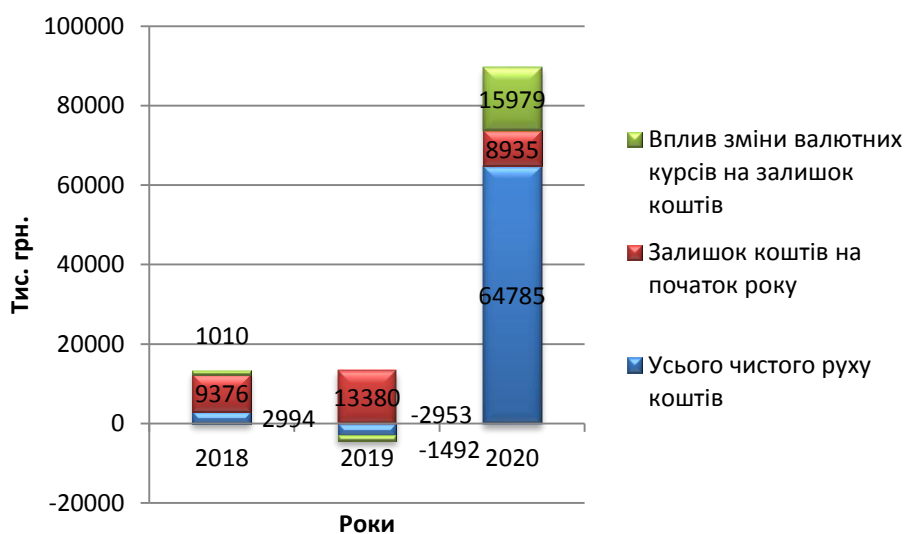


Рис. 2.3. Аналіз показників формування залишків коштів на кінець року ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

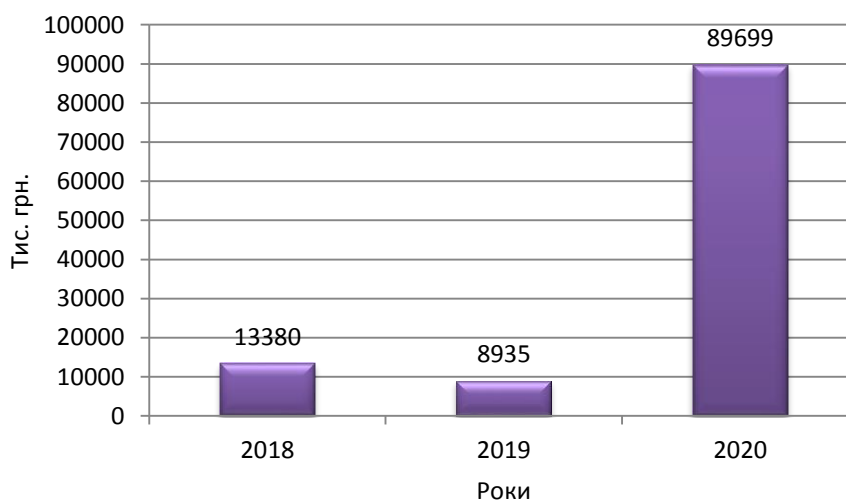


Рис. 2.4. Динаміка залишку коштів на кінець року ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

Відповідно Указу Президента України про використання приватизаційних сертифікатів власності від 26.11.1994 р. № 699/94 та рішення № 1209 Фонду державного майна в Рівненській області створено Відкрите акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод" на базі ДП "Рокитнівський склозавод" Міністерства "Укрбудматеріали",.

У 2011 році ВАТ «Рокитнівський скляний завод» було перейменовано у Приватне акціонерне товариство «Рокитнівський скляний завод» - сучасне підприємство, у виробничі процеси якого задіяно досягнення міжнародного досвіду та новітні передові технології.

Основним видом промислової продукції заводу є скляна тара для фабрик безалкогольних напоїв, горілка-коньяк, пивоварні та консервні фабрики.

Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» здійснено у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки

| Роки | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Показники | Сума, тис. грн. | Сума, тис. грн. | Сума, тис. грн. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Надходження | | | |
| Від операційної діяльності | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 408898 | 470161 | 651579 |
| Повернення податків і зборів | 0 | 0 | 0 |
| Цільового фінансування | 800 | 1272 | 1369 |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 6006 | 12814 | 13531 |
| Надходження від повернення авансів | 31445 | 14191 | 37347 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 13 | 11 | 65 |
| Надходження від операційної оренди | 230 | 252 | 243 |
| Інші надходження | 1393 | 1314 | 4736 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>448785</i> | <i>500015</i> | <i>708870</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації необоротних активів | 268 | 9 | 119 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>268</i> | <i>9</i> | <i>119</i> |
| Від фінансової діяльності | | | |
| Інші надходження | 13957 | 20 | 12849 |
| Отримання позик | 128484 | 94659 | 119753 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>142441</i> | <i>94679</i> | <i>132602</i> |

Продовження табл. 2.3

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Витрачання | | | |
| Від операційної діяльності | | | |
| Товарів, робіт, послуг | 329867 | 316186 | 388552 |
| Праці | 18005 | 21390 | 27013 |
| відрахувань на соціальні заходи | 5278 | 6188 | 8076 |
| Податків і зборів | 4716 | 5925 | 7590 |
| Витрачання на оплату авансів | 28708 | 327 | 176233 |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 48 | 39962 | 545 |
| Інші витрачання | 4353 | 3395 | 7526 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>390975</i> | <i>393373</i> | <i>615535</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 3559 | 25643 | 12871 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | <i>3559</i> | <i>25643</i> | <i>12871</i> |
| Від фінансової діяльності | | | |
| На погашення позик | 158778 | 109844 | 82767 |
| на сплату відсотків | 21830 | 15948 | 13783 |
| витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 1210 | 372 | 107 |
| Інші платежі | 13721 | 49209 | 92519 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>195539</i> | <i>175373</i> | <i>189176</i> |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 57810 | 106642 | 93335 |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -3291 | -25634 | -12752 |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -53098 | -80694 | -56574 |
| Усього чистого руху коштів | 1421 | 314 | 24009 |
| Залишок коштів на початок року | 799 | 2179 | 3421 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | -41 | 928 | 15979 |
| Залишок коштів на кінець року | 2179 | 3421 | 43409 |

Результат руху грошових потоків ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» зобразимо графічно на (рис. 2.5, рис. 2.6).

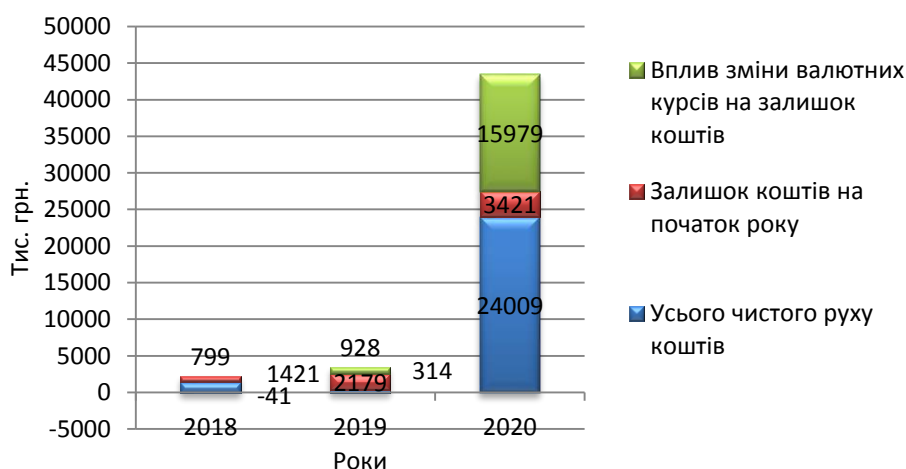


Рис. 2.5. Аналіз показників формування залишків коштів на кінець року ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки

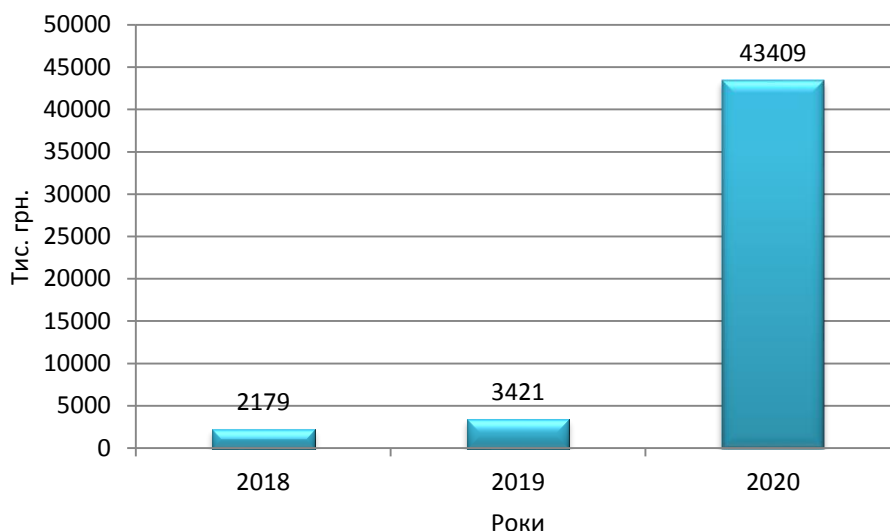


Рис. 2.6. Динаміка залишку коштів на кінець року ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки

Досліджувані підприємства ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» є підприємствами однієї галузі – виробництво скла. Насьогодні це сучасні прибуткові підприємства, що впроваджують передові практики і найсучасніші технології. Асортимент продукції постійно оновлюється і настроюється відповідно до очікувань клієнтів, а найсучасніші методи виготовлення склотари використовуються для задоволення клієнтів в плані диференціації товару на ринку. Продукція склозаводів конкурентоспроможна як на внутрішньому, так на і зовнішньому ринках. Зокрема, значні поставки тари експортуються до Німеччини, Чехії, Латвії, Польщі, Білорусі та Молдови. Так, ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» експортує від 28% до 40% своєї продукції, ТОВ «Пісківський завод скловиробів» - 45,88%; ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» більше 30%.

Результатом здійсненого аналізу грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності дозволяє нам зробити наступні висновки. На ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» Чисті грошові потоки від операційної діяльності мають додатні значення протягом усього досліджуваного періоду, грошові потоків від інвестиційної та фінансової діяльності мають від’ємні значення. Вплив змін валютного курсу на грошові

кошти та їх еквіваленти також активно впливає на залишок коштів на кінець року. Лише завдяки цьому впливу у 2018 році цей показник має додане значення. Така ж тенденція спостерігається і на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» у 2019 році. На ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» чистий рух коштів має лише додатні значення.

Отже, незважаючи на деякі відмінності у статтях надходження та витрачання коштів, рух грошових потоків є однаковим: формування залишків коштів на кінець року має тенденцію до зростання протягом досліджуваного періоду. На цей процес впливають в першу чергу зміна валютних курсів, залишок коштів на початок. Але в першу чергу це чистий рух коштів, який забезпечує в значній мірі отримання прибутку на досліджуваних підприємствах.

Аналіз обсягів та структури грошових потоків досліджуваних підприємств здійснимо в наступному розділі.

2.2. Аналіз обсягу та структури грошових потоків підприємств

Аналіз обсягу грошових потоків ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» виконаємо у табл. 2.4, надходження та витрачання за статтями покажемо на рисунках. Як бачимо з табл. 2.4, найбільш вагома стаття надходжень від продажу товарів та надання послуг у 2019 році збільшилася на 174813 тис. грн., тобто 110,2%. У 2020 році відбувається зменшення надходжень на 76906 тис. грн., вони становлять лише 95,6% від попереднього року. Дві інші статті надходження грошових коштів не є визначальними та мають тенденцію до зменшення у досліджуваному періоді.

Надходження від інвестиційної діяльності збільшуються за рахунок продажу основних засобів у 2019 році на 3920 тис. грн., 152,4% у відношенні до 2018 року, та зменшуються у 2020 році на 10819 тис. грн.

Надходження від запозичень збільшуються у 2019 році на 1229500 тис. грн. (310,5%) та зменшуються у 2020 році на 1086498 тис. грн. (40,1%).

Таблиця 2.4

**Аналіз обсягу грошових потоків ПрАТ «Вераллія Україна»
за 2018-2020 роки**

| Показник | 2018рік | 2019рік | 2020рік | Абсолютний | | Темп | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|--------------|
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | приріст, тис.грн. | | приросту, % | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Надходження | | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | | |
| Від продажу товарів та надання послуг | 1717885 | 1892698 | 1815792 | 174813 | -76906 | 110,2 | 95,9 |
| Проценти отримані | 407 | 387 | 181 | -20 | -206 | 95,1 | 46,8 |
| Інші надходження грошових коштів | 0 | 0 | 42654 | 0 | 42654 | - | - |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>1718292</i> | <i>1893085</i> | <i>1858627</i> | <i>174793</i> | <i>-34458</i> | <i>110,2</i> | <i>98,2</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | | |
| Надходження від продажу основних засобів | 7485 | 11405 | 586 | 3920 | -10819 | 152,4 | 5,1 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>7485</i> | <i>11405</i> | <i>586</i> | <i>3920</i> | <i>-10819</i> | <i>152,4</i> | <i>5,1</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | | |
| Надходження від запозичень | 584000 | 1813500 | 727002 | 1229500 | -1086498 | 310,5 | 40,1 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>584000</i> | <i>1813500</i> | <i>727002</i> | <i>1229500</i> | <i>-1086498</i> | <i>310,5</i> | <i>40,1</i> |
| Витрачання | | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | | |
| Виплати постачальникам за товари та послуги | 1336586 | 1294452 | 1239653 | -42134 | -54799 | 96,8 | 95,8 |
| Виплати працівникам та виплати від їх імені | 102988 | 126050 | 168672 | 23062 | 42622 | 122,4 | 133,8 |
| Податки на прибуток сплачені | 43772 | 61096 | 75618 | 17324 | 14522 | 139,6 | 123,8 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>1483346</i> | <i>1481598</i> | <i>1483943</i> | <i>-1748</i> | <i>2345</i> | <i>99,9</i> | <i>100,2</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | | |
| Придбання основних засобів | 165860 | 165175 | 85543 | -685 | -79632 | 99,6 | 51,8 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | <i>165860</i> | <i>165175</i> | <i>85543</i> | <i>-685</i> | <i>-79632</i> | <i>99,6</i> | <i>51,8</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | | |
| Погашення запозичень | 694524 | 1913944 | 750002 | 1219420 | -1163942 | 275,6 | 39,2 |
| Виплати за орендними зобов'язаннями | 11737 | 8875 | 9577 | -2862 | 702 | 75,6 | 107,9 |
| Проценти сплачені | 23943 | 31555 | 4228 | 7612 | -27327 | 131,8 | 13,4 |
| Дивіденди сплачені | 0 | 0 | 132525 | 0 | 132525 | - | - |
| Проценти сплачені по зобов'язанням з оренди | 1348 | 1529 | 1632 | 181 | 103 | 113,4 | 106,7 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>731552</i> | <i>1955903</i> | <i>897964</i> | <i>1224351</i> | <i>-1057939</i> | <i>267,4</i> | <i>45,9</i> |

Продовження табл. 2.4

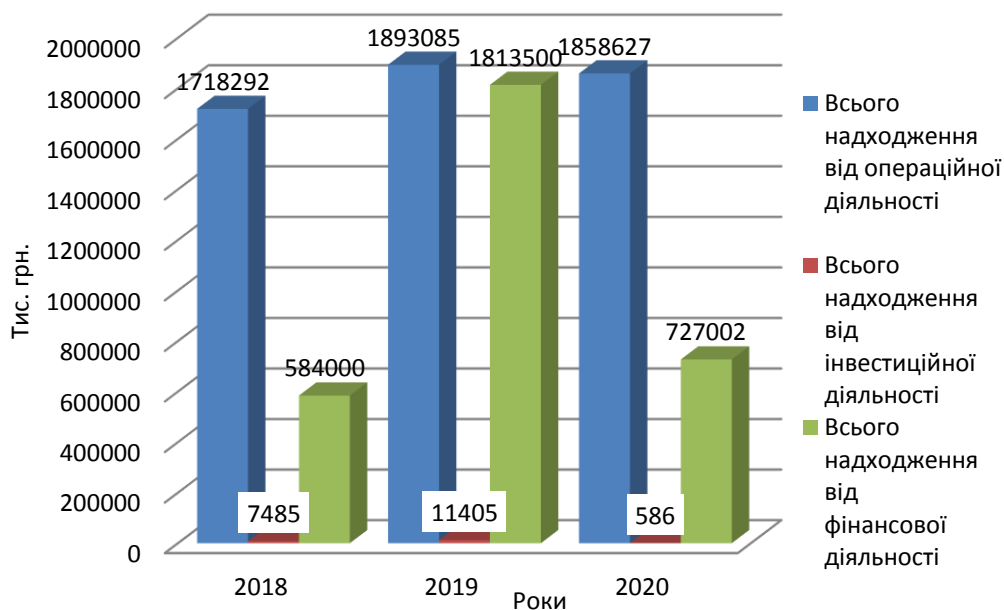
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|--|---------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності) | 234946 | 411487 | 374684 | 176541 | -36803 | 175,1 | 91,1 |
| Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності) | -158375 | -153770 | -84957 | 4605 | 68813 | 97,1 | 55,2 |
| Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності) | -147552 | -142403 | -170962 | 5149 | -28559 | 96,5 | 120,1 |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу | -70981 | 115314 | 118765 | 186295 | 3451 | -162,5 | 103,0 |
| Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | 45759 | 10929 | 78916 | -34830 | 67987 | 23,9 | 722,1 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду | 91995 | 66773 | 193016 | -25222 | 126243 | 72,6 | 289,1 |
| Залишок коштів на кінець року | 66773 | 193016 | 390697 | 126243 | 197681 | 289,1 | 202,4 |

Динаміку надходжень в цілому за статтями наведемо на рис. 2.7. Як видно з рисунка, у 2020 році відбувається зменшення надходжень, що є негативною тенденцією у фінансовій діяльності підприємства.

Витрачання ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» на виплати постачальникам мають тенденцію до зменшення. Так, у 2019 році вони зменшилися на 42134 тис. грн. та становили 96,8% у порівнянні з попереднім періодом. 2020 рік зменшення відбувається на 54799 тис. грн., витрачання становлять 95,8% від попереднього періоду.

Витрачання на виплати працівникам та виплати від їх імені та податки на прибуток сплачені навпаки мають тенденцію до збільшення. Виплати працівникам та виплати від їх імені збільшуються у 2019 році на 23062 тис. грн. тобто на 122,4%, у 2020 році збільшення відбувається на 42622 тис. грн., на 133,8%. Збільшуються видатки на податки на прибуток сплачені 17324 тис. грн. (139,6%) та 14522 тис. грн. (123,8%) відповідно за роками.

Видатки від інвестиційної діяльності це придбання основних засобів.



**Рис. 2.7. Аналіз динаміки об'ємів надходжень грошових потоків
ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки**

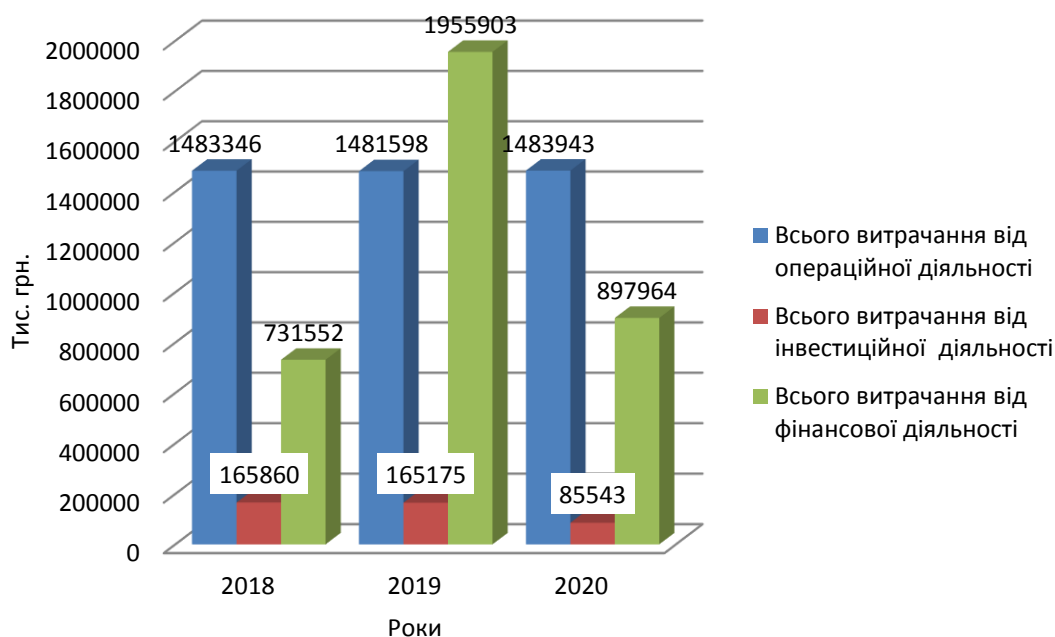
Вони мають тенденцію до зменшення: у 2019 році у порівнянні з 2018 роком зменшення відбувається на 685 тис. грн., у 20188 році на 79632 тис. грн., що становить відповідно за роками 99,6% та 51,8% від попереднього періоду.

Витрачання від фінансової діяльності, це, в першу чергу, погашення запозичень, проценти сплачені та виплати за орендними зобов'язаннями. Погашення запозичень у 2019 році зростає на 1219420 тис. грн. (275,6%) та у 2020 році зменшується на 1163942 тис. грн., що становить 39,2% від попереднього року.

Проценти сплачені мають таку ж тенденцію: у 2019 році відбувається збільшення та зменшення у 2020 році: 7612 тис. грн., 27327 тис. грн. та 131,8%; 13,4%. Вцілому аналіз динаміки витрачань наведемо на рис. 2.8.

Як видно з аналізу, на ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за досліджуваний період відбувається зменшення надходжень грошових коштів та збільшення витрачань.

Тенденція збільшення об'ємів витрачань грошових потоків є негативною, та може свідчити про погіршення фінансового стану підприємства.



**Рис. 2.8. Аналіз динаміки об'ємів витрачання грошових потоків
ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки**

Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» за досліджуваний період цілком має позитивну тенденцію зростання: на 186295 тис. грн. у 2019 році та на 3451 тис. грн. у 2020 році.

Аналіз обсягу грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів» виконаємо у табл. 2.5, надходження та витрачання за статтями покажемо на рис. 2.9 та рис. 2.10.

Аналіз показує, що надходження від операційної діяльності збільшуються у 2019 році на 788267 тис. грн., тобто на 176,5% у відношенні до попереднього року. У 2020 році відбувається зменшення на -115362 тис. грн., становить 93,7% у відношенні до попереднього періоду.

Надходження від інвестиційної діяльності має тенденцію до зниження – на 45924 тис. грн. у 2019 році, у 2020 році такі надходження відсутні.

Надходження від фінансової діяльності – це лише отримання позик, має

Таблиця 2.5

**Аналіз обсягу грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів»
за 2018-2020 роки**

| Показник | 2018рік | 2019рік | 2020рік | Абсолютний | | Темп | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|--------------|
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | приріст, тис.грн. | | приросту, % | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Надходження | | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1026114 | 1810472 | 1700876 | 784358 | -109596 | 176,4 | 93,9 |
| Повернення податків і зборів | 0 | 12 | 0 | 12 | -12 | - | 0,0 |
| Надходження від повернення авансів | 3783 | 6433 | 340 | 2650 | -6093 | 170,1 | 5,3 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 7 | 13 | 3 | 6 | -10 | 185,7 | 23,1 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 0 | 232 | 0 | 232 | -232 | - | 0,0 |
| Інші надходження | 973 | 1982 | 2563 | 1009 | 581 | 203,7 | 129,3 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>1030877</i> | <i>1819144</i> | <i>1703782</i> | <i>788267</i> | <i>-115362</i> | <i>176,5</i> | <i>93,7</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | | |
| Надходження від реалізації фінансових інвестицій | 9163 | 14000 | 0 | 4837 | -14000 | 152,8 | 0,0 |
| Надходження від погашення позик | 59371 | 8610 | 0 | -50761 | -8610 | 14,5 | 0,0 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>68534</i> | <i>22610</i> | <i>0</i> | <i>-45924</i> | <i>-22610</i> | <i>33,0</i> | <i>0,0</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | | |
| Власного капіталу | 2 | 0 | 0 | -2 | 0 | 0,0 | - |
| Отримання позик | 49000 | 170000 | 213884 | 121000 | 43884 | 346,9 | 125,8 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>49002</i> | <i>170000</i> | <i>213884</i> | <i>120998</i> | <i>43884</i> | <i>346,9</i> | <i>125,8</i> |
| Витрачання | | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 765204 | 1409702 | 1174759 | 644498 | -234943 | 184,2 | 83,3 |
| Праці | 65287 | 105773 | 127591 | 40486 | 21818 | 162,0 | 120,6 |
| Відрахувань на соціальні заходи | 17690 | 27834 | 32029 | 10144 | 4195 | 157,3 | 115,1 |
| Податків і зборів | 17271 | 27481 | 32809 | 10210 | 5328 | 159,1 | 119,4 |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 8452 | 25213 | 226 | 16761 | -24987 | 298,3 | 0,9 |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 0 | 35997 | 0 | 35997 | -35997 | - | 0,0 |
| Інші витрачання | 61213 | 93452 | 59880 | 32239 | -33572 | 152,7 | 64,1 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>935117</i> | <i>1725452</i> | <i>1427294</i> | <i>790335</i> | <i>-298158</i> | <i>184,5</i> | <i>82,7</i> |

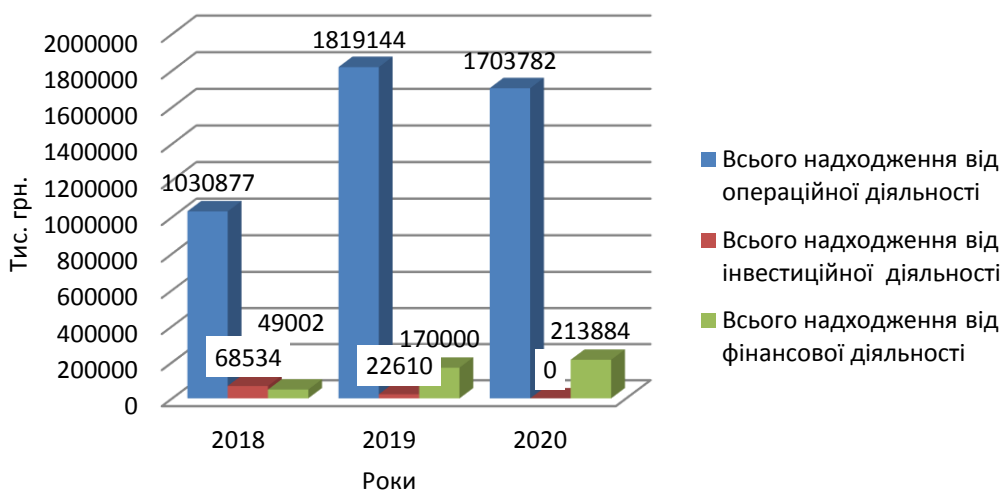
Продовження табл. 2.5

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | | |
| Фінансових інвестицій | 0 | 0 | 50050 | 0 | 50050 | - | - |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 134141 | 7001 | 11603 | -127140 | 4602 | 5,2 | 165,7 |
| Витрачання на надання позик | 277 | 259 | 217 | -18 | -42 | 93,5 | 83,8 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | <i>134418</i> | <i>7260</i> | <i>61870</i> | <i>-127158</i> | <i>54610</i> | <i>5,4</i> | <i>852,2</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | | |
| На погашення позик | 34535 | 200048 | 331247 | 165513 | 131199 | 579,3 | 165,6 |
| На сплату відсотків | 37105 | 76306 | 24712 | 39201 | -51594 | 205,6 | 32,4 |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 4244 | 4641 | 7758 | 397 | 3117 | 109,4 | 167,2 |
| Інші платежі | 0 | 1000 | 0 | 1000 | -1000 | - | 0,0 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>75884</i> | <i>281995</i> | <i>363717</i> | <i>206111</i> | <i>81722</i> | <i>371,6</i> | <i>129,0</i> |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 95760 | 93692 | 276488 | -2068 | 182796 | 97,8 | 295,1 |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -65884 | 15350 | -61870 | 81234 | -77220 | -23,3 | -403,1 |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -26882 | -111995 | -149833 | -85113 | -37838 | 416,6 | 133,8 |
| Усього чистого руху коштів | 2994 | -2953 | 64785 | -5947 | 67738 | -98,6 | -2193,9 |
| Залишок коштів на початок року | 9376 | 13380 | 8935 | 4004 | -4445 | 142,7 | 66,8 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 1010 | -1492 | 15979 | -2502 | 17471 | -147,7 | -1071,0 |
| Залишок коштів на кінець року | 13380 | 8935 | 89699 | -4445 | 80764 | 66,8 | 1003,9 |

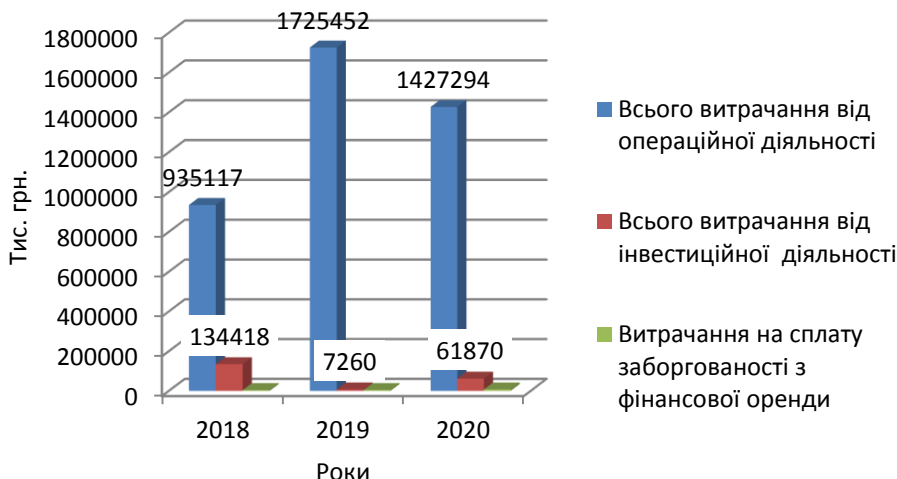
тенденцію до зростання. Це може означати що підприємству недостатньо власних коштів.

Витрачання від операційної діяльності у 2019 році збільшуються на 790335 тис. грн. (184,5%). У 2020 році відбувається їх зменшення на 298158 тис. грн., і вони становлять 82,7% від аналогічного показника попереднього періоду.

Витрачання від інвестиційної діяльності стрімко зменшуються у 2019 році та зростають у 2020 році більше ніж у 8 разів за рахунок фінансових інвестицій. Витрачання фінансової діяльності мають стійку тенденцію до зростання та збільшуються на 371,6% та 129,0% відповідно за роками.



**Рис. 2.8. Аналіз динаміки об'ємів надходжень грошових потоків
ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки**



**Рис. 2.8. Аналіз динаміки об'ємів витрачань грошових потоків
ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки**

Результат чистого руху грошових потоків на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» протягом досліджуваного періоду: 2019 році має від'ємне значення. Залишок коштів на кінець року має додаткове значення із-за впливу залишку на початок року.

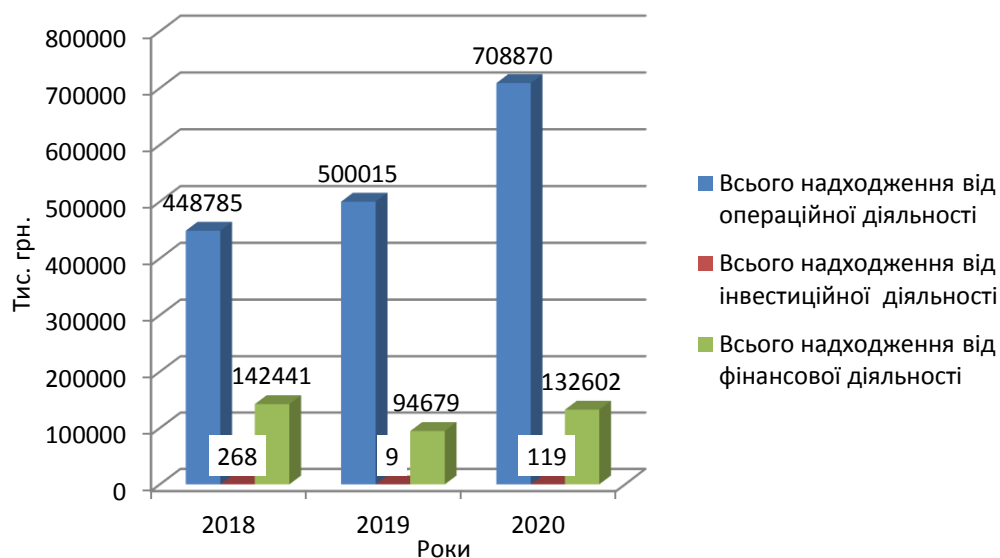
Аналіз обсягів грошових потоків ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» здійснено в табл. 2.6. Для візуалізації динаміку зміни надходжень та витрачань покажемо на рис. 2.9 та рис. 2.10.

Таблиця 2.6

**Аналіз обсягу грошових потоків ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»
за 2018-2020 роки**

| Показник | 2018рік | 2019рік | 2020рік | Абсолютний | | Темп | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | приріст, тис.грн. | | приросту, % | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Надходження | | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 408898 | 470161 | 651579 | 61263 | 181418 | 115,0 | 138,6 |
| Цільового фінансування | 800 | 1272 | 1369 | 472 | 97 | 159,0 | 107,6 |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 6006 | 12814 | 13531 | 6808 | 717 | 213,4 | 105,6 |
| Надходження від повернення авансів | 31445 | 14191 | 37347 | -17254 | 23156 | 45,1 | 263,2 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 13 | 11 | 65 | -2 | 54 | 84,6 | 590,9 |
| Надходження від операційної оренди | 230 | 252 | 243 | 22 | -9 | 109,6 | 96,4 |
| Інші надходження | 1393 | 1314 | 4736 | -79 | 3422 | 94,3 | 360,4 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>448785</i> | <i>500015</i> | <i>708870</i> | <i>51230</i> | <i>208855</i> | <i>111,4</i> | <i>141,8</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | | |
| Надходження від реалізації необоротних активів | 268 | 9 | 119 | -259 | 110 | 3,4 | 1322,2 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>268</i> | <i>9</i> | <i>119</i> | <i>-259</i> | <i>110</i> | <i>3,4</i> | <i>1322,2</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | | |
| Інші надходження | 13957 | 20 | 12849 | -13937 | 12829 | 0,1 | 64245,0 |
| Отримання позик | 128484 | 94659 | 119753 | -33825 | 25094 | 73,7 | 126,5 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>142441</i> | <i>94679</i> | <i>132602</i> | <i>-47762</i> | <i>37923</i> | <i>66,5</i> | <i>140,1</i> |
| Витрачання | | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | | |
| Товарів, робіт, послуг | 329867 | 316186 | 388552 | -13681 | 72366 | 95,85 | 122,89 |
| Праці | 18005 | 21390 | 27013 | 3385 | 5623 | 118,80 | 126,29 |
| Відрахувань на соціальні заходи | 5278 | 6188 | 8076 | 910 | 1888 | 117,24 | 130,51 |
| Податків і зборів | 4716 | 5925 | 7590 | 1209 | 1665 | 125,64 | 128,10 |
| Витрачання на оплату авансів | 28708 | 327 | 176233 | -28381 | 175906 | 1,14 | 53893,8 |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 48 | 39962 | 545 | 39914 | -39417 | 83254,1 | 1,36 |
| Інші витрачання | 4353 | 3395 | 7526 | -958 | 4131 | 77,9 | 221,6 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>390975</i> | <i>393373</i> | <i>615535</i> | <i>2398</i> | <i>222162</i> | <i>100,6</i> | <i>156,4</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | | |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 3559 | 25643 | 12871 | 22084 | -25643 | 720,5 | 50,2 |

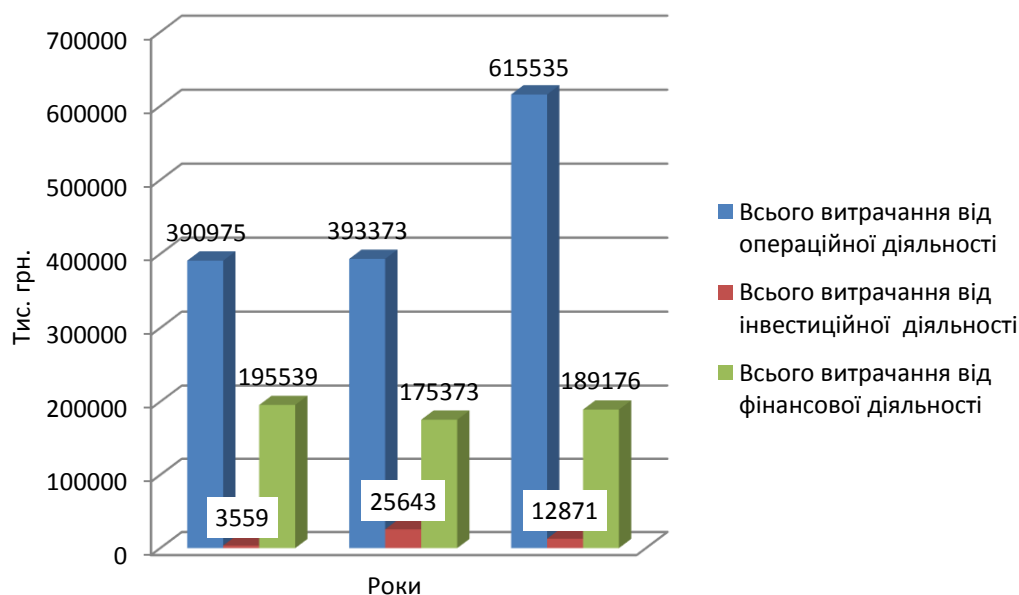
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|--------------|
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | 3559 | 25643 | 12871 | 22084 | -25643 | 720,5 | 50,2 |
| Від фінансової діяльності | | | | | | | |
| На погашення позик | 158778 | 109844 | 82767 | -48934 | -27077 | 69,1 | 75,3 |
| на сплату відсотків | 21830 | 15948 | 13783 | -5882 | -2165 | 73,0 | 86,4 |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 1210 | 372 | 107 | -838 | -265 | 30,7 | 28,7 |
| Інші платежі | 13721 | 49209 | 92519 | 35488 | 43310 | 358,6 | 188,0 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>195539</i> | <i>175373</i> | <i>189176</i> | <i>-20166</i> | <i>13803</i> | <i>89,6</i> | <i>107,8</i> |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 57810 | 106642 | 93335 | 48832 | -13307 | 184,4 | 87,5 |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -3291 | -25634 | -12752 | -22343 | 12882 | 778,9 | 49,7 |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -53098 | -80694 | -56574 | -27596 | 24120 | 151,9 | 70,1 |
| Усього чистого руху коштів | 1421 | 314 | 24009 | -1107 | 23695 | 22,1 | 7646,1 |
| Залишок коштів на початок року | 799 | 2179 | 3421 | 1380 | 1242 | 272,7 | 157,0 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | -41 | 928 | 15979 | 969 | 15051 | -2263,4 | 1721,8 |
| Залишок коштів на кінець року | 2179 | 3421 | 43409 | 1242 | 39988 | 157,0 | 1268,9 |



**Рис. 2.8. Аналіз динаміки об'ємів надходжень грошових потоків
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки**

Як видно з рис. 2.8 у 2020 році відбувається збільшення надходжень за рахунок операційної діяльності, в першу чергу це збільшення від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).

Так, у 2019 році збільшення відбулося на 61263 тис. грн. (115%) та у 2020 році на 181418 тис. грн. (138,6%). Така тенденція є надзвичайно позитивною, свідчить про розширення ринків збуту.



**Рис. 2.9. Аналіз динаміки об'ємів витрачань грошових потоків
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки**

Аналіз динаміки витрачань показує, що у 2020 році також відбувається значне зростання за рахунок операційної діяльності. Це, в першу чергу, витрачання на оплату товарів, робіт і послуг, яке у 2020 році збільшилося на 222162 тис. грн., на 156,4%.

Наступний крок нашого дослідження, це дослідження структури грошових потоків підприємств.

Аналіз структури грошових потоків ПрАТ «Вераллія Україна» за досліджуваний період виконаємо в табл. 2.7. Найбільш вагомою у структурі надходжень від операційної діяльності є стаття від продажу товарів, робіт і послуг, вона складає протягом двох досліджуваних років більше 99% та дещо зменшується у 2020 році до 97,7% за рахунок надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках. Дві інші статті мають лише по одному джерелі надходжень.

Таблиця 2.7

**Аналіз структури грошових потоків ПрАТ «Вераллія Україна»
за 2018-2020 роки**

| Роки | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Показники | Сума, тис. грн. | Струк- тура % | Сума, тис. грн. | Струк- тура % | Сума, тис. грн. | Струк- тура % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Надходження | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | |
| Від продажу товарів та надання послуг | 1717885 | 99,98 | 1892698 | 99,98 | 1815792 | 97,70 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 0 | | | | 42654 | 2,29 |
| Проценти отримані | 407 | 0,02 | 387 | 0,02 | 181 | 0,01 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>1718292</i> | <i>100,0</i> | <i>1893085</i> | <i>100,0</i> | <i>1858627</i> | <i>100,0</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | |
| Надходження від реалізації необоротних активів | 7485 | 100,0 | 11405 | 100,0 | 586 | 100,0 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>7485</i> | <i>100,0</i> | <i>11405</i> | <i>100,0</i> | <i>586</i> | <i>100,0</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | |
| Отримання позик | 584000 | 100,0 | 1813500 | 100,0 | 727002 | 100,0 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>584000</i> | <i>100,0</i> | <i>1813500</i> | <i>100,0</i> | <i>727002</i> | <i>100,0</i> |
| Витрачання | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | |
| Товарів, робіт, послуг | 1336586 | 90,11 | 1294452 | 87,37 | 1239653 | 83,54 |
| Праці | 102988 | 6,94 | 126050 | 8,51 | 168672 | 11,37 |
| Відрахувань на соціальні заходи | 0 | | | | | |
| Податок на прибуток | 43772 | 2,95 | 61096 | 4,12 | 75618 | 5,10 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>1483346</i> | <i>100,0</i> | <i>1481598</i> | <i>100,0</i> | <i>1483943</i> | <i>100,0</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 165860 | 100,0 | 165175 | 100,0 | 85543 | 100,0 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | <i>165860</i> | <i>100,0</i> | <i>165175</i> | <i>100,0</i> | <i>85543</i> | <i>100,0</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | |
| На погашення позик | 694524 | 94,94 | 1913944 | 97,85 | 750002 | 83,52 |
| Виплати за орендними зобов'язаннями на сплату відсотків | 11737 | 1,60 | 8875 | 0,45 | 9577 | 1,07 |
| Дивіденди сплачені | 23943 | 3,27 | 31555 | 1,61 | 4228 | 0,47 |
| Проценти сплачені по зобов'язанням оренди | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 132525 | 0,00 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>731552</i> | <i>100,0</i> | <i>1955903</i> | <i>100,0</i> | <i>897964</i> | <i>85,24</i> |

Продовження табл. 2.7

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|---------|---|---------|---|---------|---|
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 234946 | | 411487 | | 374684 | |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -158375 | | -153770 | | -84957 | |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -147552 | | -142403 | | -170962 | |
| Усього чистого руху коштів | -70981 | | 115314 | | 118765 | |
| Залишок коштів на початок року (р. 1165 форма № 1) | 91995 | | 66773 | | 193016 | |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 45759 | | 10929 | | 78916 | |
| Залишок коштів на кінець року | 66773 | | 193016 | | 390697 | |

В структурі витрачань від операційної діяльності найбільш вагомою є стаття витрачань на оплату товарів, робіт і послуг: більше 83%, спостерігається її відсоткове зменшення за рахунок оплати праці.

Витрачання від фінансової діяльності це витрачання на оплату позик, які складають до 97,85% у 2019 році.

На рис. 2.10 та рис. 2.11 представимо графічно динаміку структури надходжень та витрачань в цілому.

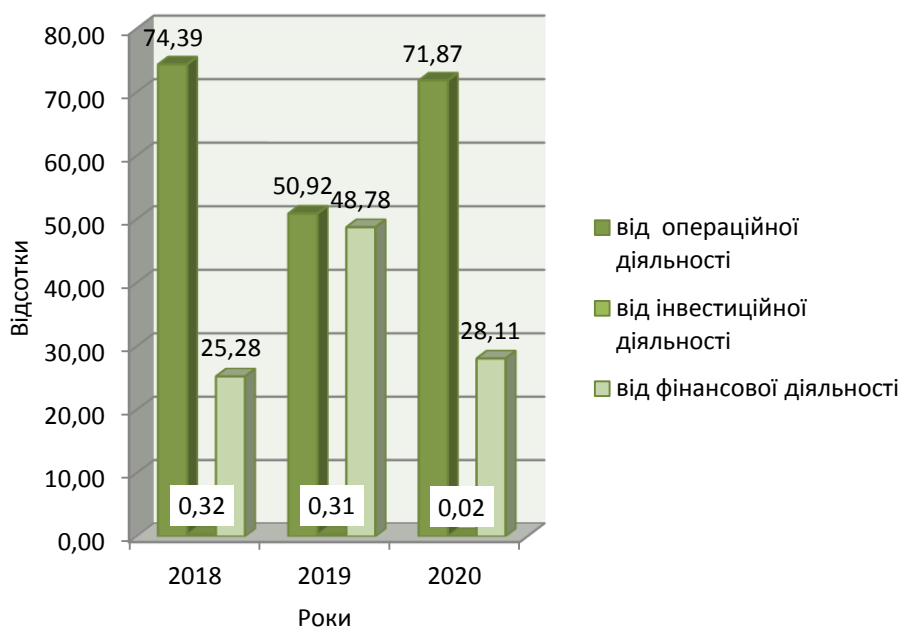
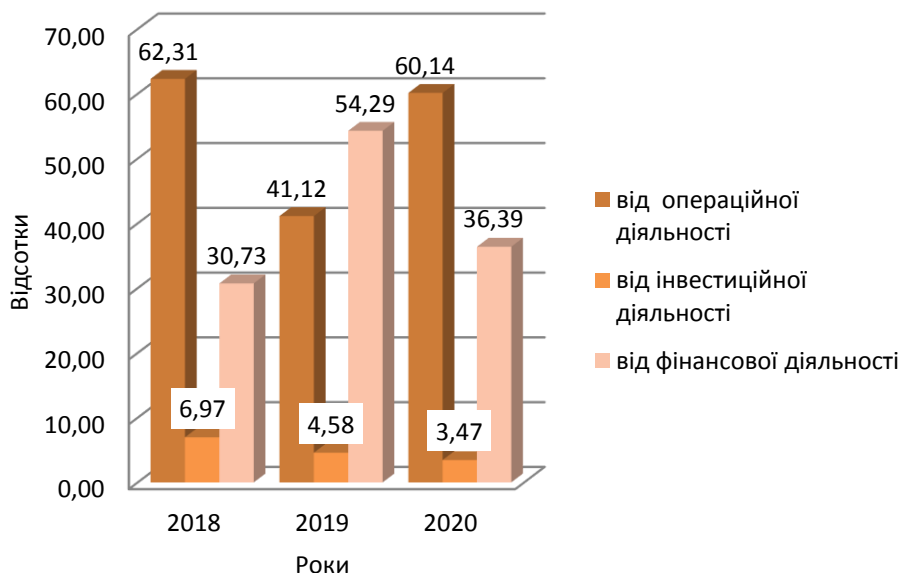


Рис. 2.10. Аналіз динаміки структури надходжень грошових потоків ПрАТ «Вераллія Україна» за 2018-2020 роки

У 2019 році ПрАТ «Вераллія Україна» отримало позику, за рахунок чого відбулися значні зміни у структурі надходжень, відбулося зменшення ваги надходжень від операційної діяльності до 50,92% та збільшилося до 48,78% від фінансової діяльності.



**Рис. 2.11. Аналіз динаміки структури витрачань грошових потоків
ПрАТ «Вераллія Україна» за 2018-2020 роки**

Найбільші зміни у структурі витрачань також у 2019 році, це зменшення витрачань від операційної діяльності до 54,29% та збільшення від фінансової до 54,29%. Така збільшення відбулося за рахунок витрачань на погашення позик та сплату дивідендів.

Розглянемо структуру надходжень та витрачань ТОВ «Пісківський завод скловиробів» у табл. 2.8 та на рис. 2.12 та 2.13.

Найбільш вагома частка у надходження від операційної діяльності це надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг). Ця частка складає більше 99% протягом усього досліджуваного періоду.

Надходження від інвестиційної діяльності у 2020 році відсутні. У 2018 році та у 2019 році це надходження від реалізації фінансових інвестицій (13,37% та 61,92%) та надходження від погашення позик (86,63% та 38,08%).

Надходження від фінансової діяльності це 100% отримання позик.

Таблиця 2.8

**Аналіз структури грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів»
за 2018-2020 роки**

| Роки | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Показники | Сума, тис. грн. | Струк- тура % | Сума, тис. грн. | Струк- тура % | Сума, тис. грн. | Струк- тура % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Надходження | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 1026114 | 99,54 | 1810472 | 99,52 | 1700876 | 99,83 |
| Повернення податків і зборів | 0 | | 12 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Цільового фінансування | 0 | | | | | |
| Надходження від повернення авансів | 3783 | 0,37 | 6433 | 0,35 | 340 | 0,02 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 7 | | 13 | 0,00 | 3 | 0,00 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 0 | | 232 | 0,01 | 0 | 0,00 |
| Інші надходження | 973 | 0,09 | 1982 | 0,11 | 2563 | 0,15 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>1030877</i> | <i>100,0</i> | <i>1819144</i> | <i>100,0</i> | <i>1703782</i> | <i>99,98</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | |
| Надходження від реалізації фінансових інвестицій | 9163 | 13,37 | 14000 | 61,92 | 0 | 0,00 |
| Надходження від погашення позик | 59371 | 86,63 | 8610 | 38,08 | 0 | 0,00 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>68534</i> | <i>100,0</i> | <i>22610</i> | <i>100,0</i> | <i>0</i> | <i>0,00</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | |
| Власного капіталу | 2 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Отримання позик | 49000 | 100,0 | 170000 | 100,0 | 213884 | 100,0 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>49002</i> | <i>100,0</i> | <i>170000</i> | <i>100,0</i> | <i>213884</i> | <i>100,0</i> |
| Витрачання | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | |
| Товарів, робіт, послуг | 765204 | 81,83 | 1409702 | 81,70 | 1174759 | 82,31 |
| Праці | 65287 | 6,98 | 105773 | 6,13 | 127591 | 8,94 |
| відрахувань на соціальні заходи | 17690 | 1,89 | 27834 | 1,61 | 32029 | 2,24 |
| Податків і зборів | 17271 | 1,85 | 27481 | 1,59 | 32809 | 2,30 |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 8452 | 0,90 | 25213 | 1,46 | 226 | 0,02 |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 0 | - | 35997 | 0,21 | - | - |
| Інші витрачання | 61213 | 6,55 | 93452 | 5,42 | 59880 | 4,20 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>935117</i> | <i>100,00</i> | <i>1725452</i> | <i>98,12</i> | <i>1427294</i> | <i>100,00</i> |

Продовження табл. 2.8

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | |
| Фінансових інвестицій | 0 | - | 0 | - | 50050 | 80,90 |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 134141 | 99,79 | 7001 | 96,43 | 11603 | 18,75 |
| Витрачання на надання позик | 277 | 0,21 | 259 | 3,57 | 217 | 0,35 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | <i>134418</i> | <i>100,00</i> | <i>7260</i> | <i>100,00</i> | <i>61870</i> | <i>100,00</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | |
| На погашення позик | 34535 | 45,51 | 200048 | 70,94 | 331247 | 91,07 |
| Виплати за орендними зобов'язаннями | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| На сплату відсотків | 37105 | 48,90 | 76306 | 27,06 | 24712 | 6,79 |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 4244 | 5,59 | 4641 | 1,65 | 7758 | 2,13 |
| Інші платежі | 0 | 0,00 | 1000 | 0,35 | 0 | 0,00 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>75884</i> | <i>100,0</i> | <i>281995</i> | <i>100,0</i> | <i>363717</i> | <i>100,0</i> |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 95760 | | 93692 | | 276488 | |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -65884 | | 15350 | | -61870 | |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -26882 | | -111995 | | -149833 | |
| Усього чистого руху коштів | 2994 | | -2953 | | 64785 | |
| Залишок коштів на початок року | 9376 | | 13380 | | 8935 | |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 1010 | | -1492 | | 15979 | |
| Залишок коштів на кінець року | 13380 | | 8935 | | 89699 | |

У витрачаннях від операційної діяльності більше 80% становлять витрачання на оплату товарів, робіт і послуг. Витрачання від інвестиційної діяльності у 2018 році та 2019 році складаються в основному з витрачань на придбання необоротних активів, більше 99%. У 2020 році фінансові інвестиції становлять 80,90%.

Вцілому у нахождення грошових потоків на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» надходження від операційної діяльності складають 89,77%; 90,43% та 88,85% відповідно за роками.

Витрачання мають таку ж структуру. Витрачання від операційної діяльності становлять 81,64%; 85,64% та 77,03% відповідно за роками. У 2020 році відбувається зменшення за рахунок витрачань від фінансової діяльності.

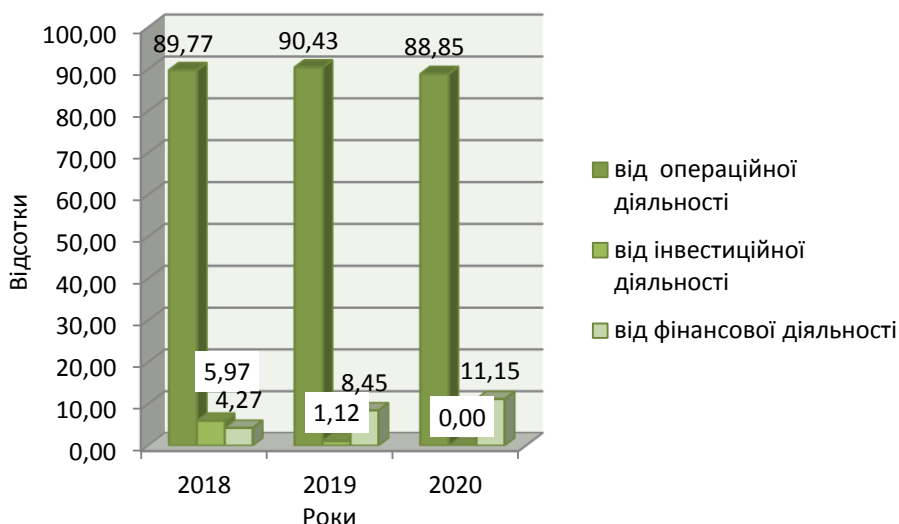


Рис. 2.12. Аналіз динаміки структури надходжень грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

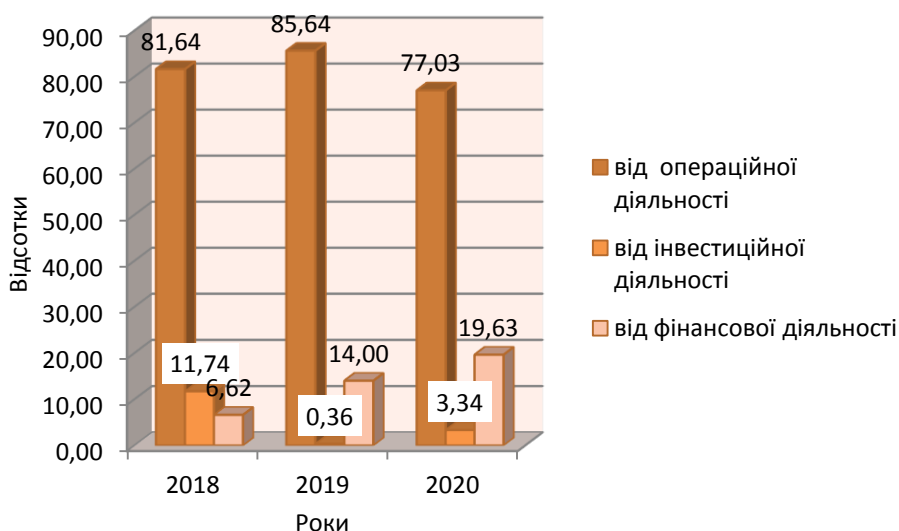


Рис. 2.13. Аналіз динаміки структури витрачань грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

У табл. 2.9 та рис. 2.14 та рис. 2.15 проаналізуємо структуру грошових потоків ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

У надходженнях від операційної діяльності основна частка також належить реалізації продукції (товарів, робіт, послуг). Це 91,11%; 94,03; та 91,92% відповідно за роками. Інші шість статей не перевищують 7%.

Інвестиційна діяльність це придбання необоротних активів. Надходження від фінансової діяльності - 100% отримання позик.

Таблиця 2.9

Аналіз структури грошових потоків ПрАТ «Рокитнівський скляний завод за 2018-2020 роки

| Роки | 2018 | | 2019 | | 2020 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Показники | Сума, тис. грн. | Струк- тура % | Сума, тис. грн. | Струк- тура % | Сума, тис. грн. | Струк- тура % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Надходження | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 408898 | 91,11 | 470161 | 94,03 | 651579 | 91,92 |
| Цільового фінансування | 800 | 0,18 | 1272 | 0,25 | 1369 | 0,19 |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 6006 | 1,34 | 12814 | 2,56 | 13531 | 1,91 |
| Надходження від повернення авансів | 31445 | 7,01 | 14191 | 2,84 | 37347 | 5,27 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 13 | 0,00 | 11 | 0,00 | 65 | 0,01 |
| Надходження від операційної оренди | 230 | 0,05 | 252 | 0,05 | 243 | 0,03 |
| Інші надходження | 1393 | 0,31 | 1314 | 0,26 | 4736 | 0,67 |
| <i>Всього надходження від операційної діяльності</i> | <i>448785</i> | <i>100,00</i> | <i>500015</i> | <i>100,00</i> | <i>708870</i> | <i>100,00</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | |
| Необоротних активів | 268 | 100,00 | 9 | 100,00 | 119 | 100,0 |
| <i>Всього надходження від інвестиційної діяльності</i> | <i>268</i> | <i>100,00</i> | <i>9</i> | <i>100,00</i> | <i>119</i> | <i>100,0</i> |
| Від фінансової діяльності | | | | | | |
| Інші надходження | 13957 | 9,80 | 20 | 100,00 | 12849 | 9,69 |
| Отримання позик | 128484 | 90,20 | 94659 | 0,00 | 119753 | 90,31 |
| <i>Всього надходження від фінансової діяльності</i> | <i>142441</i> | <i>100,00</i> | <i>94679</i> | <i>100,00</i> | <i>132602</i> | <i>100,00</i> |
| Витрачання | | | | | | |
| Від операційної діяльності | | | | | | |
| Товарів, робіт, послуг | 329867 | 84,37 | 316186 | 80,38 | 388552 | 63,12 |
| Праці | 18005 | 4,61 | 21390 | 5,44 | 27013 | 4,39 |
| Відрахувань на соціальні заходи | 5278 | 1,35 | 6188 | 1,57 | 8076 | 1,31 |
| Податків і зборів | 4716 | 1,21 | 5925 | 1,51 | 7590 | 1,23 |
| Витрачання на оплату авансів | 28708 | 7,34 | 327 | 0,08 | 176233 | 28,63 |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 48 | 0,01 | 39962 | 10,16 | 545 | 0,09 |
| Інші витрачання | 4353 | 1,11 | 3395 | 0,86 | 7526 | 1,22 |
| <i>Всього витрачання від операційної діяльності</i> | <i>390975</i> | <i>100,00</i> | <i>393373</i> | <i>100,00</i> | <i>615535</i> | <i>100,00</i> |
| Від інвестиційної діяльності | | | | | | |
| Витрачання на придбання необоротних активів | 3559 | 100,00 | 25643 | 100,00 | 12871 | 100,00 |
| <i>Всього витрачання від інвестиційної діяльності</i> | <i>3559</i> | <i>100,00</i> | <i>25643</i> | <i>100,00</i> | <i>12871</i> | <i>100,00</i> |

Продовження табл. 2.8

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Від фінансової діяльності | | | | | | |
| На погашення позик | 158778 | 81,20 | 109844 | 62,63 | 82767 | 43,75 |
| На сплату відсотків | 21830 | 11,16 | 15948 | 9,09 | 13783 | 7,29 |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 1210 | 0,62 | 372 | 0,21 | 107 | 0,06 |
| Інші платежі | 13721 | 7,02 | 49209 | 28,06 | 92519 | 48,91 |
| <i>Всього витрачання від фінансової діяльності</i> | <i>195539</i> | <i>100,00</i> | <i>175373</i> | <i>100,00</i> | <i>189176</i> | <i>100,00</i> |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 57810 | | 106642 | | 93335 | |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | -3291 | | -25634 | | -12752 | |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | -53098 | | -80694 | | -56574 | |
| Усього чистого руху коштів | 1421 | | 314 | | 24009 | |
| Залишок коштів на початок року | 799 | | 2179 | | 3421 | |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | -41 | | 928 | | 15979 | |
| Залишок коштів на кінець року | 2179 | | 3421 | | 43409 | |

Витрачання від операційної діяльності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» це в першу чергу витрачання на оплату товарів, робіт і послуг. Вони складають 84,37%; 80,38%; 63,12% за досліджуваними роками. У 2020 році значно збільшуються витрачання на оплату авансів, які становлять 28,63%.

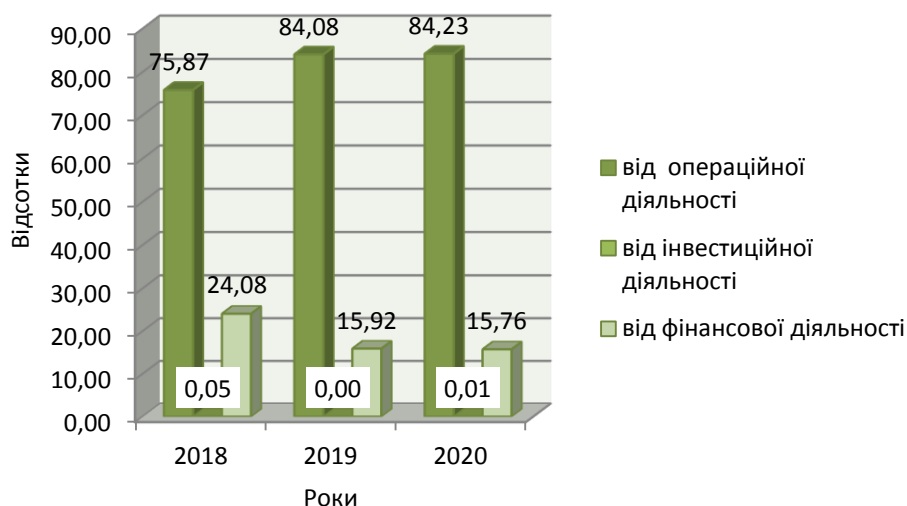
Витрачання від інвестиційної діяльності це витрачання на придбання необоротних активів.

У витрачаннях від фінансової діяльності у 2018 році та 2019 році є витрачання на погашення позик. У 2020 році ця стаття становить 43,75%. Інша вагома стаття це інші платежі – 48,91%.

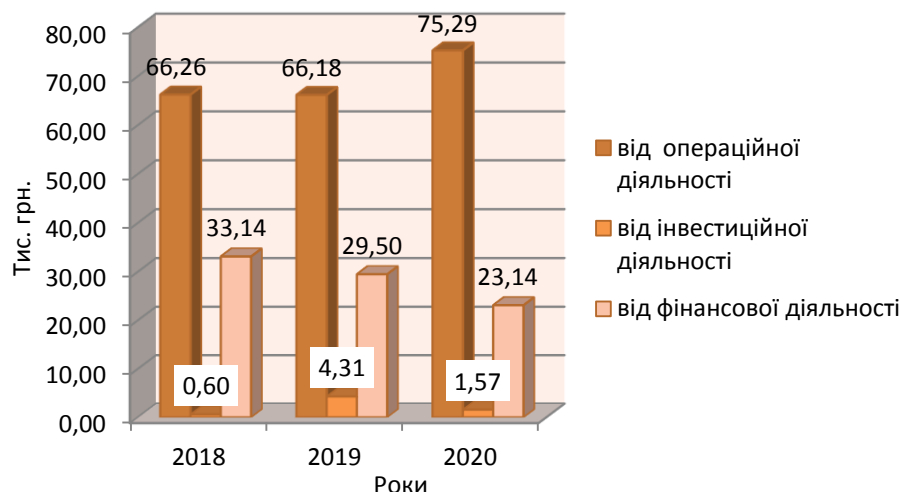
Вцілому за надходженнями найбільш вагома стаття це надходження від операційної діяльності: 75,87% у 2018 році; 84,08% у 2019 році та 84,23% у 2020 році. Тобто відбувається збільшення надходжень за даною статтею.

Відбувається зменшення надходжень від фінансової діяльності. Якщо у 2018 році вони становили 24,08% то у 2020 році – 15,76%.

Надходження від інвестиційної діяльності є незначними та не перевищують 1%.



**Рис. 2.14. Аналіз динаміки структури надходжень грошових потоків
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки**



**Рис. 2.15. Аналіз динаміки структури витрачання грошових потоків
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки**

У структурі витрачання ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» основна стаття це також витрачання від операційної діяльності, які мають тенденцію до зростання та становлять 66,26%; 66,18 та 75,29% відповідно за досліджуваними роками. Інша стаття витрачання, це витрачання від інвестиційної діяльності, але її розмір перевищує 4% лише у 2019 році.

Інша стаття витрачання, це витрачання від фінансової діяльності. Вона має тенденцію до зменшення та становить 33,14%; 29,50% та 23,14% відповідно за роками.

На рис. 2.16 та рис. 2.17 виконаємо порівняльний аналіз динаміки та структури основних показників формування грошових потоків досліджуваних підприємств за 2018-2020 роки.

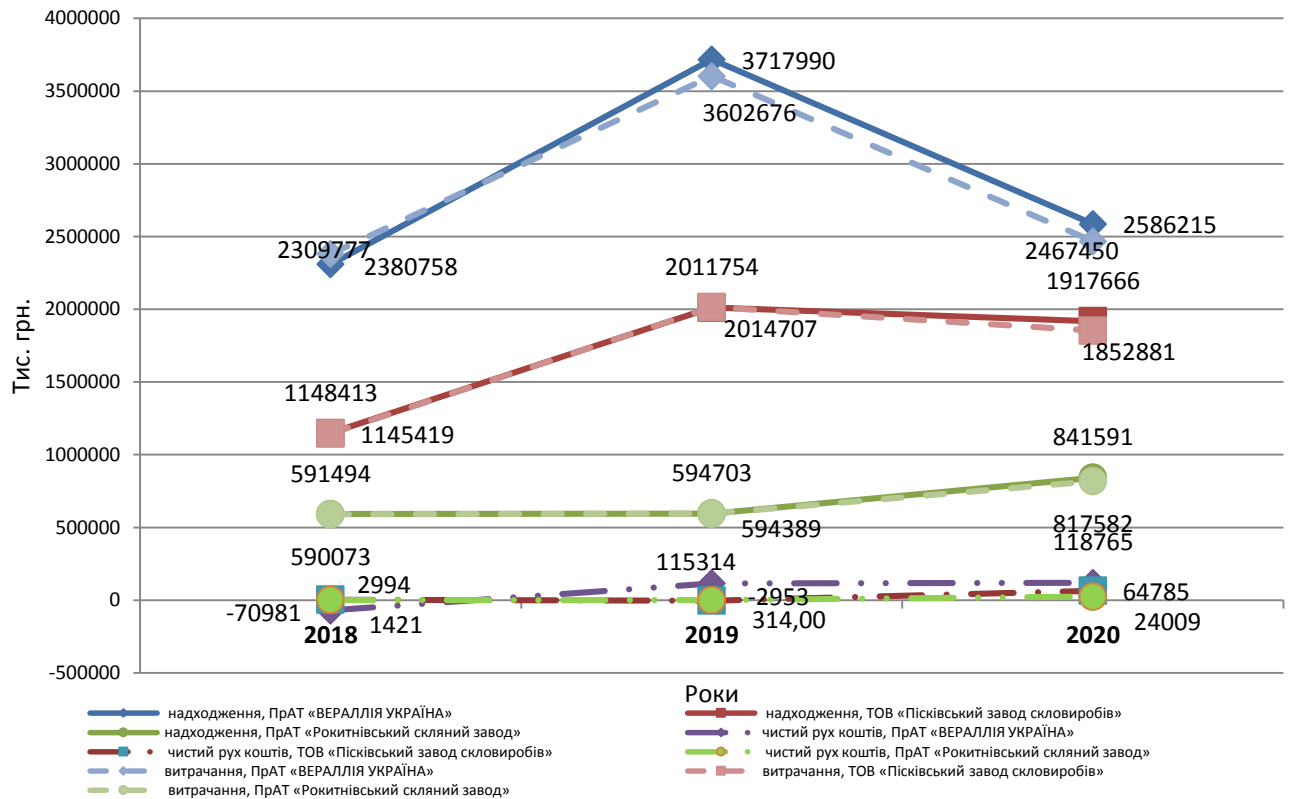


Рис. 2.16. Порівняльний аналіз динаміки основних показників формування грошових потоків досліджуваних підприємств за 2018-2020 роки

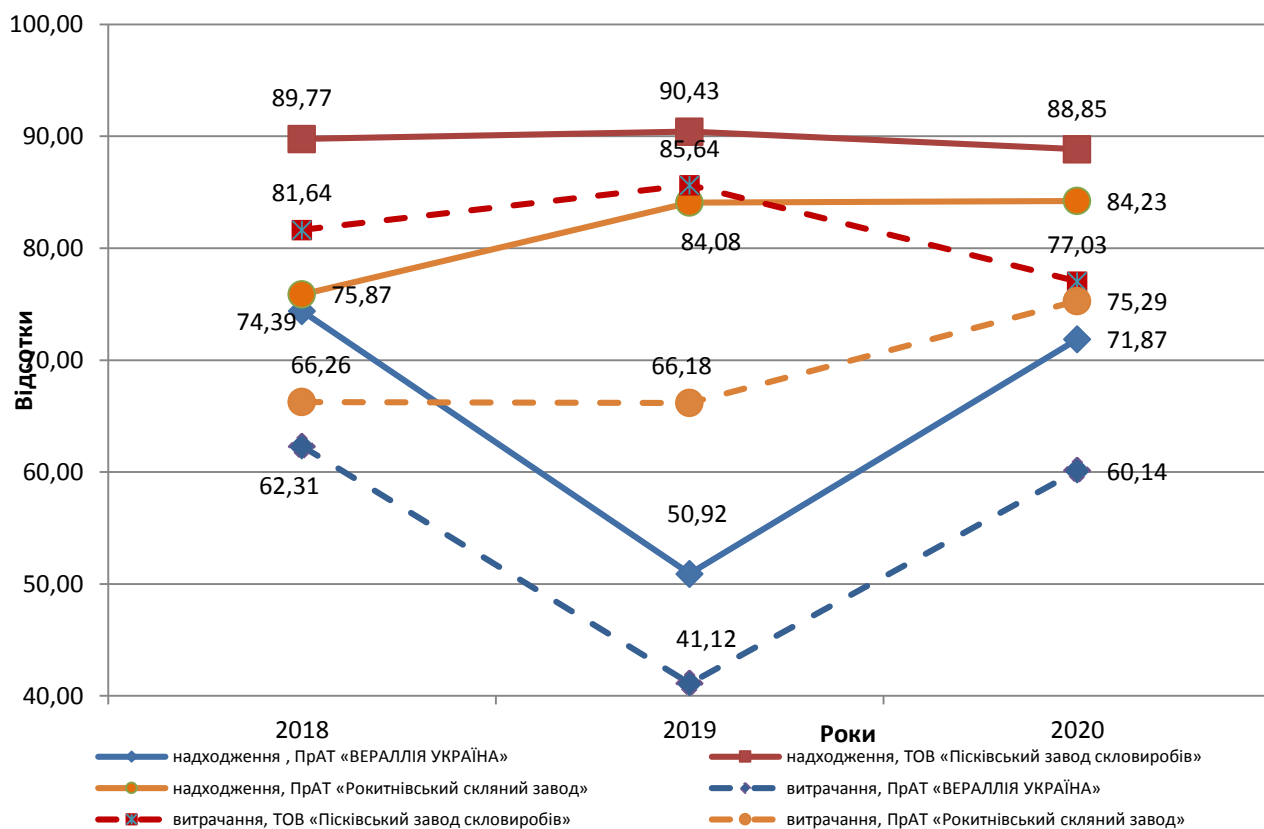


Рис. 2.17. Порівняльний аналіз динаміки надходжень та витрачань від операційної діяльності досліджуваних підприємств за 2018-2020 роки

На ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» чисті грошові потоки від: операційної діяльності збільшуються у 2019 році на 175,1% та зменшуються у 2020 році на 8,9%; інвестиційної діяльності мають тенденцію до зменшення та становлять відповідно 97,1% та 55,2% за роками; фінансової діяльності у 2019 році відбувається зменшення на 3,5% та збільшення на 120,1%. Вцілому чистий рух коштів у 2020 році зазнає деякого збільшення – він зростає на 103,0%. Залишок коштів на кінець року має стійку тенденцію до збільшення: якщо у 2018 році він становив 2179 тис. грн., то у 2020 році уже 43409 тис. грн.

На ТОВ «Пісківський завод скловиробів» тенденція є дещо іншою. Чисті грошові потоки від: операційної діяльності зменшуються у 2019 році на 2,2% та збільшуються у 2020 році на 295,1%; інвестиційної діяльності не мають чіткої тенденції, у 2019 році цей показник має додаткове значення та становить 15350 тис. грн.; фінансової діяльності у має чітку тенденцію до збільшення, у 2019 році більше ніж у 4 рази та 1,3 рази у 2020 році. Відповідно має від'ємні

значення. Вцілому чистий рух коштів у 2020 році зазнає значного збільшення – він зростає більше ніж у 10 разів. Залишок коштів на кінець року не має стійкої тенденції: якщо у 2018 році він становив 13380 тис. грн., у 2019 році 8935 тис. грн., то у 2020 році уже 89699 тис. грн.

На ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» чисті грошові потоки від операційної діяльності збільшуються у 2019 році на 184,4% та зменшуються у 2020 році на 12,5%; показники інвестиційної діяльності мають від'ємне значення, становлять відповідно 778,9% та 49,7% за роками; фінансової діяльності у 2019 році відбувається збільшення на 151,9% та зменшення на 29,9%. Вцілому чистий рух коштів у 2020 році зазнає значного збільшення – він зростає у 7,6 рази. Залишок коштів на кінець року має стійку тенденцію до збільшення: якщо у 2018 році він становив 2179 тис. грн., то у 2020 році уже 43407 тис. грн.

У структурному відношенні на ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» надходження від операційної діяльності не перевищують 74,39%; на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» ці надходження досягають 90,4%, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» 84,23%. Надходження від інвестиційної діяльності на усіх досліджуваних підприємствах є найнижчими у структурі надходжень та не перевищують 5,97 % (ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» у 2018 році). Надходження від фінансової діяльності є достатньо високими у 2018 році на ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» 48,78%.

Отже найбільш вагомою статтею у структурі надходжень досліджуваних підприємств є надходження від операційної діяльності. Надходження від фінансової діяльності є другими за вагомістю.

Витрачання за статтями мають схожий розподіл. На ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» витрачання від операційної діяльності не перевищують 62,31%; на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» ці витрачання становлять 85,64%, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» 75,29%. Витрачання від інвестиційної діяльності на усіх досліджуваних підприємствах є найнижчими у структурі витрачань та не перевищують 6,97% (ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» у 2018

році). Витрачання від фінансової діяльності є достатньо високими у 2019 році на ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» 54,29%.

На основі здійсненого аналізу об'ємів та структури грошових потоків промислових підприємств з виробництва скла можемо зробити наступний висновок. Досліджувані підприємства ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» різняться за призначенням своєї продукції, потужностями виробництва. При цьому основною статтею грошових потоків, яка має найбільший вплив на фінансовий стан підприємства, можливості його подальшого розвитку та отримання прибутку, є надходження від операційної діяльності. Також спільною вагомою статтею витрачання є стаття на оплату товарів, робіт, послуг.

2.3. Оцінка ефективності фінансового управління грошовими потоками підприємств

З метою оцінки ефективності фінансового управління грошовими потоками підприємств необхідно також здійснити коефіцієнтний аналіз їх надходжень та витрачання. Для здійснення такого аналізу для кожного підприємства скористаємося уже наведеними даними (табл. 2.1, табл. 2.2, табл. 2.3). Для розрахунку окремих коефіцієнтів наведемо необхідні дані використовуючи баланс та фінансовий звіт підприємства. Охарактеризуємо найбільш показові коефіцієнти.

У табл. 2.9 наведемо необхідні додаткові вихідні дані для розрахунку коефіцієнтів ефективності фінансового управління грошовими потоками для ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА». Розрахунки здійснимо у табл. 2.10 та для більшої наочності деякі з розрахованих покажемо на рис. 2.18 та рис. 2.19.

Таблиця 2.9

**Вихідні дані до розрахунку коефіцієнтів ефективності
фінансового управління грошовими потоками
ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки**

| Показник | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|--------|----------|----------|----------|
| Оборотні активи, тис. грн. | 588681 | 619557 | 707960 | 801439 |
| Зміна залишків матеріальних оборотних активів, тис. грн. | - | 30876 | 88403 | 93479 |
| Грошові кошти, тис. грн. | 91995 | 66773 | 193016 | 390697 |
| Середній залишок грошових коштів, тис. грн. | - | 79384 | 129894,5 | 291856,5 |
| Дебіторська заборгованість, тис. грн. | 254509 | 313928 | 307406 | 200638 |
| Середньорічна сума ДЗ, тис. грн. | - | 284218,5 | 310667 | 254022 |
| Запаси, тис. грн. | - | 222770 | 199376 | 187150 |
| Кредиторська заборгованість, тис. грн. | 124626 | 127219 | 145108 | 112062 |
| Поточні зобов'язання, тис. грн. | - | 418203 | 290389 | 221269 |
| Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн. | - | 1649423 | 1760326 | 1566117 |
| Собівартість, тис. грн. | - | 1282250 | 1283554 | 1173265 |
| Чистий прибуток, тис. грн. | - | 183832 | 259519 | 269690 |
| Період обороту запасів, днів | - | 63 | 56 | 57 |
| Період о обороту ДЗ, днів | - | 69 | 63 | 46 |
| Період о обороту КЗ, днів | - | 4 | 4 | 3 |

Коефіцієнт ліквідності грошового потоку показує, наскільки позитивний грошовий потік покриває відтік грошових коштів. Його норма – більше 1. Коефіцієнт поточної платоспроможності показує, наскільки надходження від операційної діяльності покривають витрати на господарський оборот. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (платоспроможності) це співвідношення найбільш ліквідної частини активів і поточних (короткострокових) зобов'язань. Нормативним вважається значення від 0,1 до 0,2. Показники рентабельності грошових потоків для характеристики покращення повинні збільшуватися.

Таблиця 2.10

**Розрахунок коефіцієнтів ефективності
фінансового управління грошовими потоками
ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки**

| Показник | 2018 | 2019 | 2020 | Абсолютний приріст, один. | |
|--|-------|-------|-------|---------------------------|---------------------|
| | | | | <u>2019</u> 2018 | <u>2020</u> 2019 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Коефіцієнт ліквідності грошового потоку, норматив більше 1 | 0,97 | 1,03 | 1,05 | 0,06 | 0,02 |
| Коефіцієнт поточної платоспроможності | 1,16 | 1,28 | 1,25 | 0,12 | -0,03 |
| Достатність грошового потоку від операційної (поточної) діяльності для погашення зобов'язань | 0,32 | 0,21 | 0,42 | -0,11 | 0,21 |
| Достатність ГК для самофінансування | 1,42 | 2,49 | 4,38 | 1,07 | 1,89 |
| Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку | 0,32 | 0,21 | 0,38 | -0,12 | 0,18 |
| Коефіцієнт забезпеченості грошовими коштами, всього | 1,01 | 1,05 | 1,13 | 0,04 | 0,08 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,19 | 0,45 | 1,32 | 0,26 | 0,87 |
| Коефіцієнт забезпеченості грошовими коштами за поточною діяльністю | 1,22 | 1,32 | 1,38 | 0,10 | 0,06 |
| Коефіцієнт оборотності грошових коштів, оборотів | 20,78 | 13,55 | 5,37 | -7,23 | -8,19 |
| Період обороту грошових коштів, днів | 17,57 | 26,93 | 68,02 | 9,37 | 41,09 |
| Коефіцієнт ефективності грошових потоків | -0,03 | 0,03 | 0,05 | 0,06 | 0,02 |
| Коефіцієнт рентабельності надходження грошових коштів | 0,08 | 0,07 | 0,10 | -0,01 | 0,03 |
| Коефіцієнт рентабельності витрачання грошових коштів | 0,08 | 0,07 | 0,11 | -0,01 | 0,04 |
| Коефіцієнт рентабельності залишку грошових коштів | 2,32 | 2,00 | 0,92 | -0,32 | -1,07 |
| Коефіцієнт рентабельності грошових витрат за операційною діяльністю | 0,16 | 0,28 | 0,25 | 0,12 | -0,03 |
| Фінансовий цикл, у днях | 127 | 115 | 100 | -12,77 | -14,61 |
| Коефіцієнт інвестиційного надходження | 0,01 | 0,01 | 0,00 | -0,01 | -0,01 |
| Коефіцієнт фінансового надходження | 0,99 | 0,99 | 1,00 | 0,01 | 0,01 |
| Коефіцієнт грошового покриття дивідендних виплат | 0,00 | 0,00 | 2,83 | 0,00 | 2,83 |
| Грошова рентабельність продажу | 0,14 | 0,23 | 0,24 | 0,09 | 0,01 |

Аналіз рис. 2.16 демонструє зростання показників ліквідності та платоспроможності ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки.

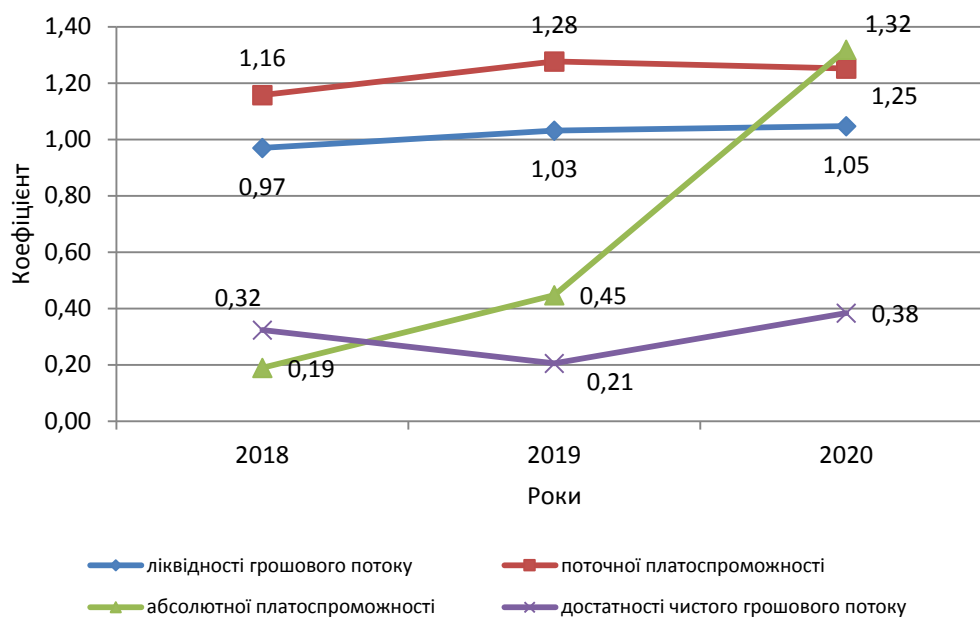


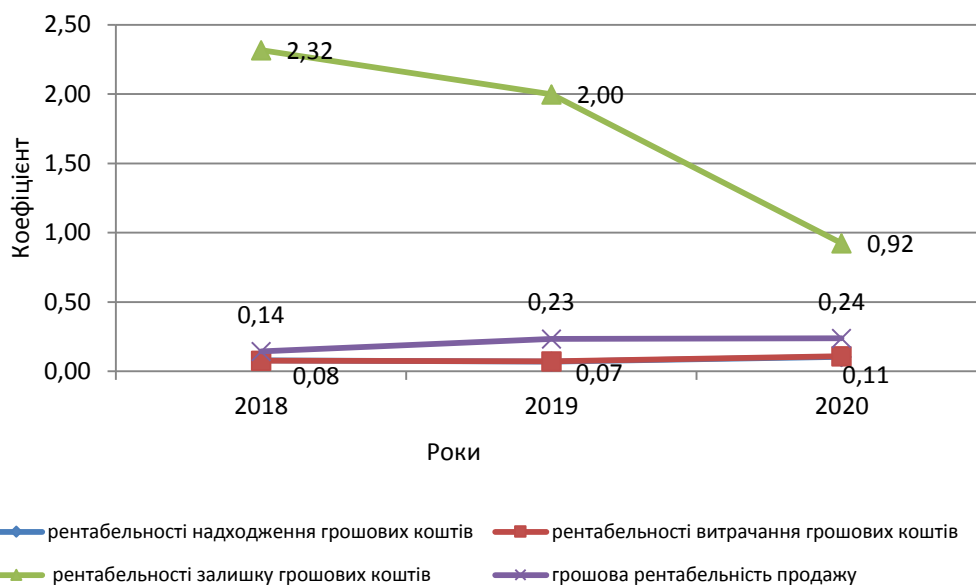
Рис. 2.18. Аналіз коефіцієнтів ліквідності, платоспроможності та достатності грошового потоку ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки

Коефіцієнт ліквідності грошового потоку показує покращення у 2019 році та 2020 році, його значення більше 1. Коефіцієнт поточної платоспроможності показує, що надходження від операційної діяльності покривають витрати на господарський оборот. Коефіцієнт абсолютної платоспроможності має значення дещо більше нормативного у 2020 році, є ймовірність відволікання капіталу на формування непродуктивних активів. Показник достатності чистого грошового потоку також зростає у 2020 році, що є позитивною тенденцією.

Показники рентабельності надходження та витрачання грошових потоків за досліджуваний період покращилися.

Фінансовий цикл зменшується на 12 днів у 2019 році та на 15 днів у 2020 році. Така тенденція є позитивною.

В цілому можемо зробити висновок, що ефективність фінансового управління грошовими потоками на ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за досліджуваний період є на належному рівні.



**Рис. 2.19. Аналіз коефіцієнтів рентабельності грошового потоку
ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки**

У табл. 2.11 наведемо необхідні додаткові вихідні дані для розрахунку коефіцієнтів ефективності фінансового управління грошовими потоками для ТОВ «Пісківський завод скловиробів». Розрахунки здійснимо у табл. 2.12 та для більшої наочності деякі з розрахованих покажемо на рис. 2.20 та рис. 2.21.

З табл. 2.12, збільшився фінансовий цикл у 2020 році на 66 днів за рахунок збільшення оборотності запасів на 44 дні та збільшення обороту дебіторської заборгованості на 15 днів.

Коефіцієнт достатності грошового потоку від операційної (поточної) діяльності для погашення зобов'язань свідчить про те, що у 2019 та 2020 роках у ТОВ «Пісківський завод скловиробів» цих коштів недостатньо, як і достатності чистого грошового потоку. Значення коефіцієнта забезпеченості грошовими коштами та забезпеченості грошовими коштами за поточною діяльністю більше 1 протягом усього досліджуваного періоду, що є позитивною тенденцією.

Коефіцієнт оборотності грошових коштів має високе значення у 2019 році, що позитивно впливає на кінцевий фінансовий результат. Період обороту грошових коштів у 2020 році збільшується на 9 днів, що негативно вплине на діяльність підприємства в цілому.

Таблиця 2.11

**Вихідні дані до розрахунку коефіцієнтів ефективності
фінансового управління грошовими потоками
ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки**

| Показник | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Оборотні активи, тис. грн. | 1035601 | 1173553 | 1123524 | 1289922 |
| Зміна залишків матеріальних оборотних активів | - | 137952 | -50029 | 166398 |
| Грошові кошти, тис. грн. | 9005 | 13156 | 8784 | 88246 |
| Середній залишок грошових коштів, тис. грн. | - | 11080,5 | 10970 | 48515 |
| Дебіторська заборгованість, тис. грн. | 570587 | 586509 | 72531 | 134971 |
| Середньорічна сума ДЗ, тис. грн. | - | 578548 | 329520 | 103751 |
| Поточні зобов'язання, тис. грн. | - | 808832 | 385690 | 143422 |
| Кредиторська заборгованість, тис. грн. | 579440 | 707812 | 323534 | 107594 |
| Запаси, тис. грн. | - | 485783 | 544044 | 622365 |
| Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн. | - | 960087 | 1514180 | 1513243 |
| Чистий прибуток, тис. грн. | - | 45516 | 402897 | 64927 |
| Собівартість, тис. грн. | - | 724188 | 1008816 | 940010 |
| Період обороту запасів, днів | - | 241 | 194 | 238 |
| Період обороту ДЗ, днів | - | 220 | 17 | 32 |
| Період обороту КЗ, днів | - | 35 | 12 | 4 |

Таблиця 2.12

**Розрахунок коефіцієнтів ефективності
фінансового управління грошовими потоками
за 2018-2020 роки**

| Показник | 2018 | 2019 | 2020 | Абсолютний приріст, один. | |
|--|-------|--------|-------|---------------------------|---------------------|
| | | | | <u>2019</u> 2018 | <u>2020</u> 2019 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Коефіцієнт ліквідності грошового потоку | 1,00 | 1,00 | 1,03 | 0,00 | 0,04 |
| Коефіцієнт поточної платоспроможності | 1,10 | 1,05 | 1,19 | -0,05 | 0,14 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,01 | 0,03 | 0,34 | 0,01 | 0,31 |
| Достатність грошового потоку від операційної (поточної) діяльності для погашення зобов'язань | 1,26 | 0,33 | 0,76 | -0,93 | 0,43 |
| Достатність ГК для самофінансування | 0,71 | 12,91 | 4,47 | 12,19 | -8,44 |
| Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку | 0,56 | 0,62 | 0,56 | 0,07 | -0,07 |
| Коефіцієнт забезпеченості грошовими коштами, всього | 1,01 | 1,01 | 1,04 | -0,01 | 0,03 |
| Коефіцієнт забезпеченості грошовими коштами за поточною діяльністю | 1,11 | 1,06 | 1,20 | -0,05 | 0,14 |
| Коефіцієнт оборотності грошових коштів, оборотів | 86,65 | 138,03 | 31,21 | 51,38 | -106,8 |

Продовження табл. 2.12

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|------|-------|-------|-------|--------|
| Період обороту грошових коштів, днів | 4,21 | 2,64 | 11,69 | -1,57 | 9,05 |
| Коефіцієнт ефективності грошових потоків | 0,00 | 0,00 | 0,03 | 0,00 | 0,04 |
| Коефіцієнт рентабельності надходження грошових коштів | 0,04 | 0,20 | 0,03 | 0,16 | -0,17 |
| Коефіцієнт рентабельності витрачання грошових коштів | 0,04 | 0,20 | 0,04 | 0,16 | -0,16 |
| Коефіцієнт рентабельності залишку грошових коштів | 4,11 | 36,73 | 1,34 | 32,62 | -35,39 |
| Коефіцієнт рентабельності грошових витрат за операційною діяльністю | 0,10 | 0,05 | 0,19 | -0,05 | 0,14 |
| Фінансовий цикл, у днях | 426 | 200 | 266 | -226 | 66 |
| Коефіцієнт інвестиційного надходження | 0,58 | 0,12 | 0,00 | -0,47 | -0,12 |
| Коефіцієнт фінансового надходження | 0,42 | 0,88 | 1,00 | 0,47 | 0,12 |
| Грошова рентабельність продажу | 0,10 | 0,06 | 0,18 | -0,04 | 0,12 |

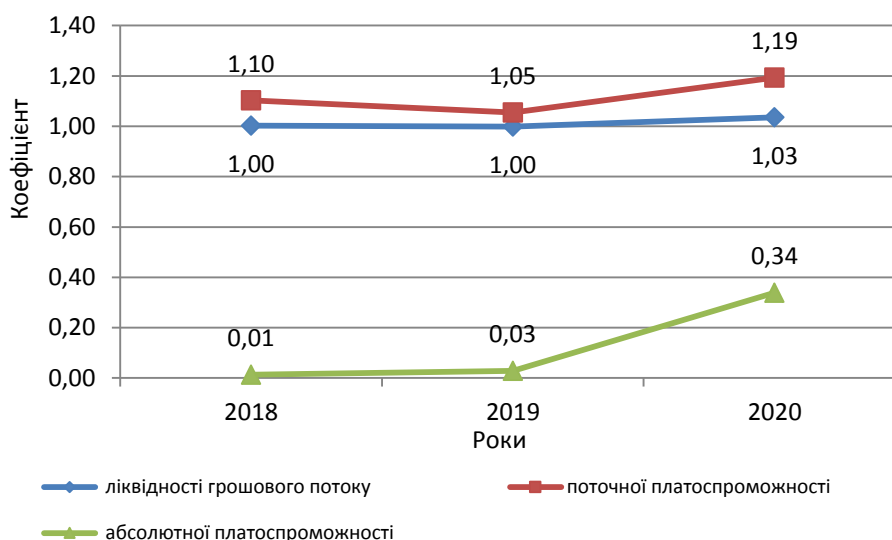


Рис. 2.20 Аналіз коефіцієнтів ліквідності, платоспроможності грошового потоку ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

Аналіз рис. 2.20 демонструє зростання показників ліквідності та платоспроможності ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки. Коефіцієнт ліквідності грошового потоку показує покращення у 2020 році, його значення більше 1. Коефіцієнт поточної платоспроможності показує, що надходження від операційної діяльності покривають витрати на господарський оборот. Коефіцієнт абсолютної платоспроможності має нормативні значення.

Показники рентабельності надходження та витрачання грошових потоків за досліджуваний період покращилися у 2019 році та знизилися у 2020 році. Зниження показників рентабельності в цілому є негативною тенденцією.

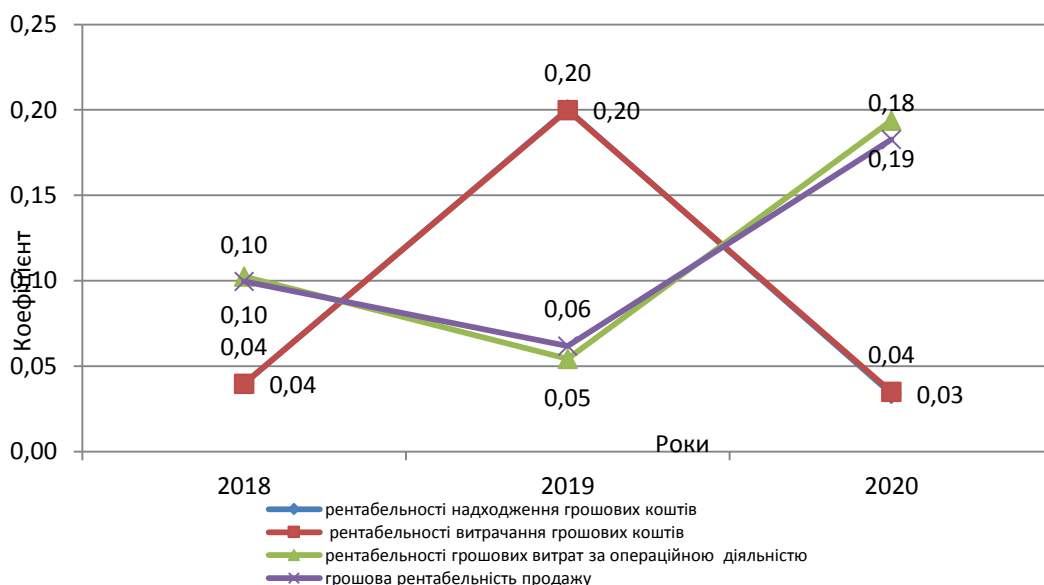


Рис. 2.21. Аналіз коефіцієнтів рентабельності грошового потоку ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки

Показники рентабельності грошових витрат за операційною діяльністю та грошова рентабельність продажу у 2020 році покращилися, збільшення відбулося більше ніж у три рази.

В цілому можемо зробити висновок, що ефективність фінансового управління грошовими потоками на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за досліджуваний період є достатньою.

У табл. 2.13 наведемо необхідні додаткові вихідні дані для розрахунку коефіцієнтів ефективності фінансового управління грошовими потоками для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод». Розрахунки здійснимо у табл. 2.14 та для більшої наочності деякі з розрахованих покажемо на рис. 2.22 та рис. 2.23.

З табл. 2.14, збільшився фінансовий цикл у 2020 році на 121 день за рахунок збільшення оборотності запасів на 78 дні та збільшення обороту дебіторської заборгованості на 43 дні та 1 день збільшення обороту кредиторської заборгованості. Для зменшення періоду фінансового циклу

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» необхідно вжити заходів щодо зниження оборотності запасів, скорочення періоду погашення дебіторської заборгованості та пошуку резервів для своєчасного погашення поточних зобов'язань для скорочення оборотності кредиторської заборгованості.

Коефіцієнт достатності грошового потоку від операційної (поточної) діяльності для погашення зобов'язань свідчить про те, що протягом досліджуваного періоду у ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» цих коштів недостатньо, як і достатності чистого грошового потоку. Значення коефіцієнта забезпеченості грошовими коштами та забезпеченості грошовими коштами за поточною діяльністю більше 1 протягом усього досліджуваного періоду, що є позитивним моментом для підприємства.

Коефіцієнт оборотності грошових коштів має високе значення у 2018 та 2019 роках, що позитивно впливає на кінцевий фінансовий результат. Період обороту грошових коштів у 2020 році збільшується на 5,8 днів, що негативно вплине на діяльність підприємства вцілому.

Таблиця 2.13

**Вихідні дані до розрахунку коефіцієнтів ефективності
фінансового управління грошовими потоками
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки**

| Показники | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--|--------|--------|--------|---------|
| Оборотні активи, тис. грн. | 315259 | 316002 | 373908 | 572542 |
| Зміна залишків матеріальних оборотних активів | - | 743 | 57906 | 198634 |
| Грошові кошти, тис. грн. | 3985 | 2179 | 3421 | 27530 |
| Середній залишок грошових коштів, тис. грн. | - | 3082 | 2800 | 15475,5 |
| Поточні зобов'язання, тис. грн. | - | 225779 | 200136 | 214278 |
| Дебіторська заборгованість, тис. грн. | 237581 | 256519 | 205399 | 296085 |
| Середньорічна сума ДЗ, тис. грн. | - | 247050 | 230959 | 250742 |
| Запаси, тис. грн. | - | 127304 | 101257 | 176339 |
| Кредиторська заборгованість, тис. грн. | 129347 | 137557 | 84089 | 91112 |
| Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн. | - | 351224 | 455756 | 518864 |
| Собівартість, тис. грн. | - | 252402 | 312841 | 325944 |
| Чистий прибуток, тис. грн. | - | 10081 | -11912 | 128276 |
| Період обороту запасів, днів | - | 181 | 116 | 194 |
| Період обороту ДЗ, днів | - | 262 | 162 | 205 |
| Період обороту КЗ, днів | - | 19 | 9 | 10 |

Таблиця 2.14

**Розрахунок коефіцієнтів ефективності
фінансового управління грошовими потоками
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки**

| Показники | 2018 | 2019 | 2020 | Абсолютний приріст, один. | |
|---|--------|--------|-------|---------------------------|--------------|
| | | | | 2019 2018 | 2019 2018 |
| Коефіцієнт ліквідності грошового потоку | 1,00 | 1,00 | 1,03 | 0,00 | 0,03 |
| Коефіцієнт поточної платоспроможності | 1,15 | 1,27 | 1,15 | 0,12 | -0,12 |
| Коефіцієнт абсолютної платоспроможності | 0,01 | 0,01 | 0,07 | 0,00 | 0,06 |
| Достатність грошового потоку від операційної діяльності для погашення зобов'язань | 0,30 | 0,61 | 0,49 | 0,31 | -0,11 |
| Достатність ГК для самофінансування | 16,24 | 4,16 | 7,25 | -12,08 | 3,09 |
| Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку | 0,36 | 0,64 | 0,33 | 0,27 | -0,30 |
| Коефіцієнт забезпеченості грошовими коштами, всього | 1,02 | 1,02 | 1,04 | 0,00 | 0,02 |
| Коефіцієнт забезпеченості грошовими коштами за поточною діяльністю | 1,17 | 1,31 | 1,17 | 0,13 | -0,14 |
| Коефіцієнт оборотності грошових коштів, оборотів | 113,96 | 162,77 | 33,53 | 48,81 | -129,24 |
| Період обороту грошових коштів, днів | 3,20 | 2,24 | 10,89 | -0,96 | 8,64 |
| Коефіцієнт ефективності грошових потоків | 0,00 | 0,00 | 0,03 | 0,00 | 0,03 |
| Коефіцієнт рентабельності надходження грошових коштів | 0,08 | 0,68 | 0,08 | 0,60 | -0,60 |
| Коефіцієнт рентабельності витрачання грошових коштів | 0,08 | 0,68 | 0,08 | 0,60 | -0,60 |
| Коефіцієнт рентабельності залишку грошових коштів | 14,77 | 143,89 | 4,20 | 129,12 | -139,70 |
| Коефіцієнт рентабельності грошових витрат за операційно діяльністю | 0,15 | 0,27 | 0,15 | 0,12 | -0,12 |
| Фінансовий цикл, у днях | 425 | 269 | 390 | -155 | 121 |
| Коефіцієнт інвестиційного надходження | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коефіцієнт фінансового надходження | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 0,00 | 0,00 |
| Грошова рентабельність продажу | 0,16 | 0,23 | 0,18 | 0,07 | -0,05 |

Коефіцієнт ліквідності грошового потоку ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки показує покращення у 2020 році, його значення більше 1. Коефіцієнт поточної платоспроможності показує, що надходження від операційної діяльності покривають витрати на господарський оборот, хоча у 2020 році спостерігається його погіршення. Коефіцієнт абсолютної платоспроможності показує, що грошових коштів недостатньо для негайного погашення всіх поточних зобов'язань.



Рис. 2.22. Аналіз коефіцієнтів ліквідності грошового потоку та платоспроможності ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки

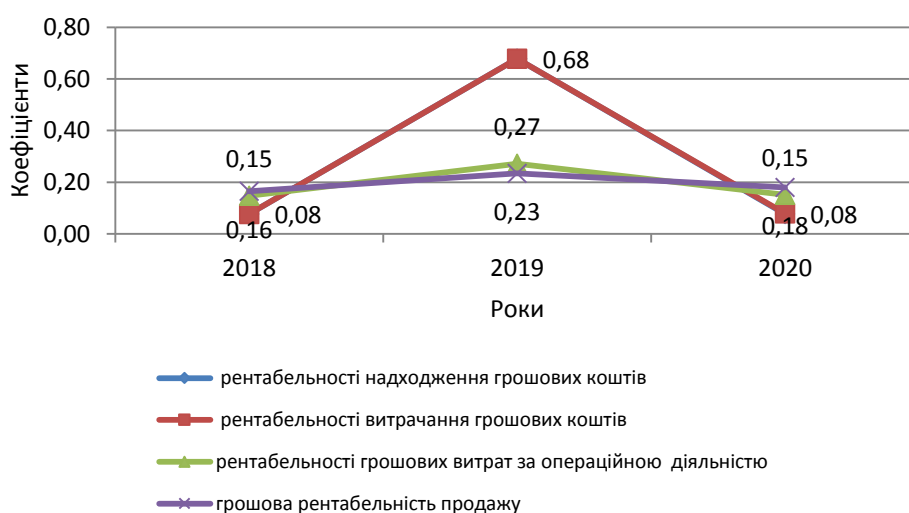


Рис. 2.23. Аналіз коефіцієнтів рентабельності грошового потоку ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки

Показники рентабельності надходження та витрачання грошових потоків за досліджуваний період покращилися у 2019 році та знизилися у 2020 році.

На підставі результатів проведеного вище аналізу, виконаємо оцінку ефективності фінансового управління грошовими потоками підприємств. Для цього скористаємося загальноприйнятою методикою оцінки якості управління підприємством залежно від структури грошових потоків (табл. 2.12) [99, с. 86].

Дана методика доповнена [78, с. 54] в таких аспектах: наведено всі можливі варіанти сполучення чистих грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності; враховано загальний чистий грошовий потік по підприємству; до оцінки якості управління грошовими потоками (хороше, нормальне, кризове) додано критерій «нестабільне підприємство»; для визначення рівня якості управління грошовими потоками, серед підприємств галузі, кожному критерію привласнено відповідний бал (хороше – 4, нормальне – 3, нестабільне – 2, кризове – 1) (табл. 2.13).

За рахунок встановлення критеріїв оцінки і визначення відповідних балів, визначено загальний рівень якості управління грошовими потоками серед досліджуваних підприємств за період з 2018-2020 роки (табл. 2.15-2.16).

Таблиця 2.15

Варіанти структури грошових потоків відповідно «Методики оцінки якості управління підприємством залежно від структури грошових потоків» [99]

| Вид діяльності | Варіанти | | | | | |
|-------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| Операційна | + | + | + | + | + | + |
| Інвестиційна | - | + | + | - | - | - |
| Фінансова | - | + | - | + | + | - |
| Чистий рух коштів за звітний період | + | + | + | + | - | - |
| Загальна оцінка якості управління | хороше | нормальне | нормальне | нормальне | нестабільне | нестабільне |
| Бал оцінки якості управління | 4 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 |

(+) – чистий грошовий потік має позитивне значення

(-) – чистий грошовий потік має негативне значення

Таблиця 2.16

Варіанти структури грошових потоків відповідно «Методики оцінки якості управління підприємством залежно від структури грошових потоків» [78]

| Вид діяльності | Варіанти | | | | |
|-------------------------------------|-------------|---------|---------|---------|---------|
| Операційна | + | - | - | - | - |
| Інвестиційна | + | - | - | + | + |
| Фінансова | - | - | + | - | - |
| Чистий рух коштів за звітний період | - | - | +(-) | +(-) | +(-) |
| Загальна оцінка якості управління | нестабільне | кризове | кризове | кризове | кризове |
| Бал оцінки якості управління | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 |

(+) – чистий грошовий потік має позитивне значення

(-) – чистий грошовий потік має негативне значення

Таблиця 2.17

**Оцінка ефективності фінансового управління грошовими потоками
ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА»**

| Вид діяльності | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік |
|-------------------------------------|-----------|----------|----------|
| | Варіанти | | |
| Операційна | 234946 | 411487 | 374684 |
| Інвестиційна | -158375 | -153770 | -84957 |
| Фінансова | -147552 | -142403 | -170962 |
| Чистий рух коштів за звітний період | -70981 | 115314 | 118765 |
| Загальна оцінка якості управління | нормальне | хороше | хороше |
| Бал оцінки якості управління | 3 | 4 | 4 |

Оцінка ефективності фінансового управління грошовими потоками ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА» за загальноприйнятою методикою у 2018 році оцінена як нормальна, у 2019 та 2020 роках як хороша.

Таблиця 2.18

**Оцінка ефективності фінансового управління грошовими потоками
ТОВ «Пісківський завод скловиробів»**

| Вид діяльності | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік |
|-------------------------------------|----------|-------------|----------|
| | Варіанти | | |
| Операційна | 95760 | 93692 | 276488 |
| Інвестиційна | -65884 | 15350 | -61870 |
| Фінансова | -26882 | -111995 | -149833 |
| Чистий рух коштів за звітний період | 2994 | -2953 | 64785 |
| Загальна оцінка якості управління | хороше | нестабільне | хороше |
| Бал оцінки якості управління | 4 | 2 | 4 |

На ТОВ «Пісківський завод скловиробів» у 2019 році підтверджується погіршення, загальна оцінка якості управління - нестабільне.

Таблиця 2.19

**Оцінка ефективності фінансового управління грошовими потоками
ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»**

| Вид діяльності | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік |
|-------------------------------------|----------|----------|----------|
| | Варіанти | | |
| Операційна | 57810 | 106642 | 93335 |
| Інвестиційна | -3291 | -25634 | -12752 |
| Фінансова | -53098 | -80694 | -56574 |
| Чистий рух коштів за звітний період | 1421 | 314 | 24009 |
| Загальна оцінка якості управління | хороше | хороше | хороше |
| Бал оцінки якості управління | 4 | 4 | 4 |

Загальна оцінка якості управління на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» оцінюється як хороше.

У результаті групування даних досліджуваних підприємств визначено, що протягом 2018-2020 років критерій «хороше управління» складає 77,8%, «нормальне» та «нестабільне» по 11,1%. Це вказує на високий рівень ефективності фінансового управління грошовими потоками, тому що на досліджуваних підприємствах з виробництва скла залежно від структури грошових потоків переважає «хороше» фінансове управління грошовими потоками.

Найважливішими коефіцієнтними показниками ефективності управління грошовими потоками та підприємством в цілому є показники ліквідності, платоспроможності та рентабельності.

На рис. 2.24 наведемо Порівняльний аналіз основних коефіцієнтів ефективності фінансового управління грошовими потоками досліджуваних підприємств за 2018-2020 роки.

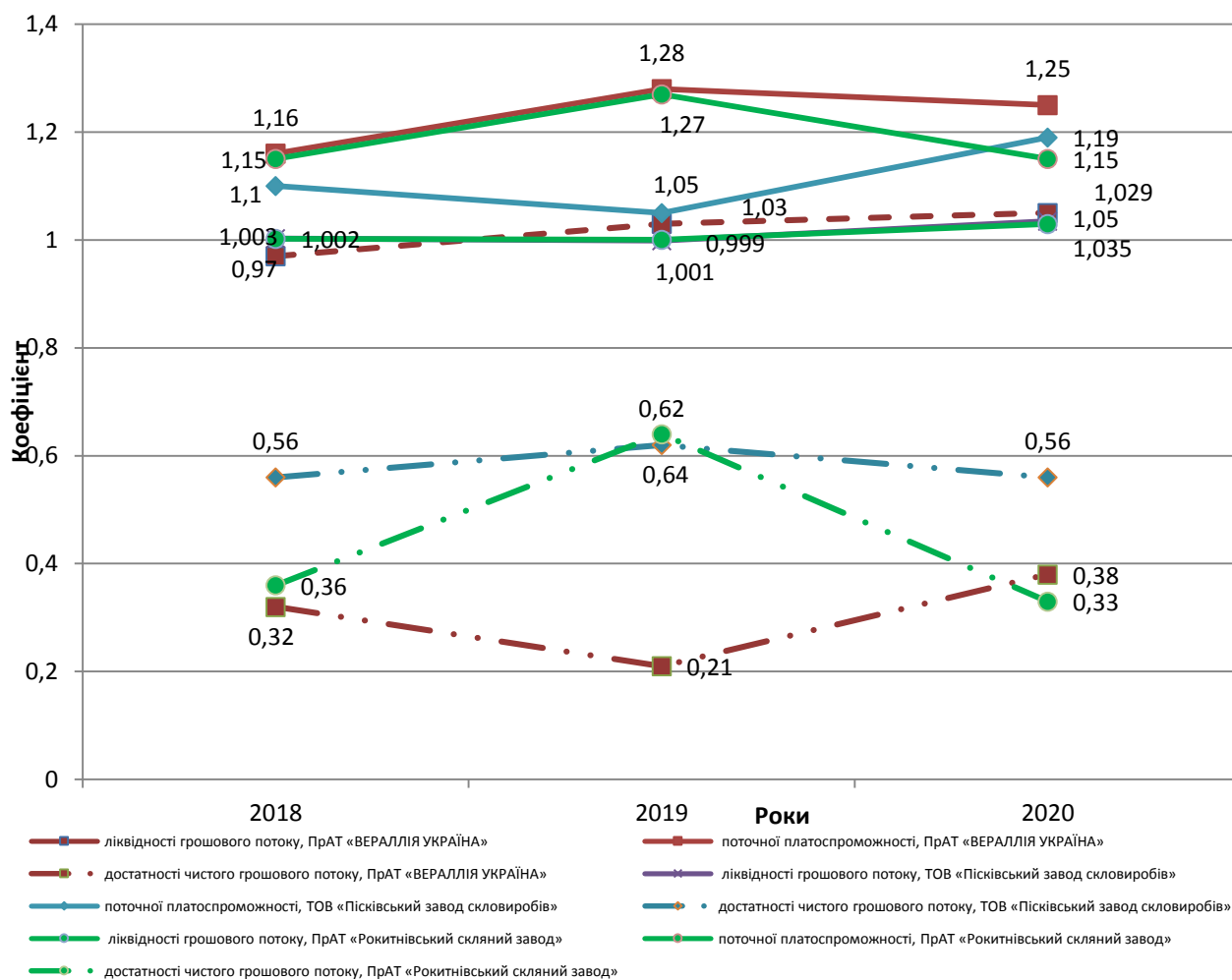


Рис. 2.24. Порівняльний аналіз основних коефіцієнтів ефективності фінансового управління грошовими потоками досліджуваних підприємств за 2018-2020 роки

На основі проведено аналізу зробимо наступні висновки.

Коефіцієнт ліквідності грошового потоку, норматив якого більше 1, не відповідає нормативному значенню лише на ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» у 2018 році. Загалом ці показники дорівнюють 1: ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 201 році та 2019 році. 2020 рік відмічається деяким збільшенням даних показників.

Коефіцієнт поточної платоспроможності на досліджуваних підприємствах має однакову тенденцію. Зростає у 2019 році та зменшується у 2020 році, така тенденція є негативною.

Коефіцієнт рентабельності надходження та витрачання грошових коштів є достатньо низькими, не зазнають значних змін. Найнижчі ці показники на ТОВ «Пісківський завод скловиробів».

Дослідження структури та динаміки чистого грошового потоку ПРАТ «Вераллія Україна», ТОВ «Пісківський завод скловиробів», ПАТ «Рокитнівський скляний завод» показало, що в результаті операційної діяльності генерується позитивний чистий грошовий потік (чисте надходження або чистий приток грошових коштів), у результаті інвестиційної – негативний чистий грошовий потік (чистий відтік або чисте вибуття грошових коштів). Фінансова діяльність призводила як до виникнення чистого надходження грошових коштів, так і чистих витрачань. Незважаючи на значні відмінності величини валових потоків грошових коштів підприємств з виробництва скла від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, чисті грошові потоки від різних видів діяльності порівнянні за обсягами, оскільки чистий грошовий потік визначається не величиною надходжень та витрачань, а їх різницею.

Здійснений аналіз стану фінансового управління грошовими потоками ПРАТ «Вераллія Україна», ТОВ «Пісківський завод скловиробів», ПАТ «Рокитнівський скляний завод», дозволяє зробити висновок, що фінансове управління грошовими потоками на досліджуваних підприємствах на належному рівні. Незначне погіршення спостерігається у 2020 році, але це, на нашу думку, пов'язано в першу чергу з погіршенням загальної економічної ситуації в державі та у світі.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВОГО УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ

3.1. Методика оптимізації грошового потоку з метою підвищення результативності діяльності підприємства

Для ефективного здійснення оптимізації грошових потоків виконано аналіз ефективності управління грошовими потоками в попередньому періоді. Основною метою такого аналізу є виявлення резервів підвищення цієї ефективності в наступному періоді. Це підвищення фінансової незалежності підприємства, забезпечення рівномірності витрачання грошових коштів за обсягами та в часі, збільшення суми та якості чистого грошового потоку [68, с. 121].

Оптимізація це процес надання об'єкту управління найбільш вигідних характеристик, співвідношень. Ефективно управляти можна тим, що піддається виміру.

Головним чинником оптимізації грошових потоків є вивчення факторів, які впливають на їх обсяг і характер формування у часі. До зовнішніх факторів можна віднести загальну проблему неплатежу, низький рівень виробництва та купівельної спроможності, несприятливі умови кредитування, недосконалість податкової політики [17].

Внутрішніми факторами, які впливають на грошовий оборот підприємства є: висока собівартість продукції, низька конкурентоздатність, відсутність ринків збуту, брак джерел довгострокового фінансування капіталовкладень тощо.

Важливу роль у процесі оптимізації займає аналіз інформації, який є не лише основою для обґрунтування та вибору певного напрямку оптимізації, але й може виступати індикатором задовільності стану об'єкта оптимізації. Не менш важливу роль у здійсненні оптимізації має і оцінка отриманих результатів

вибору, яку можна розглядати також в якості кінцевого індикатора, який здатен надати інформацію про досягнення мети оптимізації [18].

Л.А. Лахтіонова зазначає, що «оптимізація грошових потоків дає змогу підтримувати фінансову рівновагу, яка досягається за умови, якщо попит підприємства на грошові кошти дорівнює його пропозиції (наявним грошовим коштом) у кожний період» [38, с. 217].

О.О. Олійник стверджує, що «оптимізацію грошових потоків доцільно проводити в чотири етапи.» На першому - необхідно розглянути динаміку формування вхідного грошового потоку підприємства в розрізі окремих його джерел. На другому - визначити динаміку формування від'ємного грошового потоку, його структуру за напрямками витрат власних і залучених коштів та його вплив на збільшення ринкової вартості активів. На третьому - встановити динаміку показника чистого грошового потоку й фактори, за рахунок яких відбулося його формування. На четвертому - забезпечити синхронність формування вхідних і вихідних грошових потоків у розрізі інтервалів звітного періоду. Головна умова оптимізації грошового потоку - забезпечення максимального росту чистого грошового потоку [46].

У роботі [57, с. 87] визначено ключові напрями оптимізації грошових потоків, які враховують нині дійсні підходи до та особливості системного підходу:

- оптимізація залишків грошових активів;
- визначення цільового значення чистого грошового потоку;
- збалансування грошових потоків за видами діяльності;
- максимізація чистого грошового потоку від операційної діяльності.

Головними цілями оптимізації грошових потоків підприємства є забезпечення: синхронності формування грошових потоків у часі; збалансованості обсягів грошових потоків; зростання чистого грошового потоку підприємства.

Під завданням оптимізації грошових потоків також мається на увазі завдання розподілу платіжних засобів підприємства в динаміці з метою підвищення його фінансово-економічної ефективності.

Основними завданнями оптимізації грошових потоків є:

- забезпечення збалансованості грошових надходжень і виплат протягом усього року;
- досягнення синхронності формування доходів і здійснення витрат у часі та просторі;
- забезпечення зростання чистого грошового потоку підприємства у прогностичному періоді [11, с. 164].

Критеріями оцінки ефективності оптимізації є:

- приріст власних коштів підприємства за певний період; підвищення обсягу продажу (частки ринку);
- підвищення фінансової стійкості (забезпеченості власними коштами);
- ефективність використання наявних коштів (рентабельність);
- ділова репутація (виконання підприємством зобов'язань перед постачальниками та покупцями);
- максимальне використання виробничих потужностей.

Основними об'єктами оптимізації є: позитивний (негативний) грошовий потік, залишок грошових коштів на кінець розрахункового (прогностичного) періоду, чистий грошовий потік (резерв коштів).

Дефіцитний та у свою чергу надлишковий грошовий потік мають негативний вплив на діяльність підприємства.

Розглядаючи дефіцитний грошовий потік його результати відображаються в зниженні платоспроможності та ліквідності підприємства. Такому грошовому потоку притаманне збільшення простроченої кредиторської заборгованості та тривалості операційного та фінансового циклів, зменшення прибутковості, змушені продавати необоротні активи та притаманна відсутність прибутку. Якщо розглядати, надлишковий грошовий потік то можемо спостерігати, що під впливом інфляції втрачається дійсна вартість

тимчасаво вільних коштів, можливий дохід під час коротковстрогого інвестування та врешті-решт зменшення рентабельності власного капіталу та активів.

Для того, щоб оптимізувати дефіцитний грошовий потік застосовуються методи, які в свою чергу мають залежність від періоду його виникнення [46, с .38-41].

Для збалансування грошових потоків на практиці використовується метод, який отримав назву «система прискорення-сповільнення платіжного обороту». Його сутність полягає в залученні додаткових коштів, що приведе до збільшення вхідного грошового потоку і скорочення вихідного [53].

Платіжний оборот прискорюється за рахунок проведення таких заходів:

- збільшення розміру знижок дебіторам;
- скорочення терміну товарного кредиту, наданого покупцям;
- посилення кредитної політики з вимогою погасити заборгованість;
- посилювання процедури оцінки кредитоспроможності дебіторів з метою зниження відсотка неплатоспроможних покупців організації;
- використання сучасних фінансових інструментів: факторингу, обліку векселів, форфейтингу;
- використання таких видів короткострокових кредитів, як овердрафт і кредитна лінія.

Сповільнення платіжного обороту може здійснюватися за рахунок:

- збільшення терміну товарного кредиту, наданого постачальниками;
- придбання довгострокових активів за допомогою лізингу, а також передачі на аутсорсинг стратегічно менш істотних ділянок діяльності організації;
- переведення короткострокових кредитів у довгострокові;
- скорочення розрахунків із постачальниками готівкою.

Одним із напрямів оптимізації грошових потоків є визначення оптимального залишку грошових коштів.

Основною метою цього етапу є виявлення рівня достатності формування грошових коштів, ефективності їх використання, а також збалансованості додатного та від'ємного грошових потоків підприємства за обсягом і в часі. Результати, які отримують на другому етапі управління, використовуються на наступних двох етапах, тобто для виявлення резервів їх оптимізації та планування на наступний період.

Для підтримки фінансової рівноваги необхідна оптимізація грошових потоків, яку можливо досягнути, якщо попит підприємства на грошові кошти дорівнює його пропозиції у кожний період [38, с. 94].

Вагоме значення у процесі оптимізації займає аналіз інформації, який є не лише основою для обґрунтування та вибору певного напрямку оптимізації, але й може виступати індикатором задовільності стану об'єкта оптимізації. Не менш важливу роль у здійсненні оптимізації має і оцінка отриманих результатів вибору, яку можна розглядати також в якості кінцевого індикатора, який здатен надати інформацію про досягнення мети оптимізації [40, с. 109].

Коефіцієнтний аналіз ефективності фінансового управління грошовими потоками підприємств з виробництва скла показав, що спільним показником, що зазнав негативних змін у 2020 році є збільшення періоду фінансового циклу. Чим вище значення фінансового циклу, тим вище в підприємства потреба у грошових коштах для придбання оборотних засобів. Як відомо, значення цього показника є у прямій залежності від значень та дебіторської заборгованості. Чим вищими є дані показники тим більшим є період фінансового циклу.

На стадії обігу період обороту запасів можна знизити за рахунок: удосконалення маркетингової діяльності підприємства; стимулювання збуту продукції; своєчасне оформлення документації та прискорення її руху; удосконалювання системи розрахунків; збільшення обсягу реалізованої продукції унаслідок виконання замовлень по прямих зв'язках, дострокового випуску продукції, виготовлення продукції з зекономлених матеріалів; ретельна і своєчасна добірка продукції, що відвантажується, по партіях, асортиментові,

транзитній нормі, відвантаження в строгій відповідності з укладеними договорами [66].

Також важлива роль у визначенні даного показника належить дебіторській заборгованості. Зменшення об'ємів дебіторської заборгованості та періоду її обороту призведе до зменшення фінансового циклу і відповідно до зростання чистого грошового потоку (зменшення дефіцитного). Платіжний оборот прискорюється за використання такого інструменту як факторинг.

Для визначення потрібності застосування факторингу необхідно здійснити аналіз дебіторської заборгованості, в залежності від величини її частки в оборотних активах. Аналіз вагомості дебіторської заборгованості у оборотних активах в цілому досліджуваних підприємств ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» наведено в табл. 3.1.

Таблиця 3.1

Аналіз дебіторської заборгованості досліджуваних підприємств

| Показник | 2018 | 2019 | 2020 | Частка, % | Частка, % | Частка, % |
|--|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» | | | | | | |
| Дебіторська заборгованість, тис. грн. | 313928 | 307406 | 200638 | 50,7 | 43,4 | 25,0 |
| Оборотні активи, тис. грн. | 619557 | 707960 | 801439 | 100 | 100 | 100 |
| ТОВ «Пісківський завод скловиробів» | | | | | | |
| Дебіторська заборгованість, тис. грн. | 586509 | 72531 | 134971 | 50,0 | 6,5 | 10,5 |
| Оборотні активи, тис. грн. | 1173553 | 1123524 | 1289922 | 100 | 100 | 100 |
| ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» | | | | | | |
| Дебіторська заборгованість | 256519 | 205399 | 296085 | 81,2 | 54,9 | 51,7 |
| Оборотні активи, тис. грн. | 316002 | 373908 | 572542 | 100 | 100 | 100 |

Відповідно аналізу динаміки частки дебіторської заборгованості досліджуваних підприємств у складі оборотних активів, не зважаючи на стійку тенденцію до її зниження, на ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» у 2020 році вона складає більше 50% оборотних активів. На прикладі ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» розрахуємо вплив застосування факторингу на зміну

фінансового циклу. У табл. 3.2 виконаємо аналіз дебіторської заборгованості для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

Таблиця 3.2

Аналіз дебіторської заборгованості ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки

| Показники | Роки | | | Темп росту, % | |
|---|--------|--------|--------|----------------------------|----------------------------|
| | 2018 | 2019 | 2020 | <u>2019</u> <u>2018</u> | <u>2020</u> <u>2019</u> |
| Чистий дохід, тис. грн. | 351224 | 455756 | 518864 | 129,8 | 113,8 |
| Оборотні активи, тис. грн. | 316002 | 373908 | 572542 | 118,3 | 153,1 |
| Дебіторська заборгованість, тис. грн. | 256519 | 205399 | 296085 | 80,1 | 144,2 |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, коеф. | 1,37 | 2,22 | 1,75 | 162,1 | 79,0 |
| Строк погашення дебіторської заборгованості, днів | 262,9 | 162,2 | 205,4 | 61,7 | 126,6 |

З табл. 3.2 видно, що у 2020 році вартість дебіторської заборгованості збільшується до 296085 тис. грн.. Спостерігається зменшення коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості до 1,75, а також збільшення строку погашення дебіторської заборгованості з 162,2 днів у 2019 р. до 205,4 у 2020 році. Така тенденція є достатнього негативною для підприємства і не гарантує його економічної стабільності.

Зважаючи на наведені дані, можна зробити висновок, що управління дебіторською заборгованістю ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» не здійснюється. Фактично підприємства-дебітори розраховуються за надані роботи, послуги достатньо довго. Тому ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» необхідно запровадити відповідні заходи, для того, щоб стягнути борги з дебіторів. Для цього в процесі здійснення господарської діяльності можливим є застосування факторингу.

Для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» це дасть змогу отримати певні економічні вигоди, такі як збільшення оборотності дебіторської заборгованості, захист від втраченої вигоди, - отримання довгострокового фінансування без застави, поліпшення ліквідності балансу, зменшення кредитного навантаження, прогнозованість та стабільність грошових надходжень, гарантія надходжень коштів від отримувачів послуг у

встановлений термін, зменшення дефіциту оборотних коштів. Оскільки основною діяльністю є реалізація продукції, то важливим є захист свого діапазону діяльності на ринку та недопущення на нього конкурентів, розвиток власного бізнесу (сегмент, ринок, галузь), одержання конкурентних переваг, виведення на ринок нових видів продукції, збереження потенційного клієнта та поліпшення іміджу у свого постачальника завдяки регулярності та точності в розрахунках, можливість забезпечення продукцією свого покупця, незалежно від строку платежу, необхідність збільшення обсягів продаж, необхідність зниження ризиків при продажах в кредит, покращення платіжної дисципліни дебіторів.

Дослідимо чи ефективне фінансування оборотних активів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» на умовах надання ним комерційного кредиту своїм покупцям та фінансування за умови використання послуги факторингу. Для розрахунків виконаємо прогностичний аналіз основних фінансових показників (табл. 3.3).

Таблиця 3.3

Прогностичний аналіз основних фінансових показників

| Показники | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік | Середнє значення, тис. грн | Відхилення відносно | | | Прогноз, тис. грн. |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------------|-------------|------------------|--------------------|
| | | | | | <u>2019</u> | <u>2020</u> | середнє значення | |
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | | 2018 | 2019 | | |
| Чистий дохід | 351224 | 455756 | 518864 | 441948 | 130 | 114 | 121,8 | 538313 |
| Собівартість продукції | 252402 | 312841 | 325944 | 297062 | 124 | 104 | 114,0 | 338850 |

Розрахунки показують, що збільшення чистого доходу відбудеться на 121,8%. Прогнозне значення чистого доходу від реалізації продукції становитиме 538313,0 тис. грн.. Собівартість продукції збільшиться, згідно розрахунків, дещо меншими темпами – 114,0% та становитиме 338850 тис. грн..

Визначимо середньомісячну виручку (Вм) за формулою:

$$Вм = \frac{\text{Чистий дохід}}{12 \text{ місяців}} \quad (3.1)$$

$$V_m = \frac{538313 \text{ тис. грн.}}{12 \text{ місяців}} = 44859,4 \text{ тис. грн.}$$

Визначимо середньомісячну собівартість (C_c) за формулою:

$$C_c = \frac{\text{Річна собівартість}}{12 \text{ місяців}} \quad (3.2)$$

$$C_c = \frac{338850 \text{ тис. грн.}}{12 \text{ місяців}} = 28237,5 \text{ тис. грн.}$$

Отже, в середньому підприємство кожного місяця отримувало б 44859,4 тис. грн. чистої виручки від реалізації продукції.

Для закупівлі сировини та отримання цієї виручки від її реалізації підприємству в середньому за місяць потрібно витратити 28237,5 тис. грн.

За умови надання комерційного кредиту своїм покупцям терміном на три місяці підприємство фактично реалізує продукцію на суму:

$$44859,4 \text{ тис. грн.} \cdot 3 \text{ міс.} = 134578,2 \text{ тис. грн.}$$

При цьому собівартість реалізованої продукції становитиме :

$$28237,5 \text{ тис. грн.} \cdot 3 \text{ міс.} = 84712,5 \text{ тис. грн.}$$

Реалізувавши продукцію з умовою відтермінування платежу на 3 місяці підприємству загрожує зменшення фінансових ресурсів, що може призвести до переривання виробничого циклу, до порушення строків розрахунків із своїми постачальниками, виплати заробітної плати, розрахунки з бюджетом і в кінцевому результаті - до зменшення обсягу реалізації, а отже, і зменшення виручки від реалізації продукції, а отже, і зменшення виручки від реалізації продукції - 403734,6 тис. грн. ($538312,7 - 134578,2 = 403734,5$).

Відобразимо фінансування оборотних коштів підприємства за умови факторингу та комерційного кредиту та їх вплив на зміну виручки від реалізації продукції (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Вплив на зміну чистого доходу від реалізації продукції факторингу та кредитування споживачів ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»

| Показники | Од. виміру. | Фінансування оборотних коштів | |
|--|----------------|-------------------------------|----------------------------------|
| | | при факторингу | при наданні комерційного кредиту |
| Чистий дохід від реалізації товарів та послуг | тис.грн. | 538312,7 | 538312,7 |
| Чистий дохід від реалізації продукції (у середньому за місяць) | тис.грн. | 44859,4 | 44859,4 |
| Собівартість реалізованої продукції (у середньому на місяць) | тис.грн. | 28237,5 | 28237,5 |
| Чистий дохід від реалізації продукції (за 3 міс.) | тис.грн. | 134578,2 | 134578,2 |
| Собівартість реалізованої продукції (за 3 міс.) | тис.грн. | 84712,49 | 84712,49 |
| Кошти, отримані після відвантаження продукції | тис.грн. | 107662,5 | 0 |
| Прогнозований чистий дохід від реалізації за рік | тис.грн. | 538312,7 | 403734,6 |

Отримавши оригінали документів, що свідчать про право на отримання переданого боргу (накладні, договір тощо), фактор відразу (або протягом декількох днів) перераховує клієнту певну суму грошових коштів за такими документами.

Загалом банки та інші фінансові установи, намагаючись зменшити кредитний ризик, надають клієнту (первісному кредитору) факторингове фінансування у два етапи:

1) спершу в розмірі до 80% від суми наданих підтверджуючих документів (накладних). Відсоток залежить від того, наскільки благонадійним є боржник;

2) після отримання коштів від боржника фактор перераховує від 20% коштів, що залишилися (за вирахуванням факторингової комісії – плати за послуги).

Отже, з табл. 3.3 бачимо, що скориставшись послугами факторингу підприємство отримує від фірми-фактору чи (банку) 80% суми платежу за відвантажену продукцію. Це складає 107662,5 тис. грн.. Ще 20% (або 26915,6

тис. грн.) з вирахуванням комісії банк повертає після погашення боргу покупцем.

Як підсумок ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» зможе відразу покрити свої витрати та залучати отримані від фактора кошти у реалізацію, що не спостерігається у випадку використання комерційного кредиту.

Далі, здійснимо аналіз впливу факторингових операцій на дебіторську заборгованість ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» і представимо розрахунки у табл. 3.4.

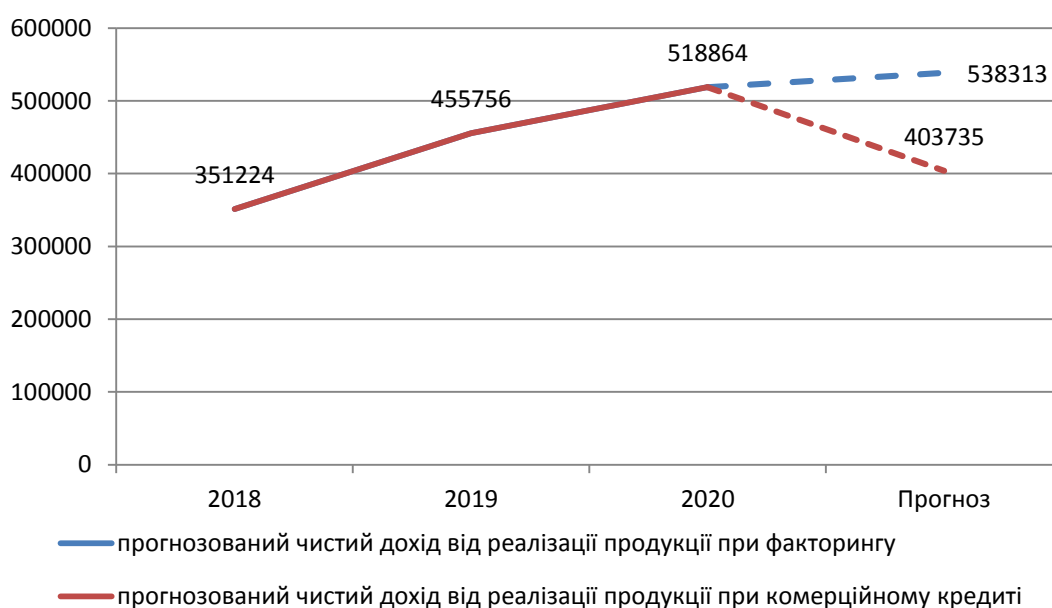


Рис. 3.1. Динаміка отримання чистого доходу ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» при застосуванні факторингу та наданні комерційного кредиту

Важливість оплати факторингу є її головною проблемою. Посередник, як правило, вимагає оплати від визначеного ліміту фінансування та за додаткові послуги факторингу. Ці оплати переважно коливаються в межах від 0,5 до 3%. Комісійні за прийняття ризику у випадку повного факторингу - це додаткові кошти, які становлять 1-3 % суми кредитування.

Розрахуємо плату за факторингові послуги $107662,5 \cdot 0,5\% = 5$ тис. грн., а комісійні $26915,6 \cdot 3\% = 807,5$ тис. грн., отже загалом необхідно сплатити 1345,8 тис. грн.

Використавши факторингові операції, дебіторська заборгованість зменшиться на 177651 тис. грн., оскільки банк-фактор візьме на себе 60% заборгованості. Далі, здійснимо оцінку запропонованих заходів на ефективність використання потенціалу підприємства ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» .

Аналіз табл. 3.5 показує, що при збільшенні чистого доходу на 103,74%, відбувається збільшення коефіцієнт оборотності більше ніж 2,5 рази та зменшення строків погашення дебіторської заборгованості. Така зміна матиме позитивний вплив як на отримання чистого прибутку так і на зменшення фінансового циклу до 264 днів.

Таблиця 3.5

Вплив використання факторингу на дебіторську заборгованість ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»

| Назва показника | Роки | | Відхилення, % |
|--|--------|-----------|------------------|
| | 2020 | Прогноз | |
| Чистого дохід від реалізації, тис. грн. | 518864 | 538313 | 103,74 |
| Оборотні активи , тис. грн. | 572542 | 778657,12 | 136,0 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, тис. грн. | 296085 | 118434 | 40,0 |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості | 1,75 | 4,55 | 259,37 |
| Строк погашення дебіторської заборгованості | 205,43 | 79,20 | 38,55 |

Отже, результатом впливу факторингу на дебіторську заборгованість буде збільшення коефіцієнта оборотності та зменшення строків її погашення у 2,6 рази, що матиме позитивний вплив на фінансовий цикл – відбудеться його зменшення на 126 днів.

3.2. Планування грошових коштів підприємств у системі управління грошовими потоками

Поняття прогноз і план дуже пов'язані між собою і мають багато спільних ознак. Але це різні поняття і прирівнювати їх один до одного не варто.

Тлумачний словник С. І. Ожегова дає таке визначення поняття «планування»: заздалегідь намічена система діяльності, що передбачає порядок, послідовність і терміни виконання робіт. Припущення, що передбачає хід, здійснення чого-небудь [44].

Різниця між прогнозом і планом полягає в тому, що план – це чіткий, вже визначений порядок дій. Прогноз може трансформуватися в план, якщо він буде прийнятий до виконання. Основною рисою, яка поєднує прогноз і план є ступінь невизначеності, але в прогнозі вона значно більша.

Підприємства недержавних форм власності розробляють і затверджують фінансові плани у порядку і строки, які визначені їхнім власником. Єдиної системи прогнозування і планування грошових потоків для підприємств різних за розміром, формою власності і організаційно-правовими формами не існує. Це обумовлює необхідність використання різних методичних підходів при розробці планування грошових потоків. Фінансовим плануванням і побудовою прогнозних фінансових моделей повинна займатися планово-фінансова служба підприємства. Інформацію для фінансового планування повинна забезпечувати служба бухгалтерії на основі фінансового і управлінського обліку.

На більшості підприємств планування грошових потоків, що диктується вимогами ринкової економіки, не застосовують на практиці. Ця ситуація пов'язана з відсутністю або невдалим вибором стратегічних цілей підприємства, відсутністю або неналагодженою системою управлінського обліку, постійними змінами в законодавстві в т. ч. податковому, брак знань і досвіду в фахівців з питань фінансового планування, низький рівень впровадження інформаційних технологій на підприємстві. Результатом такої ситуації є недостатнє інформаційне забезпечення для передбачення подій і вибору правильних управлінських рішень.

До основних принципів фінансового планування, які виділені Г. Г. Кірейцевим [66, с. 215], а саме: повноти, обґрунтованості, реальності, інтегрованості, гнучкості та економічності слід додати принцип безперервності. Принцип безперервності полягає в тому, що діяльність підприємства повинна

чітко плануватись на будь-якому проміжку часу, не припиняючись, з припущенням, що діяльність підприємства буде тривати далі.

Безперервне планування, яке пов'язує всі підрозділи, після закінчення строку повинно коригуватись на наступні 1–3 роки з урахуванням фактичних результатів роботи останнього року, що тісно пов'язує стратегічні плани з поточним плануванням. Загальна схема планування наведена на рис. 3.5.

При фінансовому плануванні використовують загальновідомі методи такі, як нормативний, розрахунково-аналітичний, балансовий, оптимізації планових рішень, економіко-математичного моделювання [4; 78].

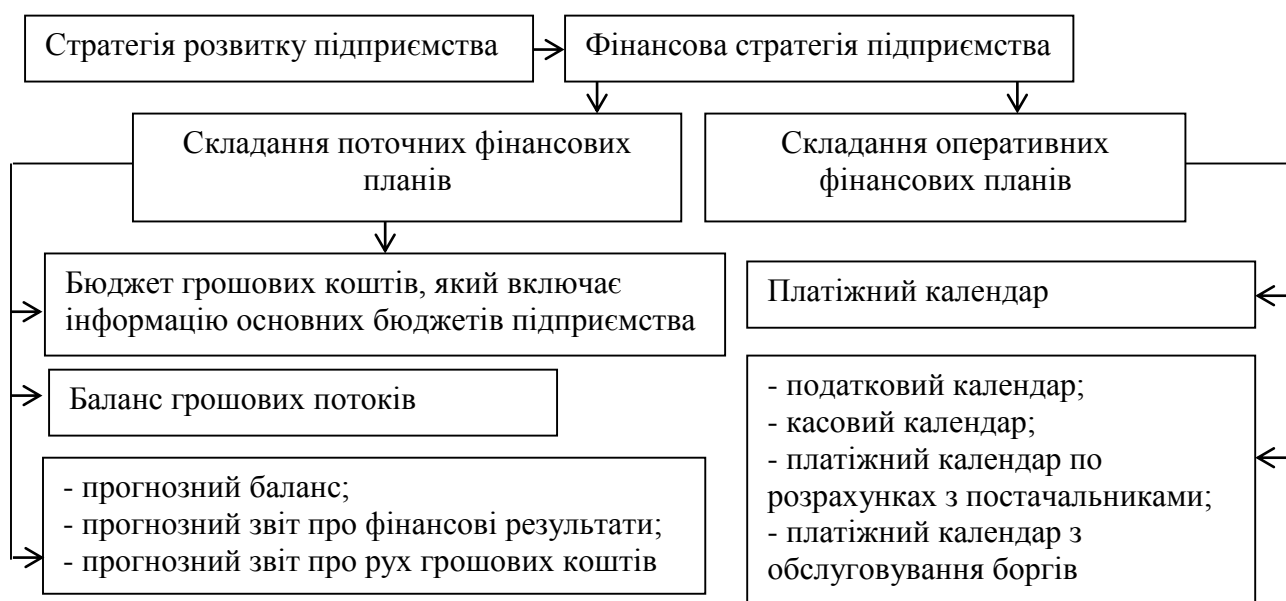


Рис. 3.2. Загальна схема планування на підприємстві

Процес планування грошових потоків слід об'єднати в три етапи, які можна виконувати в такій послідовності:

- складання бюджету грошових коштів;
- складання платіжних календарів;
- складання балансу грошових потоків.

Перший етап планування грошових потоків на підприємстві слід здійснювати шляхом впровадження системи бюджетування. Розробка бюджетів забезпечує періодичне планування операцій підприємства, дає змогу передбачити і визначити найкращий шлях удосконалення стратегічної мети.

Бюджетування - це процес планування діяльності підприємства, його структурних підрозділів методом розробки системи взаємопов'язаних бюджетів та встановлення всіх видів фінансових витрат, джерел їх покриття і очікуваних результатів. Бюджетування належить до поточного планування, хоча бюджети можна складати і на більш тривалі проміжки часу, ніж один рік [34, с. 435].

За допомогою фінансового планування забезпечується зіставлення всіх доходів і витрат у результаті чого підприємство може з'ясувати, чи може воно покрити витрати власними силами, чи потрібно залучати зовнішні джерела фінансування. Рух грошових коштів пов'язаний з великим ступенем невизначеності, тому в кошторисах розробляють допуски, які дозволяють збільшити кількість грошей шляхом отримання кредиту або зменшити «зайві» кошти інвестуючи їх в поточні фінансові інвестиції та еквіваленти грошових коштів.

Важливим моментом у плануванні (бюджетуванні) грошових потоків є порівняння планових і фактичних результатів, що має на меті розкрити ефективність діяльності підприємства, величину відхилення показників, а також рядки по яких в майбутньому потрібно буде здійснювати коригування.

При складанні бюджету грошових коштів слід виключити амортизаційні відрахування тому, що вони не приводять до руху грошових коштів.

Другим етапом планування є складання оперативних планів грошових потоків, як правило, на один місяць із зазначеними строками надходження або вибуття грошей. Документи оперативного панування мають різні назви, наприклад «платіжний календар», «касовий бюджет», «оперативний бюджет надходжень і витрачань грошових коштів» та інші, а також відмінності за формою та змістом. Важливим моментом є те, що чим точніше буде складений оперативний план тим більша ймовірність того, що будуть меншими відхилення від планових показників в довгострокових періодах.

Платіжний календар складається з двох основних розділів – надходження і витрачання грошових коштів. На практиці його складають також в розрізі окремих видів діяльності, по підприємству в цілому, за сферами

відповідальності та структурними підрозділами. Платіжний календар дає можливість передбачити заздалегідь на місяць очікуване надходження і витрачання грошових коштів та забезпечити безперервне фінансування.

Третім етапом планування є складання балансу грошових потоків. Баланс грошових потоків – це документ, який повинен складатися в позитивній динаміці на (місяць, квартал, рік). Баланс грошових потоків забезпечить підприємству контроль за грошовими потоками, допоможе встановити сезонні коливання грошових потоків, а також спланувати грошовий потік таким чином, щоб постійно підтримувати ліквідність підприємства. У процесі прогнозування і планування грошових потоків повинні брати участь усі підрозділи підприємства, для узгодження дій, планів, витрат, представляючи свою інформацію.

Планово-економічний відділ здійснює глибокий аналіз економічних показників, факторів, які характеризують і здійснюють вплив на грошові потоки підприємства, як по підприємству так і по галузі в цілому. Фінансовий відділ оцінює майбутні витрати, здійснює аналіз джерел надходження грошових коштів і напрями їх використання, розробляє фінансові плани різних рівнів.

3.3. Прогнозування грошових потоків підприємств

Прогнозування грошових потоків підприємства, інакше кажучи передбачення можливого майбутнього стану таких грошових потоків являється головним етапом управління грошовими потоками підприємства. Прогнозування грошових потоків є невід'ємною складовою загального прогнозування виробничо-господарської діяльності підприємства і виконує завдання загальної стратегії підприємства.

Тлумачний словник С. І. Ожегова дає такі визначення цих понять: прогноз – заснований на спеціальному дослідженні висновок про майбутній розвиток і результат чого-небудь [44].

Прогноз – це передбачення, яке може бути прийняте до виконання або ні.

Головною ознакою, яка поєднує прогноз і план є ступінь невизначеності, але в прогнозі вона значно більша.

Для підприємств різного масштабу, різних форм власності та різних організаційно-правових форм не існує єдиної системи прогнозування та планування грошових потоків, що потребує різних методичних прийомів при формуванні плану грошових потоків. Фінансовим плануванням і побудовою прогнозних фінансових моделей повинна займатися планово-фінансова служба підприємства. Інформацію для фінансового планування повинна забезпечувати служба бухгалтерії на основі фінансового і управлінського обліку.

Прогнозування грошових потоків необхідне як попередній етап планування грошових потоків, який дозволяє скласти прогноз генерування грошових потоків, виявити джерела їх надходження в часі та напрям використання.

До позитивних сторін прогнозування слід віднести:

- можливість виявлення майбутніх потреб у збільшенні грошових надходжень в бажаному періоді і в потрібному розмірі;
- можливість виявлення періодів накопичення грошей, які слід спрямовувати для отримання прибутку.

До недоліків прогнозування слід віднести:

- помилки при прогнозуванні грошових потоків можуть бути значні та полягати в неточностях, пов'язаних з періодом надходження грошей, в неточностях прогнозованого обсягу грошей, в зменшенні або збільшенні обсягу продажу готової продукції.

Прогнозування – це трудомістким процес, тому що деякі показники не піддаються прогнозуванню. Вибір відрізка часу, на який буде розроблятися прогноз грошових потоків для підприємств України ускладнюється нестабільністю і постійними змінами в економічній, законодавчій, соціальній і політичній сферах, тому оптимальним періодом буде вважатись період до трьох років. На прогнозування грошових потоків впливають такі фактори, як конкуренція, коливання курсу валют та інші.

На більшості підприємств прогнозування грошових потоків, що диктується вимогами ринкової економіки, майже не застосовують на практиці. Ця ситуація пов'язана з відсутністю або невдалим вибором стратегічних цілей підприємства, відсутністю або неналагодженою системою управлінського обліку, постійними змінами в законодавстві в т. ч. податковому, брак знань і досвіду в фахівців з питань фінансового планування, низький рівень впровадження інформаційних технологій на підприємстві, а в результаті недостатнє інформаційне забезпечення для передбачення подій і вибору правильних управлінських рішень.

Висновок керівників відносно запланованого рівня грошового потоку є надзвичайно необхідним в управлінні грошовими потоками. Для цього потрібно спрогнозувати, з яких джерел і в які періоди грошові кошти будуть надходити на підприємство, а також напрями і період їх вибуття. При прогнозуванні потрібно передбачити ситуацію, в якій підприємство може залишитися без грошей і призвести до збитків.

Метою фінансового прогнозування є вивчення можливого фінансового стану підприємства на майбутнє. Прогнозування повинно здійснюватись після проведення аналізу грошових потоків і перед початком поточного, оперативного планування.

Кожне підприємство самостійно встановлює період, на який повинно здійснюватися прогнозування грошових потоків.

Найскладнішою є система прогнозування відносно різних систем планування. Прогнозування цільових параметрів розвитку грошових потоків реалізується в процесі розробки загальної фінансової стратегії підприємства.

Важливим моментом у прогнозі є передбачення того, що буде у випадку, якщо відбудуться або не відбудуться якісь події. Одним з варіантів прогнозування є підготовка декількох альтернативних прогнозів, які ґрунтуються на різних передбаченнях.

Прогнозуючі грошові потоки підприємство повинно розробити альтернативні фінансові показники, використання яких дасть змогу визначити

варіант розвитку фінансового стану підприємства, якщо відбудуться зміни в зовнішньому або внутрішньому середовищі.

Прогнозування грошових потоків ґрунтується на узагальненні інформації та її аналізі з наступним моделюванням і врахуванням всіх зовнішніх і внутрішніх факторів, фінансових показників та передбачення можливих варіантів розвитку підприємства.

І. О. Бланком відмічено два підходи щодо прогнозу грошових потоків, виходячи з запланованого обсягу реалізації продукції та виходячи з запланованої суми прибутку [5, с. 614, с. 621].

Першим кроком у прогнозі грошових потоків має стати визначення з обсягами виробництва продукції, які підприємство спроможне забезпечити, виходячи з виробничих потужностей і попиту на продукцію. Прогнозовані обсяги продажу за окремими видами продукції об'єднуються в загальний обсяг реалізації підприємства.

Виручка від реалізації готової продукції виступає головним джерелом надходження грошових коштів на підприємстві. Отже, другим кроком прогнозування є здійснення прогнозу обсягу реалізації, який визначається в результаті вивчення обсягу продажу в минулому, укладених договорів, стану ринків збуту, цінової політики, загального економічного становища.

Вартість реалізованої готової продукції за певний період не завжди збігається з отриманими сумами коштів. При прогнозуванні суми виручки від реалізації потрібно враховувати коливання обсягу продажу, коливання ціни одиниці продукції, рівень дебіторської заборгованості.

Наступним кроком буде визначення чистого прибутку, який розраховується як різниця між виручкою від реалізації та операційними витратами, ПДВ, податком на прибуток підприємств. Сума податків обчислюється виходячи з обсягів діяльності та податкової політики підприємства.

Підприємство може розрахувати очікуваний прибуток, але воно повинно бути впевнене, що цей прибуток перетвориться на реальні грошові потоки.

Працюючи ефективно підприємство має позитивний грошовий потік від продажу готової продукції, який повинен перевищувати витрачання грошових коштів, які використали на погашення зобов'язань.

Кожне підприємство має на меті формувати вхідний грошовий потік, а витрачання коштів зменшити, але на надходження коштів впливати набагато складніше. Витрачання грошових коштів, наприклад, погашення кредиторської заборгованості контролюється менеджерами, тому в більшій мірі залежить від рішення підприємства. Надходження грошових коштів, наприклад, погашення дебіторської заборгованості, в більшій мірі залежить від рішення контрагента, який може оплатити або не оплатити рахунок, тому є менш керованим. У результаті цього особливої уваги потребує контроль за ритмічністю погашення дебіторської заборгованості.

Тому наступним кроком прогнозу є передбачення надходжень грошових коштів від дебіторів у результаті реалізації готової продукції. Наступним етапом прогнозу є визначення розміру і періодів погашення кредиторської заборгованості за отримані матеріали, заробітної плати, відрахувань на соціальні заходи та відсотків за кредит.

Величина витрат на матеріали і заробітну плату, розрахована за допомогою процентного співвідношення, яке склалося в структурі витрат.

Амортизація розраховується відповідними методами, за об'єктами, що амортизуються. Амортизаційні відрахування збільшують вхідний грошовий потік і додаються до надходжень грошових коштів від операційної діяльності.

Прогнозування грошових потоків від інвестиційної і фінансової діяльності здійснюється прямим методом на основі статей П(С)БО 4 «Звіт про рух грошових коштів». Підприємство в залежності від намічених стратегій передбачає рух грошових коштів від інвестиційної і фінансової діяльності.

На основі проведеного прогнозу грошових потоків підприємства визначається рух грошових коштів від операційної, інвестиційної і фінансової діяльності, валові додатний і від'ємний грошові потоки по підприємству,

чистий грошовий потік, залишок коштів на початок періоду, надлишок (дефіцит) коштів на кінець періоду.

Частіше в прогнозуванні використовують метод «від» досягнутого, коли прогнозне значення визначається множенням досягнутого рівня на середній або очікуваний темп росту. Чітко встановлених процедур прогнозування не існує – це творчий і трудомісткий процес.

Ця методика прогнозу грошових потоків може бути доповнена іншими розрахунками і показниками, а також удосконалена за допомогою комп'ютерних програм.

Як підсумок, можемо сказати, що прогнозний аналіз в процесі управління діяльністю підприємства займає важливе місце. Його особливістю є розгляд інших процесів з точки зору перспективи подальшого розвитку. Основна мета прогнозного аналізу полягає у виявленні в процесі господарської діяльності можливих змін, здатних покращити чи погіршити фінансовий стан підприємства.

Об'єктом прогнозного аналізу виступає динаміка показників. В якості джерел інформації слугує звітність за 2018 – 2020 роки. Для того, щоб виявити структуру грошових потоків за надходженнями та витрачаннями в 2021 році складемо відповідні таблиці для кожного з досліджуваних підприємств.

Після проведення прогнозу грошових потоків для ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» встановлено, що у наступному періоді:

- підприємство буде генерувати додатний грошовий потік від операційної діяльності, та від'ємний від інвестиційної та фінансової, в результаті чого, в цілому підприємство отримає додатний чистий грошовий потік;

Таблиця 3.6

Прогнозний аналіз грошових потоків ПрАТ «ВЕРАЛІЯ УКРАЇНА»

| Показники | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік | Середнє значення, тис. грн | Відхилення відносно | | | Прогноз, тис. грн. |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------------|------|----------|--------------------|
| | | | | | 2019 | 2020 | середнє | |
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | | 2018 | 2019 | значення | |
| Всього надходження від операційної діяльності | 1718292 | 1893085 | 1858627 | 1823335 | 110 | 98 | 104 | 1899480 |
| Всього надходження від інвестиційної діяльності | 7485 | 11405 | 586 | 6492 | 152 | 5 | 79 | 5113 |
| Всього надходження від фінансової діяльності | 584000 | 1813500 | 727002 | 1041501 | 311 | 40 | 175 | 1825850 |
| Всього витрачання від операційної діяльності | 1483346 | 1481598 | 1483943 | 1482962 | 100 | 100 | 100 | 1483262 |
| Всього витрачання від фінансової діяльності | 731552 | 1955903 | 897964 | 1195140 | 267 | 46 | 157 | 1872031 |
| Всього витрачання від інвестиційної діяльності | 165860 | 165175 | 85543 | 138859 | 100 | 52 | 76 | 105100 |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу | -70981 | 115314 | 118765 | - | - | - | - | 270050 |
| Залишок коштів на кінець року | 66773 | 193016 | 390697 | - | - | - | - | 660747 |

- протягом року прогнозується поступове збільшення залишків грошових коштів, що вказує на можливість вигідного розміщення вільних грошових коштів на депозитних рахунках, шляхом придбання ліквідних цінних паперів, надання позик з метою одержання додаткового прибутку;

- для підвищення рівня діяльності підприємства протягом прогнозованого періоду додатний грошовий потік може бути спрямований на надання позик, придбання фінансових інвестицій, що у результаті забезпечить ефективніше використання коштів і додатковий прибуток;

- у результаті одержання позитивного грошового потоку очікується одержання стабільного прибутку на достатньому рівні.

Таблиця 3.7

Прогнозний аналіз грошових потоків ТОВ «Пісківський завод скловиробів»

| Показники | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік | Середнє значення, тис. грн | Відхилення відносно | | | Прогноз, тис. грн. |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------------|------|------------------|--------------------|
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | | 2019 | 2020 | середнє значення | |
| | | | | | 2018 | 2019 | | |
| Всього надходження від операційної діяльності | 1030877 | 1819144 | 1703782 | 1517934 | 176 | 94 | 135 | 2050153 |
| Всього надходження від інвестиційної діяльності | 68534 | 22610 | 0 | 30381 | 33 | 0 | 16 | 5012 |
| Всього надходження від фінансової діяльності | 49002 | 170000 | 213884 | 144295 | 347 | 126 | 236 | 341070 |
| Всього витрачання від операційної діяльності | 935117 | 1725452 | 1427294 | 1362621 | 185 | 83 | 134 | 1820715 |
| Всього витрачання від інвестиційної діяльності | 134418 | 7260 | 61870 | 67849 | 5 | 852 | 429 | 290940 |
| Всього витрачання від фінансової діяльності | 75884 | 281995 | 363717 | 240532 | 372 | 129 | 250 | 602043 |
| Усього чистого руху коштів | 2994 | -2953 | 64785 | | | | | -317464 |
| Залишок коштів на кінець року | 13380 | 8935 | 89699 | | | | | -227765 |

Після проведення прогнозу грошових потоків для ТОВ «Пісківський завод скловиробів» встановлено, що у наступному періоді:

- підприємство буде генерувати додатний грошовий потік від операційної діяльності, та від'ємний від інвестиційної та фінансової, в результаті чого, в цілому підприємство отримає від'ємний чистий грошовий потік;

- протягом року можливе поступове збільшення залишків грошових коштів, що дасть змогу отримати позитивний грошовий потік та забезпечити одержання прибутку на достатньому рівні.

Після проведення прогнозу грошових потоків для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» встановлено, що у наступному періоді:

- підприємство буде генерувати додатний грошовий потік від операційної діяльності, та від'ємний від інвестиційної та фінансової, в результаті чого, в

Таблиця 3.8

Прогнозний аналіз грошових потоків ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»

| Показники | 2018 рік | 2019 рік | 2020 рік | Середнє значення, тис. грн | Відхилення відносно | | | Прогноз, тис. грн. |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------------|------|------------------|--------------------|
| | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | Сума, тис. грн | | 2019 | 2020 | середнє значення | |
| | | | | | 2018 | 2019 | | |
| Всього надходження від ОД | 448785 | 500015 | 708870 | 552557 | 111 | 142 | 127 | 699495 |
| Всього надходження від ІД | 268 | 9 | 119 | 132 | 3 | 1322 | 663 | 875 |
| Всього надходження від ФД | 142441 | 94679 | 132602 | 123241 | 66 | 140 | 103 | 127260 |
| Всього витрачання від ОП | 390975 | 393373 | 615535 | 466628 | 101 | 156 | 129 | 599825 |
| Всього витрачання від ІД | 3559 | 25643 | 12871 | 14024 | 721 | 50 | 385 | 54043 |
| Всього витрачання від ФД | 195539 | 175373 | 189176 | 186696 | 90 | 108 | 99 | 184416 |
| Усього чистого руху коштів | 1421 | 314 | 24009 | | | | | -10654 |
| Залишок коштів на кінець року | 2179 | 3421 | 43409 | | | | | 32755 |

цілому підприємство отримає від'ємний чистий грошовий потік;

- протягом року прогнозується поступове збільшення залишків грошових коштів;

- залишок коштів попереднього періоду дозволяє отримати додатний залишок коштів прогнозованого періоду;

- для підвищення рівня діяльності підприємства протягом прогнозованого періоду додатний залишок коштів забезпечить ефективніше використання коштів і додатковий прибуток.

Розглянута покрокова методика прогнозування і планування грошових потоків забезпечить дотримання оптимального рівня грошового потоку, а також дозволить уникнути надмірного його коливання (в сторону різкого зменшення або збільшення). Також дозволить порівнювати фактичні показники з плановими протягом необхідних періодів часу та виявляти тенденції збільшення або зменшення грошових потоків під впливом різних чинників.

ВИСНОВКИ

У ринкових умовах господарювання запорукою успішного виживання та основою стабільного розвитку підприємств служить ефективне управління грошовими потоками що забезпечує фінансову стійкість. Грошові потоки наразі є найважливішим фактором розвитку національної економіки в умовах фінансової кризи та недостатності оборотних активів.

Основою управління грошовими потоками підприємства є концепція грошового кругообігу. Початок кругообігу це витрата коштів на придбання засобів виробництва, сировину, оплату праці найманих працівників. В подальшому необхідно забезпечити безперервність процесу виробництва і реалізації продукції, і лише тоді товарна форма вартості перетворюється в грошову.

Найважливішою кількісною характеристикою діяльності підприємства є результат оцінювання обсягу операційного грошового потоку. Цей потік утворюється в результаті операційної діяльності.

Грошовий потік від інвестиційної та фінансової діяльності промислового підприємства не розглядається як основне джерело формування його потреби у коштах.

Коефіцієнтний аналіз є невід'ємною частиною аналізу грошових потоків. Використання відносних показників грошового потоку дає уявлення про якісну картину, а саме характеризує ефективність використання грошових коштів підприємства.

Об'єктами дослідження даної роботи є грошові потоки ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод».

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» зареєстрована в Україні та є резидентом України. Компанія є приватним акціонерним товариством і була утворена відповідно до законодавства України.

Протягом досліджуваного періоду залишки коштів на кінець року ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки мають позитивне значення та стійку тенденцію до збільшення, що дає можливість підприємству покривати необхідні витрати грошових коштів позитивним грошовим потоком.

Товариство з обмеженою відповідальністю "Пісківський завод скловиробів" (ТОВ «Пісківський завод скловиробів») розташоване за адресою Київська обл., Бородянський р-н, смт. Пісківка, вул.Тетерівська,1.

Завод орієнтований на виробництво високоякісних скловиробів для пивної, слабоалкогольної, лікєро-горілканої, винної, безалкогольної та консервної галузей. Завод виробляє продукцію з безбарвного скла (Flint) і кольорового (коричневого і зеленого).

Протягом досліджуваного періоду залишки коштів на кінець року ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки мають позитивне значення та значне збільшення у 2020, що дає можливість підприємству покривати необхідні витрати грошових коштів позитивним грошовим потоком. Чистий рух коштів у 2019 році мав від'ємне значення.

У 2011 році ВАТ «Рокитнівський скляний завод» перейменовано у Приватне акціонерне товариство «Рокитнівський скляний завод» - сучасне підприємство, у виробничі процеси якого задіяно досягнення міжнародного досвіду та новітні передові технології.

Основним видом промислової продукції заводу є скляна тара для фабрик безалкогольних напоїв, горілка-коньяк, пивоварні та консервні фабрики.

Аналіз грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності дозволяє нам зробити наступні висновки. Незважаючи на деяку відмінність статей надходження грошових потоків та статей витрачання, основним надходженнями є надходження від операційної діяльності.

Чистий рух коштів від інвестиційної та фінансової діяльності має практично у всіх випадках від'ємне значення.

На основі здійсненого аналізу об'ємів та структури грошових потоків промислових підприємств з виробництва скла можемо зробити наступний

висновок. Досліджувані підприємства ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА», ТОВ «Пісківський завод скловиробів» та ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» різняться за призначенням своєї продукції, потужностями виробництва. При цьому основною статтею грошових потоків, яка має найбільший вплив на фінансовий стан підприємства, можливості його подальшого розвитку та отримання прибутку, є надходження від операційної діяльності. Також спільною вагомою статтею витрачань є стаття на оплату товарів, робіт, послуг.

Для розрахунку окремих коефіцієнтів використано дані балансу та фінансового звіту підприємств.

На ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» фінансовий цикл зменшується на 12 днів у 2019 році та на 15 днів у 2020 році. Така тенденція є позитивною.

Вцілому можемо зробити висновок, що ефективність фінансового управління грошовими потоками на ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» за досліджуваний період є на належному рівні.

ТОВ «Пісківський завод скловиробів» демонструє зростання показників ліквідності та платоспроможності за 2018-2020 роки. Коефіцієнт ліквідності грошового потоку показує покращення у 2020 році, його значення більше 1. Коефіцієнт абсолютної платоспроможності має нормативні значення.

Показники рентабельності надходження та витрачання грошових потоків за досліджуваний період покращилися у 2019 році та знизилися у 2020 році

Вцілому можемо зробити висновок, що ефективність фінансового управління грошовими потоками на ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за досліджуваний період є достатньою.

ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» збільшився фінансовий цикл у 2020 році на 121 день за рахунок збільшення оборотності запасів на 78 дні та збільшення обороту дебіторської заборгованості на 43 дні та 1 день збільшення обороту кредиторської заборгованості.

Показники рентабельності надходження та витрачання грошових потоків за досліджуваний період покращилися у 2019 році та знизилися у 2020 році.

У результаті групування даних досліджуваних підприємств визначено, що протягом 2018-2020 років критерій «хороше управління» складає 77,8%, «нормальне» та «нестабільне» по 11,1%.

Дослідження структури та динаміки чистого грошового потоку ПРАТ «Вераллія Україна», ТОВ «Пісківський завод скловиробів», ПАТ «Рокитнівський скляний завод» показало, що в результаті операційної діяльності генерується позитивний чистий грошовий потік, у результаті інвестиційної – негативний чистий грошовий потік.

Здійснений аналіз стану фінансового управління грошовими потоками ПРАТ «Вераллія Україна», ТОВ «Пісківський завод скловиробів», ПАТ «Рокитнівський скляний завод», дозволяє зробити висновок, що фінансове управління грошовими потоками на досліджуваних підприємствах на належному рівні. Незначне погіршення спостерігається у 2020 році, але це, на нашу думку, пов'язано в першу чергу з погіршенням загальної економічної ситуації в державі та у світі.

Коефіцієнтний аналіз ефективності фінансового управління грошовими потоками підприємств з виробництва скла показав, що спільним показником, що зазнав негативних змін у 2020 році є збільшення періоду фінансового циклу. Чим вище значення фінансового циклу, тим вище в підприємства потреба у грошових коштах для придбання оборотних засобів. Як відомо, значення цього показника є у прямій залежності від значень та дебіторської заборгованості. Чим вищими є дані показники тим більшим є період фінансового циклу.

Зменшення об'ємів дебіторської заборгованості та періоду її обороту призведе до зменшення фінансового циклу і відповідно до зростання чистого грошового потоку (зменшення дефіцитного). Платіжний оборот прискорюється за використання такого інструменту як факторинг.

На прикладі ПРАТ «Рокитнівський скляний завод» розрахуємо вплив застосування факторингу на зміну фінансового циклу.

Результатом впливу факторингу на дебіторську заборгованість буде збільшення коефіцієнта оборотності та зменшення строків її погашення у 2,6

рази, що матиме позитивний вплив на фінансовий цикл – відбудеться його зменшення на 126 днів.

Після проведення прогнозу грошових потоків для ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» встановлено, що у наступному періоді: підприємство буде генерувати додатний грошовий потік від операційної діяльності, та від’ємний від інвестиційної та фінансової, в результаті чого, в цілому підприємство отримає додатний чистий грошовий потік; протягом року прогнозується поступове збільшення залишків грошових коштів, що вказує на можливість вигідного розміщення вільних грошових коштів на депозитних рахунках, шляхом придбання ліквідних цінних паперів, надання позик з метою одержання додаткового прибутку.

Після проведення прогнозу грошових потоків для ТОВ «Пісківський завод скловиробів» встановлено, що у наступному періоді: підприємство буде генерувати додатний грошовий потік від операційної діяльності, та від’ємний від інвестиційної та фінансової, в результаті чого, в цілому підприємство отримає від’ємний чистий грошовий потік; протягом року можливе поступове збільшення залишків грошових коштів, що дасть змогу отримати позитивний грошовий потік та забезпечити одержання прибутку на достатньому рівні.

Після проведення прогнозу грошових потоків для ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» встановлено, що у наступному періоді: підприємство буде генерувати додатний грошовий потік від операційної діяльності, та від’ємний від інвестиційної та фінансової, в результаті чого, в цілому підприємство отримає від’ємний чистий грошовий потік; протягом року прогнозується поступове збільшення залишків грошових коштів; залишок коштів попереднього періоду дозволяє отримати додатний залишок коштів прогнозованого періоду; для підвищення рівня діяльності підприємства протягом прогнозованого періоду додатний залишок коштів забезпечить ефективніше використання коштів і додатковий прибуток.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України. URL: <http://smida.gov.ua> (дата звернення: 20.09.2021).
2. Андрієць В. Підвищення ефективності управління грошовими потоками підприємства / «Справочник економіста» 2014, №4. Режим доступу до журн.: economist.net.ua/node/300
3. Артюх І. Значення та аналіз грошових коштів в умовах ринкової економіки. URL : http://www.nbuuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Evu/2009_13/Artuh.pdf. (дата звернення 10.10.2021 р.).
4. Барабаш Н.С. Аналіз грошових потоків у системі фінансового менеджменту підприємства. Вісник Хмельницького національного університету. 2010. № 2. Т. 2. С. 164-167.
5. Бланк И. А. Управление денежными потоками. 2-е изд., перераб. и доп. / К. : Ника-Центр, 2007. 752 с.
6. Бланк И.А. Управление денежными потоками. Київ : Ника-Центр, Эльга, 2002. 736 с.
7. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс / 2-е изд., перераб. и доп. К. : Ника-Центр, Эльга, 2004. 656 с.
8. Близнюк О. П., Горпинченко А. П. Класифікація джерел формування фінансових ресурсів підприємства // Вісник Міжнародного Слов'янського університету. 2015. №2. С. 1 – 7.
9. Бочаров В. В. Коммерческое бюджетирование / СПб. : Питер, 2003. 368 С. : ил. (Серия «Учебник для вузов»).
10. Бондаренко О. С. Інформаційно-аналітичне забезпечення управління фінансовими ресурсами суб'єктів господарювання // Економіка та держава. 2018. Випуск № 6. С. 21-24.
11. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. / К. : Центр учбової літератури, 2011. 400 с.

12. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: полный курс в 2 т. / пер. с англ. Под ред. В.В. Ковалева. СПб.: Экономическая школа, 1997. 1120 с.
13. Брігхем Є. Основи фінансового менеджменту : Пер. з англ. / Київ : Молодь, 1997. 1000 с.
14. Бутинець Ф.Ф. Економічний аналіз : навчальний посібник / Житомир : Рута, 2003. 680 с.
15. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами : Пер. с англ. / Ван Хорн Дж. К.; Гл. ред. серии Я. В. Соколов. М. : *Финансы и статистика*, 1999. 800 с.
16. Вареник В.М. Аналіз управління грошовими потоками в економіці України: аналітичний аспект. *Електронне наукове фахове видання «Ефективна економіка»*. № 1. 2012. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=899> (дата звернення: 25.09.2021).
17. Васюк Н.В. Управління, аналіз та оптимізація грошових потоків: теорія і методологія. *Вісник Дніпропетровського університету. Серія : Економіка*. № 5(4). Дніпропетровськ, 2011. С. 114-150.
18. Гонта О., Кальченко О. Фінансове планування на підприємствах реального сектору економіки / *Проблеми і перспективи економіки і управління*. 2017. №4(12). С. 128-133.
19. Гуцал І. С., Дем'янишин В. Г., Алексеєнко О. В., Кнейслер Т. М., Болгар Л. М. Управління фінансами суб'єктів господарювання в умовах глобальної трансформації : монографія / за ред. І. С. Гуцала. Тернопіль: ТНЕУ. 2015. С. 484.
20. Добринь С. В. Організація системи управління фінансовими ресурсами підприємства / *Інвестиції: практика та досвід*. 2015. №10. С. 37–40.
21. Державний комітет статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
22. Драчук Я. І. Ефективність управління грошовими потоками підприємства / *Ефективна економіка*. № 2, 2017. С. 121-132.

23. Єрешко Ю.О. Сутність і структура механізму управління грошовими потоками підприємства. URL: <http://economy.kpi.ua/ru/node/239> (дата звернення: 12.09.2021).
24. Загородна, О., Серединська В. Оперативне управління грошовими потоками підприємства / *Економічний аналіз*. 2012. Вип. 10. Частина 4. С. 100-104.
25. Загородній А.Г. Вознюк Г.Л., Смовженко Т. С. .Фінансовий словник / 3-тє вид., випр. та доп. К. : Т-во «Знання», КОО, 2000. 587 с.
26. Закон України „Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні" від 16.07.99 р.. Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/996-14>
27. Заремба Є.М. Грошові потоки підприємства: сутність і класифікація / *Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу*. 2012. Вип. 2 (23). С. 87-92.
28. Золотарьова О., Місюра А. Ефективне управління рухом грошових потоків та його роль у забезпеченні фінансової стійкості промислового підприємства / *Економічний аналіз*. 2012р. Випуск 11. Частина 2. С. 240-245.
29. Івахненко С. В. Інформаційні технології в організації бухгалтерського обліку та аудиту : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / К. : Знання Пресс, 2003. 349 с.
30. Івченко Л.В. Сутність грошових коштів: підходи до визначення / *Гроші, фінанси і кредит*. 2016. № 10. С. 798-803
31. Кинг А. М. Тотальное управление деньгами / Пер. с англ. СПб. : Полигон, 1999. 448 с.
32. Кірейцев Г. Г. Фінансовий менеджмент : Навч. посіб. Видання 3-є. / Київ : «Центр навчальної літератури», 2004. 531 с.
33. Кірейцев Г.Г. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник / К. : ЦУЛ, 2002. 496 с.
34. Коваленко Л. О., Ремньова Л. М. Фінансовий менеджмент : Навч. посіб. 3-ге вид., перероб. і доп. / К. : Знання, 2008. 483 с. (Вища освіта XXI століття).

35. Кошельок Г.В. Основні фінансові фактори впливу на грошові потоки підприємства. Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія «Економічні науки». 2016. Випуск 19. Частина 2. С. 48-51.
36. Кононенко О. Анализ финансовой отчетности. 3-е изд., перераб. и доп. Х. : Фактор, 2005. 156 с.
37. Костирко Л. А. Діагностика фінансово-економічної стійкості підприємства: моногр. Харків: Фактор, 2008. 336 с.
38. Ліснічук О. А., Добродзій Д. В. Управління фінансовими ресурсами підприємства: теоретичний аспект. Електронне наукове фахове видання з економічних наук «Modern Economics». 2018. Випуск №11. С. 94-97.
39. Лігоненко Л. О., Ситник Г. В. Управління грошовими потоками : Навч. посіб. / К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2005. 255 с.
40. Майборода О. В. Оптимізація фінансових потоків промислового підприємства: теоретичні аспекти питання / *Економіка розвитку*. Харків: ХНЕУ. 2012. № 1 (61). С. 107-110.
41. Майборода О. Є. Напрями управління грошовими потоками підприємства. Економіка і суспільство. 2017. Випуск 10. С. 305-309.
42. Нагайчук В.В. Управління грошовими потоками підприємства / *Вісник соціально-економічних досліджень*. 2014. № 1. С. 245-249
43. Нікольчук Ю. М., Рекрут'як О. С. Теоретичні аспекти управління грошовими потоками підприємства. Збірник наукових праць Хмельницького кооперативного торговельно-економічного інституту. Серія «Економічні науки». No 14. 2019. С. 206-215. URL: <http://www.xktei.km.ua/files/zdirnuk%2014.pdf>
44. Ожегов С. И., Шведова Н. Ю. Толковый словарь русского языка: 80 000 слов и фразеологических выражений / Российская АН.; Российский фонд культуры. 3-е изд., стереотип. М. : АЗЪ, 1996. 928 с.
45. Олійник О. О. Управління грошовими потоками хлібопекарських підприємств : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.04. Дніпропетровськ, 2009. 23 с.

46. Осецька Ю. Є. Особливості інвестування підприємств України в умовах економічного відновлення / *Науково-практ. журн. «Інвестиції: практика та досвід»*. 2012. № 9. С. 38-41
47. Осовська Г.В., Юшкевич О.О., Завадський Й. С. Економічний словник. Київ : Кондор, 2007. 358 с.
48. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент : Учебник для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. / М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. 269 с.
49. Поддєрьогін А. М. Фінанси підприємств: підруч. / кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. 8-ме вид. перероб. та доп. К. : КНЕУ, 2013. 519 с.
50. Поддєрьогін А.М. Фінансовий менеджмент : підручник / К. : КНЕУ, 2005. 536 с.
51. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності", затверджене наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013р. №87 зі змінами від 10.08.2021р. N385 [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>
52. Ролько О. Ю. Значення ефективності управління грошовими потоками підприємств / *Проблеми матеріальної культури Економічні науки*. 2014. С. 97-100.
53. Рубинштейн Т.Б. Планирование и расчеты денежных средств фирм и компаний. Москва : Ось, 1989. 201 с.
54. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навч. посіб. 3-тє вид., випр. і доп. Київ : Знання, 2007. 668 с.
55. Селіверстова Л. С. Управління грошовими потоками підприємства / *Економіка та держава*. 2015. № 9. С. 20-22.
56. Семенова С. М., Шпирко О. М. Управління грошовими потоками на підприємствах водного транспорту: обліково-аналітичний аспект: монографія / Київ. : Центр учбової літератури, 2015. 252 с.
57. Семенова С. М. Економіко-математична модель оптимізації грошових потоків підприємства. *Вісник Житомирського державного*

технологічного університету. Серія : Економічні науки. № 4(70). Житомир, 2014. С. 86-91.

58. Спільник І. В. Аналіз грошових потоків підприємства за даними фінансової звітності підприємства: значимість, мета, завдання. Обліково-аналітичне та правове забезпечення інституційних секторів економіки України в умовах євроінтеграції та інноваційного розвитку: збірник наукових праць всеукр. наук.-практ. конф. (30 березня 2017 р., м. Тернопіль). Тернопіль : Крок, 2017. С. 138-140.

59. Спільник І. В. Аналіз руху грошових коштів у контексті нової фінансової звітності. *Наукові записки. Збірник наукових праць кафедри економічного аналізу*. 2001. Випуск 9. С. 19-24.

60. Спільник І. В., Загородна О.М. Економічний аналіз: навч.-метод. комплекс дисципліни (для студентів економічних спеціальностей). Тернопіль: ТНЕУ, 2012. 432 с.

61. Старостенко Г.Г., Мірко Н.В. Фінансовий аналіз : [навч. посібник] / К. : Центр навчальної літератури, 2006. 224 с.

62. Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : навч. посібник / К. : КНЕУ, 2003. 554 с.

63. Тешева Л.В., Щербань О.Д. Вакуленко О.О. _Поняття грошового потоку підприємства / *Економіка і суспільство*. Мукачівський державний університет_Випуск №10 / 2017. С. 670-675.

64. Тян Р. Б. Планування діяльності підприємства : навч. посібник / Р. Б. Тян. К. : МАУП, 1998. 156 с.

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

66. Фінанси підприємств : навчальний посібник : Курс лекцій / За ред. д. е. н., проф. Г. Г. Кірейцева. Київ : ЦУЛ, 2002. 268 с.

67. Фінанси в трансформаційній економіці України: навч. посібник / за ред. М. І. Крупки. Львів: Видав. центр ЛНУ ім. І. Франка, 2007. 614 с.

68. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : [навч. посіб.] / Я.П. Квач та ін. ; за ред. О. С. Редькіна; Укр. держ. ун.-т фінансів та між нар. торгівлі. Одеськ. ін.-т фінансів. Ізмаїл : Вид-во «СМИЛ», 2008. 192 с.
69. Фінансова звітність ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА» за 2018-2020 роки.
70. Фінансова звітність ТОВ «Пісківський завод скловиробів» за 2018-2020 роки.
71. Фінансова звітність ПрАТ «Рокитнівський скляний завод» за 2018-2020 роки.
72. Фінансовий аналіз : навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / О.В. Павловська, Н.М. Притуляк, Н.Ю. Невмержицька та ін.. К. : КНЕУ, 2002. 388 с.
73. Фінансовий менеджмент : Підручник / Кер. кол. авт. і наук. ред. проф. А. М. Поддєрьогін. К. : КНЕУ, 2008. 536 с.
74. Фінансовий словник / А.Г. Загородній, Г.Л. Вознюк, Т. С. Смовженко та ін.. 3-тє вид., випр. та доп. К. : Знання, 2000. 587 с.
75. Харченко В. А. Система управління грошовими потоками підприємства / *Формування ринкових відносин в Україні*. 2011. № 1. С. 61-65
76. Циган Р. М. Удосконалення класифікації грошових потоків з урахуванням сучасних умов господарювання / *Актуальні проблеми економіки*. 2010. № 4 (106). С. 150-155.
77. Шевченко В. О. Напрями використання фінансових ресурсів підприємств // *Фінансове право*. 2014. Випуск № 5. С. 126–133.
78. Ясишена В.В. Грошові потоки підприємств швейної промисловості: облік, аналіз і аудит: дис. канд. екон. наук. Спеціальність 08.00.09–бухгалтерський облік, аналіз та аудит (за видами економічної діяльності). Тернопільський НЕУ, 2011р. 284 с.
79. Ясишена В. Сутність грошових потоків підприємств та їх класифікація / *Економічний аналіз*. 2014. № 2. С. 321-324.

80. Ясишена В.В., Пославська Л.І. Систематизація основних елементів управління грошовими потоками підприємства / *Економічний простір*. 2016. №106. С. 241-254.

81. Loth, Richard. Analyze Cash Flow The Easy Way. URL : <http://www.investopedia.com/articles/stocks/07/easycashflow.asp> (дата звернення 12.09.2021 р.).

82. Why cash flow is the king? URL : <https://www.pinterest.com/pin/300756081349738667> (дата звернення 24.09.2021 р.).

Фінансова звітність ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про фінансовий стан

| У тисячах гривень | Прим. | 31 грудня 2019 р. | 31 грудня 2018 р. | 1 січня 2018 р.* |
|--|-------|----------------------|----------------------|---------------------|
| АКТИВИ | | | | |
| Необоротні активи | | | | |
| Основні засоби | 8 | 589 494 | 550 387 | 514 114 |
| Активи у формі права користування | 9 | 18 955 | 13 158 | 18 029 |
| Відстрочені активи з податку на прибуток | 24 | 22 749 | 19 703 | 10 366 |
| Всього необоротних активів | | 631 198 | 583 248 | 542 509 |
| Оборотні активи | | | | |
| Запаси | 10 | 199 376 | 222 770 | 221 697 |
| Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість | 11 | 307 406 | 313 928 | 254 667 |
| Інші податки до відшкодування | | 8 162 | 16 086 | 20 322 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 13 | 193 016 | 66 773 | 91 995 |
| Всього оборотних активів | | 707 960 | 619 557 | 588 681 |
| ВСЬОГО АКТИВІВ | | 1 339 158 | 1 202 805 | 1 131 190 |
| КАПІТАЛ | | | | |
| Акціонерний капітал | 14 | 362 007 | 362 007 | 362 007 |
| Нерозподілений прибуток | | 650 241 | 400 986 | 220 682 |
| Інші резерви | 14 | 18 750 | 8 486 | 4 958 |
| ВСЬОГО КАПІТАЛУ | | 1 030 998 | 771 479 | 587 647 |

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про фінансовий стан

| <i>У тисячах гривень</i> | Прим. | 31 грудня 2019 р. | 31 грудня 2018 р. | 1 січня 2018 р.* |
|--|--------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | | |
| Довгострокові зобов'язання | | | | |
| Зобов'язання з оренди довгострокові | 9 | 10 875 | 6 928 | 7 060 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 15 | 6 896 | 6 195 | 5 837 |
| Всього довгострокових зобов'язань | | 17 771 | 13 123 | 12 897 |
| Поточні зобов'язання | | | | |
| Позикові кошти | 16 | 23 037 | 148 423 | 277 092 |
| Зобов'язання з оренди | 9 | 8 812 | 6 776 | 10 969 |
| Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість | 20 | 145 108 | 127 219 | 124 626 |
| Зобов'язання за договорами з покупцями | 12 | 9 882 | 13 257 | 11 944 |
| Поточний податок на прибуток до сплати | | 11 745 | 11 943 | 8 543 |
| Інші податки до сплати | 18 | 5 727 | 4 634 | 3 273 |
| Резерви під інші зобов'язання та відрахування | 19 | 86 078 | 105 951 | 94 199 |
| Всього поточних зобов'язань | | 290 389 | 418 203 | 530 646 |
| ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ | | 308 160 | 431 326 | 543 543 |
| ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ | | 1 339 158 | 1 202 805 | 1 131 190 |

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід

| <i>У тисячах гривень</i> | Прим. | 2019 рік | 2018 рік |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Виручка по договорах із покупцями | 21 | 1 760 326 | 1 649 423 |
| Собівартість реалізованої продукції | 22 | (1 283 554) | (1 282 250) |
| Валовий прибуток | | 476 772 | 367 173 |
| Інші доходи | 22 | 3 136 | 7 655 |
| Витрати на реалізацію | 22 | (37 500) | (32 269) |
| Загальні та адміністративні витрати | 22 | (91 888) | (95 823) |
| Інші прибутки/(збитки), чиста сума | 22 | (16 958) | (5 025) |
| Прибуток від основної діяльності | | 333 562 | 241 711 |
| Фінансові витрати | 23 | (17 172) | (20 890) |
| Прибуток до оподаткування | | 316 390 | 220 821 |
| Витрати з податку на прибуток | 24 | (56 871) | (36 989) |
| Прибуток за рік | | 259 519 | 183 832 |
| Всього сукупного доходу за рік | | 259 519 | 183 832 |

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про рух грошових коштів за прямим методом

| У тисячах гривень | Примітка | 2019 рік | 2018 рік |
|---|----------|------------------|------------------|
| Звіт про рух грошових коштів | | | |
| Грошові потоки від (для) операційної діяльності | | | |
| Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності | | | |
| Надходження від продажу товарів та надання послуг | | 1 892 698 | 1 717 885 |
| Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності | | | |
| Виплати постачальникам за товари та послуги | | (1 294 452) | (1 336 586) |
| Виплати працівникам та виплати від їх імені | | (126 050) | (102 988) |
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності | | 472 196 | 278 311 |
| Проценти отримані | | 387 | 407 |
| Податки на прибуток сплачені (повернені) | | (61 096) | (43 772) |
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності) | | 411 487 | 234 946 |
| Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від продажу основних засобів | | 11 405 | 7 485 |
| Придбання основних засобів | | (165 175) | (165 860) |
| Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності) | | (153 770) | (158 375) |
| Грошові потоки від (для) фінансової діяльності | | | |
| Надходження від запозичень | | 1 813 500 | 584 000 |
| Погашення запозичень | 16 | (1 913 944) | (694 524) |
| Виплати за орендними зобов'язаннями | 17 | (8 875) | (11 737) |
| Проценти сплачені | | (31 555) | (23 943) |
| Проценти сплачені по зобов'язанням з оренди | | (1 529) | (1 348) |
| Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності) | | (142 403) | (147 552) |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу | | 115 314 | (70 981) |
| Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | | | |
| Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | | 10 929 | 45 759 |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів | | 126 243 | (25 222) |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду | 13 | 66 773 | 91 995 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду | 13 | 193 016 | 66 773 |

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про фінансовий стан


| <i>У тисячах гривень</i> | Прим. | 31 грудня 2020 р. | 31 грудня 2019 р. |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Необоротні активи | | | |
| Основні засоби | 8 | 557 152 | 589 494 |
| Активи у формі права користування | 9 | 12 668 | 18 955 |
| Відстрочені активи з податку на прибуток | 24 | 23 568 | 22 749 |
| Всього необоротних активів | | 593 388 | 631 198 |
| Оборотні активи | | | |
| Запаси | 10 | 187 150 | 199 376 |
| Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість | 11 | 200 638 | 307 406 |
| Інші податки до відшкодування | | 22 954 | 8 162 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 13 | 390 697 | 193 016 |
| Всього оборотних активів | | 801 439 | 707 960 |
| ВСЬОГО АКТИВІВ | | 1 394 827 | 1 339 158 |
| ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | |
| Довгострокові зобов'язання | | | |
| Зобов'язання з оренди довгострокові | 9 | 3 519 | 10 875 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 15 | 8 851 | 6 896 |
| Всього довгострокових зобов'язань | | 12 370 | 17 771 |
| Поточні зобов'язання | | | |
| Позикові кошти | 16 | - | 23 037 |
| Зобов'язання з оренди | 9 | 8 536 | 8 812 |
| Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість | 20 | 112 062 | 145 108 |
| Зобов'язання за договорами з покупцями | 12 | 11 847 | 9 882 |
| Поточний податок на прибуток до сплати | | 5 199 | 11 745 |
| Інші податки до сплати | 18 | 3 647 | 5 727 |
| Резерви під інші зобов'язання та відрахування | 19 | 79 978 | 86 078 |
| Всього поточних зобов'язань | | 221 269 | 290 389 |
| ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ | | 234 017 | 308 160 |

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про фінансовий стан

| КАПІТАЛ | | | |
|---------------------------------------|----|------------------|------------------|
| Акціонерний капітал | 14 | 362 007 | 362 007 |
| Нерозподілений прибуток | | 780 431 | 650 241 |
| Інші резерви | 14 | 18 750 | 18 750 |
| ВСЬОГО КАПІТАЛУ | | 1 161 188 | 1 030 998 |
| ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ | | 1 394 827 | 1 339 158 |

Затверджено до випуску та підписано Генеральним директором керівництвом 5 березня 2021 року.


Даніель Саксік
Генеральний директор


Віктор Миколайович Левицький
Головний бухгалтер

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід

| <i>У тисячах гривень</i> | Прим. | 2020 рік | 2019 рік |
|---|-------|----------------|----------------|
| Виручка по договорах із покупцями | 21 | 1 566 117 | 1 760 326 |
| Собівартість реалізованої продукції | 22 | (1 173 265) | (1 283 554) |
| Валовий прибуток | | 392 852 | 476 772 |
| Інші доходи | 22 | 3 520 | 3 136 |
| Витрати на реалізацію | 22 | (30 317) | (37 500) |
| Загальні та адміністративні витрати | 22 | (85 351) | (91 888) |
| Інші прибутки/(збитки), чиста сума | 22 | 57 578 | (16 958) |
| Прибуток від основної діяльності | | 338 282 | 333 562 |
| Фінансові витрати | 23 | (6 703) | (17 172) |
| Прибуток до оподаткування | | 331 579 | 316 390 |
| Витрати з податку на прибуток | 24 | (61 278) | (56 871) |
| Прибуток за рік | | 270 301 | 259 519 |
| Інший сукупний дохід/(збиток): | | | |
| <i>Статті, що не будуть рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i> | | | |
| Переоцінка зобов'язань із пенсійного забезпечення | | (611) | - |
| Інший сукупний дохід / (збиток) за рік | | (611) | - |
| Всього сукупного доходу за рік | | 269 690 | 259 519 |

ПрАТ «ВЕРАЛЛІЯ УКРАЇНА»
Звіт про рух грошових коштів за прямим методом

| У тисячах гривень | Примітка | 2020 рік | 2019 рік |
|---|----------|------------------|------------------|
| Грошові потоки від (для) операційної діяльності | | | |
| Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності | | | |
| Надходження від продажу товарів та надання послуг | | 1 815 792 | 1 892 698 |
| Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності | | | |
| Виплати постачальникам за товари та послуги | | (1 239 653) | (1 294 452) |
| Виплати працівникам та виплати від їх імені | | (168 672) | (126 050) |
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності | | 407 467 | 472 196 |
| Проценти отримані | | 181 | 387 |
| Податки на прибуток сплачені | | (75 618) | (61 096) |
| Інші надходження грошових коштів | 13 | 42 654 | - |
| Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності) | | 374 684 | 411 487 |
| Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від продажу основних засобів | | 586 | 11 405 |
| Придбання основних засобів | | (85 543) | (165 175) |
| Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності) | | (84 957) | (153 770) |
| Грошові потоки від (для) фінансової діяльності | | | |
| Надходження від запозичень | | 727 002 | 1 813 500 |
| Погашення запозичень | | (750 002) | (1 913 944) |
| Виплати за орендними зобов'язаннями | 17 | (9 577) | (8 875) |
| Дивіденди сплачені | 14 | (132 525) | - |
| Проценти сплачені | 17 | (4 228) | (31 555) |
| Проценти сплачені по зобов'язанням з оренди | 17 | (1 632) | (1 529) |
| Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності) | | (170 962) | (142 403) |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу | | 118 765 | 115 314 |
| Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | | | |
| Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти | | 78 916 | 10 929 |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів | | 197 681 | 126 243 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду | 13 | 193 016 | 66 773 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду | 13 | 390 697 | 193 016 |

Фінансова звітність ТОВ «Пісківський завод скловиробів»

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

| | | | |
|--|---|---------------------------|----------------|
| Підприємство | ТОВ "Пісківський завод скловиробів" | Дата (рік, місяць, число) | 2019 01 01 |
| Територія | КИЇВСЬКА | за ЄДРПОУ | 33894121 |
| Організаційно-правова форма господарювання | Товариство з обмеженою відпо відальністю | за КОАТУУ | 3221055600 |
| Вид економічної діяльності | Виробництво порожнистого скла | за КОПФГ | 240 |
| Середня кількість працівників | 1 664 | за КВЕД | 23.13 |
| Адреса, телефон | вулиця Тетерівська, буд. 1, смт. ПІСКІВКА, БОРОДЯНСЬКИЙ РАЙОН, КИЇВСЬКА обл., 07820 | | 3210961 |

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

Складено (зробити позначку "У" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

| |
|---|
| У |
|---|

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 р.

Форма №01 Код за ДКУД 1801001

| А К Т И В | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Необоротні активи | | | |
| Нематеріальні активи | 1000 | 1 | 131 |
| первісна вартість | 1001 | 398 | 536 |
| накопичена амортизація | 1002 | 397 | 405 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | 36 660 | 1 182 |
| Основні засоби | 1010 | 427 022 | 652 617 |
| первісна вартість | 1011 | 785 574 | 1 095 458 |
| знос | 1012 | 358 552 | 442 841 |
| Інвестиційна нерухомість | 1015 | - | - |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості | 1016 | - | - |
| Знос інвестиційної нерухомості | 1017 | - | - |
| Довгострокові біологічні активи | 1020 | - | - |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів | 1021 | - | - |
| Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів | 1022 | - | - |
| Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | - | - |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | - | - |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | - | - |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | - | - |
| Гудвіл | 1050 | - | - |
| Відстрочені аквізиторські витрати | 1060 | - | - |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах | 1065 | - | - |
| Інші необоротні активи | 1090 | - | - |
| Усього за розділом I | 1095 | 463 683 | 653 930 |
| II. Оборотні активи | | | |
| Запаси | 1100 | 407 415 | 459 079 |
| Виробничі запаси | 1101 | 186 268 | 157 775 |
| Незавершене виробництво | 1102 | 2 266 | 2 435 |
| Готова продукція | 1103 | 215 310 | 295 305 |
| Товари | 1104 | 3 571 | 3 564 |
| Поточні біологічні активи | 1110 | - | - |
| Депозити перестрахування | 1115 | - | - |
| Векселі одержані | 1120 | 5 460 | 5 460 |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 476 909 | 561 806 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | 97 246 | 32 977 |
| з бюджетом | 1135 | 23 359 | 72 523 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | 120 | 125 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 1140 | - | - |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 1145 | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 157 769 | 85 253 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | 17 318 | 17 318 |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 9 376 | 13 381 |
| Готівка | 1166 | 15 | 33 |
| Рахунки в банках | 1167 | 8 306 | 12 826 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | - | 58 |
| Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань | 1181 | - | - |
| резервах збитків або резервах належних виплат | 1182 | - | - |
| резервах незароблених премій | 1183 | - | - |

| | | | |
|---|-------------|------------------|------------------|
| інших страхових резервах | 1184 | - | - |
| Інші оборотні активи | 1190 | 21 764 | 10 637 |
| Усього за розділом II | 1195 | 1 216 616 | 1 258 492 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | - | - |
| Баланс | 1300 | 1 680 299 | 1 912 422 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 378 502 | 378 502 |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу | 1401 | - | - |
| Капітал у дооцінках | 1405 | - | - |
| Додатковий капітал | 1410 | - | - |
| Емісійний дохід | 1411 | - | - |
| Накопичені курсові різниці | 1412 | - | - |
| Резервний капітал | 1415 | - | - |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | (1 413 793) | (1 327 495) |
| Неоплачений капітал | 1425 | (2) | (-) |
| Вилучений капітал | 1430 | (-) | (-) |
| Інші резерви | 1435 | - | - |
| Усього за розділом I | 1495 | (1 035 293) | (948 993) |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | |
| Відотрачені податкові зобов'язання | 1500 | - | - |
| Пенсійні зобов'язання | 1505 | - | - |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | 479 372 | 394 913 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | 1 311 684 | 1 342 819 |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | - | - |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу | 1521 | - | - |
| Цільове фінансування | 1525 | - | - |
| Благодійна допомога | 1526 | - | - |
| Страхові резерви | 1530 | - | - |
| у тому числі: | 1531 | - | - |
| резерв довгострокових зобов'язань | | | |
| резерв збитків або резерв належних виплат | 1532 | - | - |
| резерв незароблених премій | 1533 | - | - |
| інші страхові резерви | 1534 | - | - |
| Інвестиційні контракти | 1535 | - | - |
| Призовий фонд | 1540 | - | - |
| Резерв на виплату джек-поту | 1545 | - | - |
| Усього за розділом II | 1595 | 1 791 056 | 1 737 732 |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | - | - |
| Векоелі видані | 1605 | - | - |
| Поточна кредиторська заборгованість за: | | | |
| довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | 387 963 | 481 095 |
| товари, роботи, послуги | 1615 | 433 222 | 542 557 |
| розрахунками з бюджетом | 1620 | 738 | 1 571 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1621 | - | - |
| розрахунками зі страхування | 1625 | 658 | 1 423 |
| розрахунками з оплати праці | 1630 | 5 582 | 7 062 |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами | 1635 | 22 546 | 36 016 |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками | 1640 | - | - |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків | 1645 | - | - |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю | 1650 | - | - |
| Поточні забезпечення | 1660 | 3 635 | 6 465 |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | - | - |
| Відотрачені комісійні доходи від перестраховиків | 1670 | - | - |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 70 192 | 47 494 |
| Усього за розділом III | 1695 | 924 536 | 1 123 683 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | - | - |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | - | - |
| Баланс | 1900 | 1 680 299 | 1 912 422 |

Керівник

КАРАХТАНОВ МИКОЛА БОРИСОВИЧ

Головний бухгалтер

ВІРЧЕНКО ТЕТЯНА ГРИГОРІВНА

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВ "Пісківський завод скловиробів"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

| КОДИ | | |
|----------|----|----|
| 2019 | 01 | 01 |
| 33894121 | | |

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за **Рік 2018** р.

Форма N2 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 | 963 471 | 706 671 |
| <i>Чисті зароблені страхові премії</i> | 2010 | - | - |
| <i>премії підписані, валова сума</i> | 2011 | - | - |
| <i>премії, передані у перестрахування</i> | 2012 | - | - |
| <i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i> | 2013 | - | - |
| <i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i> | 2014 | - | - |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (768 340) | (622 038) |
| <i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i> | 2070 | - | - |
| Валовий: | | | |
| прибуток | 2090 | 195 131 | 84 633 |
| збиток | 2095 | (-) | (-) |
| <i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i> | 2105 | - | - |
| <i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i> | 2110 | - | - |
| <i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i> | 2111 | - | - |
| <i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i> | 2112 | - | - |
| Інші операційні доходи | 2120 | 91 940 | 108 423 |
| <i>у тому числі:</i> | 2121 | - | - |
| <i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i> | | | |
| <i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i> | 2122 | - | - |
| <i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i> | 2123 | - | - |
| Адміністративні витрати | 2130 | (24 026) | (15 659) |
| Витрати на збут | 2150 | (49 433) | (28 798) |
| Інші операційні витрати | 2180 | (59 870) | (53 308) |
| <i>у тому числі:</i> | 2181 | - | - |
| <i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i> | | | |
| <i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i> | 2182 | - | - |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | | |
| прибуток | 2190 | 153 742 | 95 291 |
| збиток | 2195 | (-) | (-) |
| Доход від участі в капіталі | 2200 | - | - |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 7 | 363 |
| Інші доходи | 2240 | 153 964 | 128 991 |
| <i>у тому числі:</i> | 2241 | - | - |
| <i>дохід від благодійної допомоги</i> | | | |
| Фінансові витрати | 2250 | (40 071) | (13 186) |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | (-) | (-) |
| Інші витрати | 2270 | (179 504) | (237 069) |
| <i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i> | 2275 | - | - |

Продовження додатка 2

| | | | |
|---|------|--------|------------|
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | 88 138 | - |
| збиток | 2295 | (-) | (25 610) |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | - | - |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | - | - |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | 88 138 | - |
| збиток | 2355 | (-) | (25 610) |

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 сільських підприємств | 2415 | - | - |
| Інший сукупний дохід | 2445 | - | - |
| Інший сукупний дохід до оподаткування | 2450 | - | - |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом | 2455 | - | - |
| Інший сукупний дохід після оподаткування | 2460 | - | - |
| Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460) | 2465 | 88 138 | (25 610) |

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 2500 | 747 270 | 460 752 |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 87 285 | 46 262 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 18 697 | 10 261 |
| Амортизація | 2515 | 88 787 | 77 561 |
| Інші операційні витрати | 2520 | 78 249 | 62 660 |
| Разом | 2550 | 1 020 288 | 657 496 |

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Середньорічна кількість простих акцій | 2600 | - | - |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 2605 | - | - |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2610 | - | - |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615 | - | - |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | - | - |

Керівник

Головний бухгалтер



КАРАХТАНОВ МИКОЛА БОРИСОВИЧ

ВІРЧЕНКО ТЕТЯНА ГРИГОРІВНА

Підприємство **ТОВ "Пісківський завод скловиробів"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

| КОДИ | | |
|----------|----|----|
| 2019 | 01 | 01 |
| 33894121 | | |

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2018** р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

| Стаття | Код | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | 1 018 248 | 584 731 |
| Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість | 3005 | - | - |
| Цільового фінансування | 3010 | 829 | 664 |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій | 3011 | - | - |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | - | - |
| Надходження від повернення авансів | 3020 | 4 020 | 4 103 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | 7 | 10 |
| 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 | 17 507 | 58 |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (788 061) | (409 575) |
| Праці | 3105 | (65 989) | (36 759) |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (17 710) | (9 977) |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (16 689) | (8 922) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток | 3116 | (-) | (-) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість | 3117 | (-) | (-) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів | 3118 | (740) | (483) |
| Витрачання на оплату авансів | 3135 | (-) | (-) |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 3140 | (8 458) | (10 792) |
| Витрачання на оплату цільових внесків | 3145 | (-) | (-) |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 3150 | (53) | (17) |
| Витрачання фінансових установ на надання позик | 3155 | (-) | (-) |
| Інші витрачання | 3190 | (41 741) | (50 551) |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 101 910 | 62 973 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | 37 163 | 35 378 |
| необоротних активів | 3205 | - | - |
| Надходження від отриманих: | | | |
| відсотків | 3215 | - | - |
| дивідендів | 3220 | - | - |
| Надходження від деривативів | 3225 | - | - |
| Надходження від погашення позик | 3230 | 48 593 | - |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235 | - | - |
| Інші надходження | 3250 | - | - |

| | | | |
|---|-------------|----------------|-----------------|
| Витрачання на придбання: фінансових інвестицій | 3255 | (-) | (23 847) |
| необоротних активів | 3260 | (134 141) | (178 258) |
| Виплати за деривативами | 3270 | (-) | (-) |
| Витрачання на надання позик | 3275 | (365) | (-) |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280 | (-) | (-) |
| Інші платежі | 3290 | (-) | (-) |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | -48 750 | -166 727 |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: Власного капіталу | 3300 | 2 | 56 572 |
| Отримання позик | 3305 | 21 000 | 2 426 |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві | 3310 | - | - |
| Інші надходження | 3340 | - | 169 025 |
| Витрачання на: Викуп власних акцій | 3345 | (-) | (-) |
| Погашення позик | 3350 | 34 535 | - |
| Сплату дивідендів | 3355 | (-) | (-) |
| Витрачання на сплату відсотків | 3360 | (37 017) | (12 620) |
| 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 | (169) | (109 572) |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | -50 719 | 105 831 |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | 2 441 | 2 077 |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 9 376 | 8 742 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | 1 564 | (1 443) |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 13 381 | 9 376 |

Керівник

Головний бухгалтер



КАРАХТАНОВ МИКОЛА БОРИСОВИЧ

Вірченко Тетяна Григорівна

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

| | | | | | |
|---|---|---------------------------|------------|----|----|
| Підприємство | ТОВ «Пісівський завод скловиробів» | Дата (рік, місяць, число) | 2020 | 01 | 01 |
| Територія | Київська обл. | по ЄДРНОУ | 33894121 | | |
| Організаційно-правова форма господарювання | Товариство з обмеженою відповідальністю | по КОДАТУ | 3221055600 | | |
| Вид економічної діяльності | Виробництво порцеляново-скляного скла | по КОПФГ | 240 | | |
| Середня кількість працівників ¹ | 664 чоловік | за КВЕД | 23.13 | | |
| Адреса, телефон | вул. Тетерівська, буд. 1, смт. Пісівка, Бородянський район, Київська обл., 07820, 3210961 | | | | |
| Одиниця виміру: | тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками) | | | | |
| Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці): | | | | | |
| за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку | | | | | |
| за міжнародними стандартами фінансової звітності | | | | | |
| v | | | | | |

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2019 р.

Форма №1

Код по ДКУД 1801001

| Активи | Код рядка | 31 грудня 2019 р. | 31 грудня 2018 р. | 01 січня 2018 р. | Прим. |
|---|-------------|-------------------|-------------------|------------------|-------|
| I | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. Необоротні активи | | | | | |
| Нематеріальні активи | 1000 | 54 | 125 | - | |
| первісна вартість | 1001 | 536 | 536 | 393 | |
| накопичена амортизація | 1002 | (482) | (411) | (393) | |
| Освоєні засоби | 1010 | 724 216 | 730 486 | 593 073 | 4 |
| первісна вартість | 1011 | 871 864 | 794 066 | 593 074 | 4 |
| знос | 1012 | (147 648) | (63 580) | (1) | 4 |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | 55 409 | 169 589 | 196 585 | 31 |
| Інші необоротні активи | 1090 | 9 212 | 20 642 | 11 862 | 5 |
| Усього за розділом I | 1095 | 788 891 | 920 842 | 801 520 | |
| II. Оборотні активи | | | | | |
| Запаси | 1100 | 544 044 | 485 783 | 365 509 | 7 |
| Дебиторська заборгованість за продукцією, товари, роботи, послуги | 1125 | 480 238 | 552 647 | 444 417 | 8 |
| Дебиторська заборгованість за розрахунками: | | | | | |
| за виданими авансами | 1130 | 20 322 | 13 488 | 89 851 | 9 |
| з бюджетом | 1135 | 47 891 | 79 437 | 33 360 | 10 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | 125 | 125 | 125 | 10 |
| Інша поточна дебиторська заборгованість | 1155 | 6 097 | 20 374 | 36 355 | 11 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | - | 8 610 | 57 104 | 12 |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 8 785 | 13 156 | 9 005 | 13 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | 17 927 | 58 | - | 14 |
| Усього за розділом II | 1195 | 1 125 304 | 1 173 553 | 1 035 601 | |
| БАЛАНС | 1300 | 1 914 195 | 2 094 395 | 1 837 121 | |

| Капітал і зобов'язання | Код рядка | 31 грудня 2019 р. | 31 грудня 2018 р. | 01 січня 2018 р. | Прим. |
|--|-------------|-------------------|-------------------|------------------|--------|
| I | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. Власний капітал | | | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 378 502 | 378 502 | 378 502 | 15 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | (752 477) | (1 155 374) | (1 200 890) | 15 |
| Неоплачений капітал | 1425 | - | - | (2) | 15 |
| Усього за розділом I | 1495 | (373 975) | (776 872) | (822 390) | |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | | | |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | 256 223 | 394 913 | 446 828 | 17 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | 1 646 188 | 1 667 522 | 1 596 594 | 16, 18 |
| Усього за розділом II | 1595 | 1 902 411 | 2 062 435 | 2 043 422 | |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість за: | | | | | |
| довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | 53 405 | 160 073 | 145 436 | 17 |
| товари, роботи, послуги | 1615 | 253 909 | 537 743 | 428 934 | 19 |
| розрахунками з бюджетом | 1620 | 4 730 | 2 934 | 1 360 | 20 |
| розрахунками з оплати праці | 1630 | 11 558 | 7 062 | 3 710 | |
| Поточні забезпечення | 1660 | 12 661 | 42 925 | 3 635 | 21 |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 49 496 | 58 095 | 33 014 | 22 |
| Усього за розділом III | 1695 | 385 759 | 808 832 | 616 089 | |
| БАЛАНС | 1900 | 1 914 195 | 2 094 395 | 1 837 121 | |

* Рядок «Інші необоротні активи» (р.1090) включає активи з права користування. (Примітка 6).

** Усього зобов'язання і забезпечення, розраховані як сума рядків 1595 і 1695, складають 2 288 170 тисяч гривень на 31 грудня 2019 року (31 грудня 2018 року: 2 871 267 тисяч гривень; 01 січня 2018 року: 2 659 511 тисяч гривень).

*** Рядок «Інші довгострокові зобов'язання» (р.1515) включає кредити, отримані від пов'язаних сторін та облігації (Примітки 17 та 18)

**** Товариство не подає окремі зобов'язання окремо, а включає їх в рядки 1515 і 1690 Звіту про фінансовий стан.

Керівник Карахтанов Микола Борисович

Головний бухгалтер Карахтанов Микола Борисович

Підприємство ТОВ «Пісківський завод сіловоїроби»
(назва)

Дата (рік, місяць, число) 2020 01 01
по ЄДРПОУ 33894121

| КОДИ | |
|----------|-------|
| 2020 | 01 01 |
| 33894121 | |

**Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід)
за 2019 рік**

Форма № 2 Код по ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття | Код рядка | За рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року | Прим. |
|--|-----------|---|---|-------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції | 2000 | 1 514 180 | 960 087 | 23 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (1 008 816) | (724 188) | |
| Валевий: | | | | |
| прибуток | 2090 | 505 364 | 235 899 | |
| збиток | 2095 | - | - | |
| Інші операційні доходи | 2120 | 7 919 | 3 982 | 25 |
| Адміністративні витрати | 2130 | (83 260) | (23 946) | 26 |
| Витрати на збут | 2150 | (90 512) | (48 962) | 27 |
| Інші операційні витрати | 2180 | (17 572) | (44 104) | |
| Фінансові результати від операційної діяльності: | | | | |
| прибуток | 2190 | 351 939 | 122 869 | |
| збиток | 2195 | - | - | |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 256 725 | 29 133 | 28 |
| Інші доходи | 2240 | 150 | 9 228 | 29 |
| Фінансові витрати | 2250 | (91 541) | (87 180) | 30 |
| Інші витрати | 2270 | (196) | (1 538) | |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування: | | | | |
| прибуток | 2290 | 517 077 | 72 512 | |
| збиток | 2295 | - | - | |
| Дохід (витрати) з податку на прибуток | 2300 | (114 180) | (26 996) | 31 |
| Чистий фінансовий результат: | | | | |
| прибуток | 2350 | 402 897 | 45 516 | |
| збиток | 2355 | - | - | |

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття | Код рядка | За рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року | Прим. |
|---|-----------|---|---|-------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Інший сукупний дохід після оподаткування | 2460 | - | - | |
| Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460) | 2465 | 402 897 | 45 516 | |

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Стаття | Код рядка | За рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року | Прим. |
|----------------------------------|-------------|---|---|-------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Матеріальні затрати | 2500 | 709 325 | 747 270 | |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 143 565 | 87 285 | |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 28 047 | 18 697 | |
| Амортизація | 2515 | 87 680 | 88 787 | |
| Інші операційні витрати | 2520 | 201 543 | 78 249 | |
| Разом | 2550 | 1 170 160 | 1 020 288 | |

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Стаття | Код рядка | За рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року | Прим. |
|---|-----------|---|---|-------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 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 | 2615 | - | - | |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | - | - | |

* Рядок «Фінансові витрати» (рядок 2250) включає нараховані відсотки по кредитах та нараховані відсотки по середнім зобов'язанням (Примітка 30).

Керівник

Карахтанов Микола Борисович

Головний бухгалтер

Карахтанов Микола Борисович



Підприємство ТОВ «Підсавський завод скловиробів»
(назва)

Дата (рік, місяць, число) 2020 01 01
по ЄДРПОУ 33894121

| КОДИ | |
|----------|-------|
| 2020 | 01 01 |
| 33894121 | |

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2019 рік

Форма № 3 Код за ДКУД 1801004

| Стаття | Код ризика | За рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року | Прим. |
|--|-------------|---|---|-------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності | | | | |
| Надходження від: | | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | 1 810 472 | 1 026 114 | |
| Повернення податків і зборів | 3005 | 12 | - | |
| Надходження від повернення авансів | 3020 | 6 433 | 3 783 | |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | 13 | 7 | |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 3035 | 232 | - | |
| Інші надходження | 3095 | 1 982 | 973 | |
| Витрачання на оплату: | | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (1 409 702) | (765 204) | |
| Праці | 3105 | (105 773) | (65 287) | |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (27 834) | (17 690) | |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (27 481) | (17 271) | |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 3140 | (25 213) | (8 452) | |
| Витрачання на оплату цільових внесків | 3145 | - | - | |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 3150 | (35 997) | - | |
| Інші витрачання | 3190 | (93 452) | (61 213) | |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 93 692 | 95 760 | |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | | |
| Надходження від реалізації: | | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | 14 000 | 9 163 | |
| Надходження від погашення позик | 3230 | 8 610 | 59 371 | |
| Витрачання на придбання: | | | | |
| необоротних активів | 3260 | (7 001) | (134 141) | |
| Витрачання на надання позик | 3275 | (259) | (277) | |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | 15 350 | (65 884) | |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | | |
| Надходження від: | | | | |
| Власного капіталу | 3300 | - | 2 | |
| Отримання позик | 3305 | 170 000 | 49 000 | 17 |
| Інші надходження | 3340 | - | - | |
| Витрачання на: | | | | |
| Погашення позик | 3350 | (200 048) | (34 535) | 17 |
| Витрачання на сплату відсотків | 3360 | (76 306) | (37 105) | 17 |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 3365 | (4 641) | (4 244) | 17 |
| Інші платежі | 3390 | (1 000) | - | 22 |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | (111 995) | (26 882) | |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | (2 953) | 2 994 | |
| Залишок коштів на початок періоду | 3405 | 13 380 | 9 376 | 13 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | (1 492) | 1 010 | |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 8 935 | 13 380 | 13 |

* Рядок «Інші витрачання» (рядок 3190) за 2019 рік включає кошти стягнуті з Товариством в судовому порядку в сумі 876 тис. грн. (2018 рік: нуль) в рамках вирішення суперечки з постачальником (Примітка 21 (а)) 23

Керівник  Карахтанов Микола Борисович

Головний бухгалтер  Карахтанов Микола Борисович

| | | | |
|--|--|-----------|------------|
| Підприємство | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ" | Дата | 01.01.2021 |
| Територія | Київська область, смт Пісківка | за ЄДРПОУ | 33894121 |
| Організаційно-правова форма господарювання | Товариство з обмеженою відповідальністю | за КОАТУУ | 3221055600 |
| Вид економічної діяльності | Виробництво порожнистого скла | за КОПФГ | 240 |
| | | за КВЕД | 23.13 |

Середня кількість працівників: 780

Адреса, телефон: 07820 смт Пісківка, вул. Тетерівська, 1, +38 (04477) 33080

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2020 р.
Форми №1

| | | | Код за ДКУД | 1801001 |
|--|--------------|--------------------------------|-------------------------------|---------|
| Актив | Код радян | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | |
| I. Необоротні активи | | | | |
| Нематеріальні активи | 1000 | 54 | 581 | |
| первісна вартість | 1001 | 536 | 1 116 | |
| накопичена амортизація | 1002 | (482) | (535) | |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | 0 | 0 | |
| Основні засоби | 1010 | 716 519 | 633 128 | |
| первісна вартість | 1011 | 871 864 | 884 206 | |
| знос | 1012 | (155 345) | (251 078) | |
| Інвестиційна нерухомість | 1015 | 0 | 0 | |
| первісна вартість | 1016 | 0 | 0 | |
| знос | 1017 | (0) | (0) | |
| Довгострокові біологічні активи | 1020 | 0 | 0 | |
| первісна вартість | 1021 | 0 | 0 | |
| накопичена амортизація | 1022 | (0) | (0) | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | | | |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | 0 | 0 | |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | 0 | 0 | |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | 0 | 0 | |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | 61 975 | 36 222 | |
| Гудвіл | 1050 | 0 | 0 | |
| Відстрочені аквізиційні витрати | 1060 | 0 | 0 | |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервах фондів | 1065 | 0 | 0 | |
| Інші необоротні активи | 1080 | 9 212 | 15 254 | |
| Усього за розділом I | 1095 | 787 760 | 685 185 | |
| II. Оборотні активи | | | | |
| Запаси | 1100 | 544 044 | 622 365 | |
| Виробничі запаси | 1101 | 218 902 | 266 025 | |
| Незавершене виробництво | 1102 | 971 | 971 | |
| Готова продукція | 1103 | 324 028 | 355 226 | |
| Товари | 1104 | 143 | 143 | |
| Поточні біологічні активи | 1110 | 0 | 0 | |
| Депозити перестраховування | 1115 | 0 | 0 | |
| Векселі одержані | 1120 | 0 | 0 | |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 480 238 | 444 288 | |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | | | |
| за виданими авансами | 1130 | 20 278 | 35 810 | |
| з бюджетом | 1135 | 46 156 | 59 216 | |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | 125 | 125 | |
| з нарахованих доходів | 1140 | 0 | 0 | |
| із внутрішніх розрахунків | 1145 | 0 | 0 | |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 6 097 | 39 945 | |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | 0 | 0 | |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 8 784 | 88 246 | |
| Готівка | 1166 | 0 | 0 | |
| Розумки в банках | 1167 | 8 784 | 88 246 | |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | 17 927 | 52 | |

| | | | |
|--|------|-----------|-----------|
| Частка перестраховика у страхових резервах | 1180 | 0 | 0 |
| у тому числі в: | | | |
| резервах довгострокових зобов'язань | 1181 | 0 | 0 |
| резервах збитків або резервах належних виплат | 1182 | 0 | 0 |
| резервах незароблених премій | 1183 | 0 | 0 |
| інших страхових резервах | 1184 | 0 | 0 |
| Інші оборотні активи | 1190 | 0 | 0 |
| Усього за розділом II | 1195 | 1 123 524 | 1 289 922 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | 0 | 0 |
| Баланс | 1300 | 1 911 284 | 1 975 107 |

| Пасива | Код рашка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Власний капітал | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 378 502 | 378 502 |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу | 1401 | 0 | 0 |
| Капітал у дооцінках | 1405 | 0 | 0 |
| Додатковий капітал | 1410 | 0 | 0 |
| Емісійний дохід | 1411 | 0 | 0 |
| Накопичені курсові різниці | 1412 | 0 | 0 |
| Резервний капітал | 1415 | 0 | 0 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | -755 319 | -690 392 |
| Неоплачений капітал | 1425 | (0) | (0) |
| Вилучений капітал | 1430 | (0) | (0) |
| Інші резерви | 1435 | 0 | 0 |
| Усього за розділом I | 1495 | -376 817 | -311 890 |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | 0 | 0 |
| Пенсійні зобов'язання | 1505 | 0 | 0 |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | 256 223 | 166 437 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | 1 646 188 | 1 977 138 |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | 0 | 0 |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу | 1521 | 0 | 0 |
| Цільове фінансування | 1525 | 0 | 0 |
| Благодійна допомога | 1526 | 0 | 0 |
| Страхові резерви | 1530 | 0 | 0 |
| у тому числі: | | | |
| резерв довгострокових зобов'язань | 1531 | 0 | 0 |
| резерв збитків або резерв належних виплат | 1532 | 0 | 0 |
| резерв незароблених премій | 1533 | 0 | 0 |
| інші страхові резерви | 1534 | 0 | 0 |
| Інвестиційні контракти | 1535 | 0 | 0 |
| Призовий фонд | 1540 | 0 | 0 |
| Резерв на виплату джек-поту | 1545 | 0 | 0 |
| Усього за розділом II | 1595 | 1 902 411 | 2 143 575 |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | 0 | 0 |
| Векселі видані | 1605 | 0 | 0 |
| Поточна кредиторська заборгованість за: | | | |
| довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | 53 405 | 45 454 |
| товари, роботи, послуги | 1615 | 253 808 | 49 908 |
| розрахунками з бюджетом | 1620 | 4 763 | 3 462 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1621 | 0 | 0 |
| розрахунками зі страхування | 1625 | 0 | 0 |
| розрахунками з оплати праці | 1630 | 11 558 | 8 770 |
| одержаними авансами | 1635 | 0 | 0 |
| розрахунками з учасниками | 1640 | 0 | 0 |
| із внутрішніх розрахунків | 1645 | 0 | 0 |
| страховою діяльністю | 1650 | 0 | 0 |
| Поточні забезпечення | 1660 | 12 661 | 17 664 |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | 0 | 0 |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків | 1670 | 0 | 0 |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 49 495 | 18 164 |
| Усього за розділом III | 1695 | 385 690 | 143 422 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | | | |
| Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | 0 | 0 |
| Баланс | 1900 | 1 911 284 | 1 975 107 |

Примітки: *Рядок "Інші необоротні активи" (р.1090) включає активи з права користування (Примітка 6).

** Усього зобов'язання і забезпечення, розраховані як сума рядків 1595 і 1695, складають 2 286 997 тисяч гривень на 31 грудня 2020 року (31 грудня 2019 року: 2 288 101 тисяч гривень).

*** Рядок "Інші довгострокові зобов'язання (р.1515) включає кредити, отримані від пов'язаних сторін та облігації (Примітки 16 та 17)

**** Товариство не подіє орендні зобов'язання окремо, а включає їх в рядки 1515 і 1690 Звіту про фінансовий стан.

***** Деякі наведені тут суми не відповідають фінансовій звітності за 2019 рік і відображають внесені коригування, див. Примітку 36.

Керівник: М.Б. Карачанов

Головний бухгалтер: О.В.Малиновська

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ"Дата
за ЄДРПОУ

КОДИ

01.01.2021

33894121

Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік
Форма №2

I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801003

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 2000 | 1 513 243 | 1 514 180 |
| Чисті зароблені страхові премії | 2010 | 0 | 0 |
| Премії підписані, валова сума | 2011 | 0 | 0 |
| Премії, передані у перестраховання | 2012 | (0) | (0) |
| Зміна резерву незароблених премій, валова сума | 2013 | 0 | 0 |
| Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій | 2014 | 0 | 0 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (940 010) | (1 008 816) |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами | 2070 | (0) | (0) |
| Валовий: | | | |
| прибуток | 2090 | 573 233 | 505 364 |
| збиток | 2095 | (0) | (0) |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань | 2105 | 0 | 0 |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів | 2110 | 0 | 0 |
| Зміна інших страхових резервів, валова сума | 2111 | 0 | 0 |
| Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах | 2112 | 0 | 0 |
| Інші операційні доходи | 2120 | 78 172 | 28 713 |
| Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2121 | 0 | 0 |
| Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2122 | 0 | 0 |
| Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування | 2123 | 0 | 0 |
| Адміністративні витрати | 2130 | (60 981) | (53 260) |
| Витрати на збут | 2150 | (108 381) | (90 512) |
| Інші операційні витрати | 2180 | (16 113) | (17 572) |
| Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2181 | 0 | 0 |
| Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182 | 0 | 0 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | | |
| прибуток | 2190 | 465 930 | 372 733 |
| збиток | 2195 | (0) | (0) |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | 0 | 0 |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 3 | 256 725 |
| Інші доходи | 2240 | 233 | 150 |
| Дохід від благодійної допомоги | 2241 | 0 | 0 |
| Фінансові витрати | 2250 | (74 196) | (91 541) |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | (0) | (0) |
| Інші витрати | 2270 | (301 290) | (196) |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 2275 | 0 | 0 |
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | 90 680 | 537 871 |
| збиток | 2295 | (0) | (0) |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | -25 753 | -114 180 |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | 0 | 0 |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | 64 927 | 423 691 |
| збиток | 2355 | (0) | (0) |

II. Сукупний дохід

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів | 2400 | 0 | 0 |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів | 2405 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|------|--------|---------|
| Накопичені курсові різниці | 2410 | 0 | 0 |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415 | 0 | 0 |
| Інший сукупний дохід | 2445 | 0 | 0 |
| Інший сукупний дохід до оподаткування | 2450 | 0 | 0 |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом | 2455 | (0) | (0) |
| Інший сукупний дохід після оподаткування | 2460 | 0 | 0 |
| Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460) | 2465 | 64 927 | 423 691 |

III. Елементи операційних витрат

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 2500 | 747 073 | 709 325 |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 159 404 | 143 565 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 31 798 | 28 047 |
| Амортизація | 2515 | 96 784 | 87 680 |
| Інші операційні витрати | 2520 | 271 029 | 201 543 |
| Разом | 2550 | 1 306 088 | 1 170 160 |

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 | 0 | 0 |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 2605 | 0 | 0 |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2610 | 0,000000 | 0,000000 |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615 | 0,000000 | 0,000000 |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | 0,00 | 0,00 |

Примітки: * Рядок "Фінансові витрати" (рядок 2250) включає нараховані відсотки по кредитах та нараховані відсотки по орендним зобов'язанням (Примітка 29).

** Деякі наведені тут суми не відповідають фінансовій звітності за 2019 рік і відображають внесені коригування, див. Примітку 36.

Керівник М.Б. Карастанов
Головний бухгалтер О.В.Машинська

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОВІВ"

Дата

за ЄДРПОУ

КОДИ

01.01.2021

33894121

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2020 рік

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття | Код раєжа | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|--------------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | 1 700 876 | 1 810 472 |
| Повернення податків і зборів | 3005 | 0 | 12 |
| у тому числі податку на додану вартість | 3006 | 0 | 0 |
| Цільового фінансування | 3010 | 0 | 0 |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій | 3011 | 0 | 0 |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | 0 | 0 |
| Надходження від повернення авансів | 3020 | 340 | 6 433 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | 3 | 13 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 3035 | 0 | 232 |
| Надходження від операційної оренди | 3040 | 0 | 0 |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород | 3045 | 0 | 0 |
| Надходження від страхових премій | 3050 | 0 | 0 |
| Надходження фінансових установ від повернення позик | 3055 | 0 | 0 |
| Інші надходження | 3095 | 2 563 | 1 982 |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (1 174 759) | (1 409 702) |
| Праці | 3105 | (127 591) | (105 773) |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (32 029) | (27 834) |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (32 809) | (27 481) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток | 3116 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість | 3117 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів | 3118 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату авансів | 3135 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 3140 | (226) | (25 213) |
| Витрачання на оплату цільових внесків | 3145 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 3150 | (0) | (35 997) |
| Витрачання фінансових установ на надання позик | 3155 | (0) | (0) |
| Інші витрачання | 3190 | (59 880) | (93 452) |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 276 488 | 93 692 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | 0 | 14 000 |
| необоротних активів | 3205 | 0 | 0 |
| Надходження від отриманих: | | | |
| відсотків | 3215 | 0 | 0 |
| дивідендів | 3220 | 0 | 0 |
| Надходження від деривативів | 3225 | 0 | 0 |
| Надходження від погашення позик | 3230 | 0 | 8 610 |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235 | 0 | 0 |
| Інші надходження | 3250 | 0 | 0 |
| Витрачання на придбання: | | | |
| фінансових інвестицій | 3255 | (50 050) | (0) |
| необоротних активів | 3260 | (11 603) | (7 001) |
| Виплати за деривативами | 3270 | (0) | (0) |
| Витрачання на надання позик | 3275 | (217) | (259) |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280 | (0) | (0) |
| Інші платежі | 3290 | (0) | (0) |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | -61 870 | 15 350 |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |

| | | | |
|---|------|-----------|-----------|
| Надходження від: | | | |
| Власного капіталу | 3300 | 0 | 0 |
| Отримання позик | 3305 | 213 884 | 170 000 |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві | 3310 | 0 | 0 |
| Інші надходження | 3340 | 0 | 0 |
| Витрачання на: | | | |
| Викуп власних акцій | 3345 | (0) | (0) |
| Погашення позик | 3350 | (331 247) | (200 048) |
| Сплату дивідендів | 3355 | (0) | (0) |
| Витрачання на сплату відсотків | 3360 | (24 712) | (76 306) |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 3365 | (7 758) | (4 641) |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві | 3370 | (0) | (0) |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах | 3375 | (0) | (0) |
| Інші платежі | 3390 | (0) | (1 000) |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | -149 833 | -111 995 |
| Чистий рух коштів за звітний період | 3400 | 64 785 | -2 953 |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 8 935 | 13 380 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | 15 979 | -1 492 |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 89 699 | 8 935 |

Примітки: * Рядок "Інші витрачання" (рядок 3190) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року включає кошти, переказані солідарному співвідповідчу в сумі 7 000 тис. грн. (за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року включає кошти, стягнуті з Товариства в судовому порядку в сумі: 23 876 тис. грн.) в рамках вирішення суперечки з постачальником (Примітки 20 (а) та 21).

Керівник

М.Б. Карахтанов

Головний бухгалтер

О.В.Малиновська

Фінансова звітність ПрАТ «Рокитнівський скляний завод»

| Регулярна інформація за 2019 рік | | | | |
|---|---|-----------------------------|----------------------------|---|
| Річна фінансова звітність емітента | | | | |
| | | | Дата(рік, місяць, число) | КОДИ |
| Підприємство | Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод" | | за ЄДРПОУ | 2020 01 01 00293462 |
| Територія | | | за КОАТУУ | 5625055100 |
| Організаційно-правова форма господарювання | Акціонерне товариство | | за КОПФГ | 230 |
| Вид економічної діяльності | Виробництво порожнистого скла | | за КВЕД | 23.13 |
| Середня кількість працівників | 440 | | | |
| Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака | | | | |
| Адреса | 34200, Рівненська, Рокитнівський, смт.Рокитне, вул.Пролетарська, 18, (03635) 2-24-52 | | | |
| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду | На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності |
| 1 | 2 | 2018 | 2019 | 5 |
| I. Необоротні активи | | | | |
| Нематеріальні активи: | 1000 | 6 | 51 | 0 |
| первісна вартість | 1001 | 64 | 117 | 0 |
| накопичена амортизація | 1002 | 58 | 66 | 0 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 1005 | 8001 | 8352 | 0 |
| Основні засоби: | 1010 | 121422 | 139904 | 0 |
| первісна вартість | 1011 | 368717 | 412468 | 0 |
| знос | 1012 | 247295 | 272564 | 0 |
| Інвестиційна нерухомість: | 1015 | 0 | 59 | 0 |
| первісна вартість | 1016 | 5 | 111 | 0 |
| знос | 1017 | 5 | 52 | 0 |
| Довгострокові біологічні активи: | 1020 | 0 | 0 | 0 |
| первісна вартість | 1021 | 0 | 0 | 0 |
| накопичена амортизація | 1022 | 0 | 0 | 0 |
| Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | 6256 | 6256 | 0 |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | 0 | 0 | 0 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | 0 | 0 | 0 |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | 54194 | 56706 | 0 |
| Гудвіл | 1050 | 0 | 0 | 0 |
| Відстрочені аквізиційні витрати | 1060 | 0 | 0 | 0 |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах | 1065 | 0 | 0 | 0 |
| Інші необоротні активи | 1090 | 0 | 0 | 0 |
| Усього за розділом I | 1095 | 189879 | 211328 | 0 |
| II. Оборотні активи | | | | |
| Запаси | 1100 | 127304 | 101257 | 0 |
| Виробничі запаси | 1101 | 46298 | 48034 | 0 |
| Незавершене виробництво | 1102 | 1721 | 1639 | 0 |
| Готова продукція | 1103 | 72346 | 44894 | 0 |
| Товари | 1104 | 6939 | 6690 | 0 |
| Поточні біологічні активи | 1110 | 0 | 0 | 0 |
| Депозити перестраховування | 1115 | 0 | 0 | 0 |
| Векселі одержані | 1120 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|------|--------|--------|---|
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 99262 | 166979 | 0 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | 1130 | 79246 | 73488 | 0 |
| з бюджетом | 1135 | 3836 | 3650 | 0 |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | 0 | 0 | 0 |
| з нарахованих доходів | 1140 | 0 | 0 | 0 |
| із внутрішніх розрахунків | 1145 | 0 | 0 | 0 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 2783 | 24112 | 0 |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | 0 | 0 | 0 |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 2179 | 3421 | 0 |
| Готівка | 1166 | 0 | 3 | 0 |
| Рахунки в банках | 1167 | 1412 | 3098 | 0 |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | 381 | 526 | 0 |
| Частка перестраховика у страхових резервах | 1180 | 0 | 0 | 0 |
| у тому числі в: | | | | |
| резервах довгострокових зобов'язань | 1181 | 0 | 0 | 0 |
| резервах збитків або резервах належних виплат | 1182 | 0 | 0 | 0 |
| резервах незароблених премій | 1183 | 0 | 0 | 0 |
| інших страхових резервах | 1184 | 0 | 0 | 0 |
| Інші оборотні активи | 1190 | 1011 | 475 | 0 |
| Усього за розділом II | 1195 | 316002 | 373908 | 0 |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | 0 | 0 | 0 |
| Баланс | 1300 | 505881 | 585236 | 0 |

| Пасив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду | На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності |
|--|-----------|-----------------------------|----------------------------|---|
| I. Власний капітал | | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 2848 | 2848 | 0 |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу | 1401 | 0 | 0 | 0 |
| Капітал у дооцінках | 1405 | 0 | 0 | 0 |
| Додатковий капітал | 1410 | 138 | 327 | 0 |
| Емісійний дохід | 1411 | 0 | 0 | 0 |
| Накопичені курсові різниці | 1412 | 0 | 0 | 0 |
| Резервний капітал | 1415 | 869 | 869 | 0 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | -194904 | -206816 | 0 |
| Неоплачений капітал | 1425 | (0) | (0) | (0) |
| Вилучений капітал | 1430 | (0) | (0) | (0) |
| Інші резерви | 1435 | 0 | 0 | 0 |
| Усього за розділом I | 1495 | -191049 | -202772 | 0 |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | 0 | 0 | 0 |
| Пенсійні зобов'язання | 1505 | 0 | 0 | 0 |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | 26803 | 65243 | 0 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | 444348 | 522629 | 0 |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | 0 | 0 | 0 |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу | 1521 | 0 | 0 | 0 |
| Цільове фінансування | 1525 | 0 | 0 | 0 |
| Благодійна допомога | 1526 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|-------------|---------------|---------------|----------|
| Страхові резерви, у тому числі: | 1530 | 0 | 0 | 0 |
| резерв довгострокових зобов'язань; (на початок звітної періоду) | 1531 | 0 | 0 | 0 |
| резерв збитків або резерв належних виплат; (на початок звітної періоду) | 1532 | 0 | 0 | 0 |
| резерв незароблених премій; (на початок звітної періоду) | 1533 | 0 | 0 | 0 |
| інші страхові резерви; (на початок звітної періоду) | 1534 | 0 | 0 | 0 |
| Інвестиційні контракти: | 1535 | 0 | 0 | 0 |
| Призовий фонд | 1540 | 0 | 0 | 0 |
| Резерв на виплату джек-поту | 1545 | 0 | 0 | 0 |
| Усього за розділом II | 1595 | 471151 | 587872 | 0 |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | 0 | 0 | 0 |
| Векселі видані | 1605 | 0 | 0 | 0 |
| Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | 106839 | 65914 | 0 |
| за товари, роботи, послуги | 1615 | 22262 | 11964 | 0 |
| за розрахунками з бюджетом | 1620 | 402 | 538 | 0 |
| за у тому числі з податку на прибуток | 1621 | 0 | 0 | 0 |
| за розрахунками зі страхування | 1625 | 363 | 490 | 0 |
| за розрахунками з оплати праці | 1630 | 1478 | 1822 | 0 |
| за одержаними авансами | 1635 | 5131 | 1763 | 0 |
| за розрахунками з учасниками | 1640 | 0 | 0 | 0 |
| із внутрішніх розрахунків | 1645 | 0 | 0 | 0 |
| за страховою діяльністю | 1650 | 0 | 0 | 0 |
| Поточні забезпечення | 1660 | 1082 | 1598 | 0 |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | 0 | 0 | 0 |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків | 1670 | 0 | 0 | 0 |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 88222 | 116047 | 0 |
| Усього за розділом III | 1695 | 225779 | 200136 | 0 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | 0 | 0 | 0 |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | 0 | 0 | 0 |
| Баланс | 1900 | 505881 | 585236 | 0 |

Примітки д/в

Керівник Паробочий Леонід Васильович

Головний бухгалтер Гордійчук Світлана Миколаївна

| | | | |
|--------------|--|--------------------------|----------------|
| | | | КОДИ |
| | | Дата(рік, місяць, число) | 2020 01 01 |
| Підприємство | Приватне акціонерне товариство "Розитнівський скляний завод" | за ЄДРПОУ | 00293462 |
| | (найменування) | | |

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 2000 | 455756 | 351224 |
| Чисті зароблені страхові премії | 2010 | 0 | 0 |
| Премії підписані, валова сума | 2011 | 0 | 0 |
| Премії, передані у перестраховання | 2012 | 0 | 0 |
| Зміна резерву незароблених премій, валова сума | 2013 | 0 | 0 |
| Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій | 2014 | 0 | 0 |

| | | | |
|--|------|------------|------------|
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (312841) | (252402) |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами | 2070 | 0 | 0 |
| Валовий: прибуток | 2090 | 142915 | 98822 |
| Валовий: збиток | 2095 | (0) | (0) |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань | 2105 | 0 | 0 |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів | 2110 | 0 | 0 |
| Зміна інших страхових резервів, валова сума | 2111 | 0 | 0 |
| Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах | 2112 | 0 | 0 |
| Інші операційні доходи | 2120 | 25860 | 19957 |
| Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2121 | 0 | 0 |
| Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2122 | 0 | 0 |
| Дохід від використання коштів, звільнених від оподаткування | 2130 | (0) | (0) |
| Адміністративні витрати | 2130 | (9802) | (8557) |
| Витрати на збут | 2150 | (21854) | (15863) |
| Інші операційні витрати | 2180 | (22588) | (21314) |
| Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2181 | 0 | 0 |
| Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182 | 0 | 0 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток | 2190 | 114531 | 73045 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток | 2195 | (0) | (0) |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | 0 | 8 |
| Інші фінансові доходи | 2220 | 717 | 10149 |
| Інші доходи | 2240 | 7285 | 78397 |
| Дохід від благодійної допомоги | 2241 | 0 | 0 |
| Фінансові витрати | 2250 | (29932) | (49979) |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | (0) | (0) |
| Інші витрати | 2270 | (107025) | (120079) |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 2275 | 0 | 0 |
| Фінансовий результат до оподаткування: прибуток | 2290 | 0 | 0 |
| Фінансовий результат до оподаткування: збиток | 2295 | (14424) | (8459) |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | 2512 | 18540 |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | 0 | 0 |
| Чистий фінансовий результат: прибуток | 2350 | 0 | 10081 |
| Чистий фінансовий результат: збиток | 2355 | (11912) | (0) |

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|-------------------|---|
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів | 2400 | 0 | 0 |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів | 2405 | 0 | 0 |
| Накопичені курсові різниці | 2410 | 0 | 0 |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415 | 0 | 0 |
| Інший сукупний дохід | 2445 | 0 | 0 |
| Інший сукупний дохід до оподаткування | 2450 | 0 | 0 |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом | 2455 | 0 | 0 |
| Інший сукупний дохід після оподаткування | 2460 | 0 | 0 |
| Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460) | 2465 | -11912 | 10081 |

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| | | | |
|----------------------------------|------|--------|--------|
| Матеріальні затрати | 2500 | 241639 | 228456 |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 25630 | 21918 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 5534 | 4703 |
| Амортизація | 2515 | 26120 | 26862 |
| Інші операційні витрати | 2520 | 18244 | 15204 |
| Разом | 2550 | 317167 | 297143 |

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| | | | |
|--|------|----------|----------|
| Середньорічна кількість простих акцій | 2600 | 11390517 | 11390517 |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 2605 | 11390517 | 11390517 |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2610 | -1.0458 | 0.885 |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615 | -1.0458 | 0.885 |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | 0 | 0 |

Примітки д/в

Керівник Паробочий Леонід Васильович

Головний бухгалтер Гордійчук Світлана Миколаївна

| | | | |
|--------------|--|--------------------------|----------------|
| | | | КОДИ |
| | | Дата(рік, місяць, число) | 2020 01 01 |
| Підприємство | Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод" | за ЄДРПОУ | 00293462 |
| | (найменування) | | |

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--------|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |

I. Рух коштів у результаті операційної діяльності

| | | | |
|--|------|----------|----------|
| Надходження від: | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | 470161 | 408898 |
| Повернення податків і зборів | 3005 | 0 | 0 |
| у тому числі податку на додану вартість | 3006 | 0 | 0 |
| Цільового фінансування | 3010 | 1272 | 800 |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій | 3011 | 0 | 0 |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | 12814 | 6006 |
| Надходження від повернення авансів | 3020 | 14191 | 31445 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | 11 | 13 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 3035 | 0 | 0 |
| Надходження від операційної оренди | 3040 | 252 | 230 |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород | 3045 | 0 | 0 |
| Надходження від страхових премій | 3050 | 0 | 0 |
| Надходження фінансових установ від повернення позик | 3055 | 0 | 0 |
| Інші надходження | 3095 | 1314 | 1393 |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (316186) | (329867) |
| Праці | 3105 | (21390) | (18005) |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | (6188) | (5278) |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (5925) | (4716) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток | 3116 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість | 3117 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів | 3118 | (5925) | (4716) |
| Витрачання на оплату авансів | 3135 | (39962) | (28708) |

| | | | |
|--|-------------------------------|---------------|---------------|
| Витрачання на оплату повернення авансів/td> | 3140 | (327) | (48) |
| Витрачання на оплату цільових внесків | 3145 | (0) | (0) |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами | 3150 | (0) | (0) |
| Витрачання фінансових установ на надання позик | 3155 | (0) | (0) |
| Інші витрачання | 3190 | (3395) | (4353) |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 106642 | 57810 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: фінансових інвестицій | 3200 | 0 | 0 |
| необоротних активів | 3205 | 9 | 268 |
| Надходження від отриманих: відсотків | 3215 | 0 | 0 |
| дивідендів | 3220 | 0 | 0 |
| Надходження від деривативів | 3225 | 0 | 0 |
| Надходження від погашення позик | 3230 | 0 | 0 |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235 | 0 | 0 |
| Інші надходження | 3250 | 0 | 0 |
| Витрачання на придбання: фінансових інвестицій | 3255 | (0) | (0) |
| необоротних активів | 3260 | (25643) | (3559) |
| Виплати за деривативами | 3270 | (0) | (0) |
| Витрачання на надання позик | 3275 | (0) | (0) |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280 | (0) | (0) |
| Інші платежі | 3290 | (0) | (0) |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | -25634 | -3291 |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: Власного капіталу | 3300 | 0 | 0 |
| Отримання позик | 3305 | 94659 | 128484 |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві | 3310 | 0 | 0 |
| Інші надходження | 3340 | 20 | 13957 |
| Витрачання на: Викуп власних акцій | 3345 | (0) | (0) |
| Погашення позик | 3350 | 109844 | 158778 |
| Сплату дивідендів | 3355 | (0) | (0) |
| Витрачання на сплату відсотків | 3360 | (15948) | (21830) |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 3365 | (372) | (1210) |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві | 3370 | (0) | (0) |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах | 3375 | (0) | (0) |
| Інші платежі | 3390 | (49209) | (13721) |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | -80694 | -53098 |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | 314 | 1421 |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 2179 | 799 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | 928 | -41 |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 3421 | 2179 |
| Примітки д/в | | | |
| Керівник | Паробочий Леонід Васильович | | |
| Головний бухгалтер | Гордійчук Світлана Миколаївна | | |

| | | | | | |
|--|---|---------------------------|------------|----|----|
| Підприємство | Приватне акціонерне товариство "Рокитнівський скляний завод" | Дата (рік, місяць, число) | КОДИ | | |
| Територія | | за ЄДРПОУ | 21 | 01 | 01 |
| Організаційно-правова форма господарювання | Акціонерне товариство | за КОАТУУ | 00293462 | | |
| Вид економічної діяльності | Виробництво порожнистого скла | за КОПФГ | 5625055100 | | |
| Середня кількість працівників, осіб (1) | 390 | за КВЕД | 230 | | |
| Адреса, телефон: | 34200, Рівненська, Рокитнівський, смт.Рокитне, вул.Пролетарська, 18 (03635) 2-24-52 | | | | |

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого виводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

| |
|---|
| v |
|---|

Баланс
(Звіт про фінансовий стан)

На 31.12.2020
Форм № 1

Код за ДКУД

| |
|---------|
| 1801001 |
|---------|

| Актив | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду | На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності | |
|---|-----------|-----------------------------|----------------------------|---|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| I. Необоротні активи | | | | | |
| Нематеріальні активи | 1000 | 51 | 38 | | |
| первісна вартість | 1001 | 117 | 117 | | |
| накопичена амортизація | 1002 | (66) | (79) | | |
| Незвершені капітальні інвестиції | 1005 | 8352 | 13682 | | |
| Основні засоби | 1010 | 139904 | 121875 | | |
| первісна вартість | 1011 | 412468 | 415129 | | |
| знос | 1012 | (272564) | (293254) | | |
| Інвестиційна нерухомість | 1015 | 59 | 76 | | |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомісті | 1016 | 111 | 143 | | |
| Знос інвестиційної нерухомісті | 1017 | (52) | (67) | | |
| Довгострокові біологічні активи | 1020 | | | | |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів | 1021 | | | | |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів | 1022 | | | | |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | | | | |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030 | 6256 | 6256 | | |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | | | | |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | | | | |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | 56706 | 28302 | | |
| Гудвил | 1050 | | | | |
| Відстрочені аквізиційні витрати | 1060 | | | | |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах | 1065 | | | | |
| Інші необоротні активи | 1090 | | | | |
| Усього за розділом I | 1095 | 211328 | 170229 | | |
| II. Оборотні активи | | | | | |
| Запаси | 1100 | 101257 | 176339 | | |
| - виробничі запаси | 1101 | 48034 | 102574 | | |
| - незавершене виробництво | 1102 | 1639 | 2070 | | |
| - готова продукція | 1103 | 44894 | 64996 | | |
| - товари | 1104 | 6690 | 6699 | | |
| Поточні біологічні активи | 1110 | | | | |
| Депозити перестраховування | 1115 | | | | |
| Векселі одержані | 1120 | | | | |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | 166979 | 127425 | | |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | | | | |
| за виданими авансами | 1130 | 73488 | 162215 | | |
| з бюджетом | 1135 | 3650 | 6445 | | |
| - у тому числі з податку на прибуток | 1136 | | | | |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 1140 | | | | |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 1145 | | | | |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | 24112 | 68045 | | |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | | | | |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | 3421 | 27530 | | |
| - готівка | 1166 | 3 | 1 | | |
| - рахунки в банках | 1167 | 3098 | 26497 | | |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | 526 | 510 | | |
| Частка перестрахованих у страхових резервах: | 1180 | | | | |
| - в резервах довгострокових зобов'язань | 1181 | | | | |
| - в резервах збитків або резервах належних виплат | 1182 | | | | |
| - в резервах незароблених премій | 1183 | | | | |
| - в інших страхових резервах | 1184 | | | | |
| Інші оборотні активи | 1190 | 475 | 4033 | | |
| Усього за розділом II | 1195 | 373908 | 572542 | | |
| III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 1200 | | | | |
| Баланс | 1300 | 585236 | 742771 | | |
| | Пасив | Код | На початок звітного | На кінець звітного | На дату переходу на |

| | рідка | періоду | періоду | міжнародні стандарти фінансової звітності |
|--|-------|----------|---------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. Власний капітал | | | | |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 2848 | 2848 | |
| Капітал у дооцінках | 1405 | | | |
| Додатковий капітал | 1410 | 327 | 180 | |
| - емісійний дохід | 1411 | | | |
| - накопичені курсові різниці | 1412 | | | |
| Резервний капітал | 1415 | 869 | 869 | |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | (206816) | (78673) | |
| Неоплачений капітал | 1425 | | | |
| Вилучений капітал | 1430 | | | |
| Інші резерви | 1435 | | | |
| Усього за розділом I | 1495 | (202772) | (74776) | |
| II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення | | | | |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | | | |
| Пенсійні зобов'язання | 1505 | | | |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | 65243 | 108523 | |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | 522629 | 494746 | |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | | | |
| - довгострокові забезпечення витрат персоналу | 1521 | | | |
| Цільове фінансування | 1525 | | | |
| - благодійна допомога | 1526 | | | |
| Страхові резерви | 1530 | | | |
| - резерв довгострокових зобов'язань | 1531 | | | |
| - резерв збитків або резерв належних виплат | 1532 | | | |
| - резерв незароблених премій | 1533 | | | |
| - інші страхові резерви | 1534 | | | |
| Інвестиційні контракти | 1535 | | | |
| Призовий фонд | 1540 | | | |
| Резерв на виплату джек-поту | 1545 | | | |
| Усього за розділом II | 1595 | 587872 | 603269 | |
| III. Поточні зобов'язання і забезпечення | | | | |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | | | |
| Векселі видані | 1605 | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість за: | | | | |
| довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | 65914 | 56295 | |
| товари, роботи, послуги | 1615 | 11964 | 9672 | |
| розрахунками з бюджетом | 1620 | 538 | 642 | |
| - у тому числі з податку на прибуток | 1621 | | | |
| розрахунками зі страхування | 1625 | 490 | 600 | |
| розрахунками з оплати праці | 1630 | 1822 | 2281 | |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами | 1635 | 1763 | 21622 | |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками | 1640 | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків | 1645 | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю | 1650 | | | |
| Поточні забезпечення | 1660 | 1598 | 1716 | |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | | | |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків | 1670 | | | |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | 116047 | 121450 | |
| Усього за розділом III | 1695 | 200136 | 214278 | |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700 | | | |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду | 1800 | | | |
| Баланс | 1900 | 585236 | 742771 | |

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

Примітки:

д/а

Керівник

Головний бухгалтер

Звіт роздруковано з використанням програмної системи Фондової технології. Звіт АТ
Версія 09.10.04 (с) ТОВ "Фондова технологія та консультації", ММПП - ММХІХ

Паробочий Леонід Васильович

Гордійчук Світлана Миколаївна

| | | | | |
|--------------|--|--|----------|-------|
| Підприємство | Приватне акціонерне товариство "Роздільський скляний завод" наіменованя | Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ | Код | |
| | | | 21 | 01 01 |
| | | | 00293462 | |

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

За 2020 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 | 518864 | 455756 |
| Чисті зароблені страхові премії | 2010 | 0 | 0 |
| Премії підписані, валова сума | 2011 | | |
| Премії, передані у перестраховування | 2012 | | |
| Зміна резерву незароблених премій, валова сума | 2013 | | |
| Зміна частки перестраховика у резерві незароблених премій | 2014 | | |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | (325944) | (312841) |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами | 2070 | | |
| Валовий: | | | |
| прибуток | 2090 | 192920 | 142915 |
| збиток | 2095 | | |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань | 2105 | | |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів | 2110 | | |
| - зміна інших страхових резервів, валова сума | 2111 | | |
| - зміна частки перестраховика в інших страхових резервах | 2112 | | |
| Інші операційні доходи | 2120 | 25153 | 25860 |
| - дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2121 | | |
| - дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2122 | | |
| Адміністративні витрати | 2130 | (13031) | (9802) |
| Витрати на збут | 2150 | (28582) | (21854) |
| Інші операційні витрати | 2180 | (27016) | (22588) |
| - витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2181 | | |
| - витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182 | | |
| Фінансовий результат від операційної діяльності: | | | |
| прибуток | 2190 | 149444 | 114531 |
| збиток | 2195 | | |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | | |
| Інші фінансові доходи | 2220 | | 717 |
| Інші доходи | 2240 | 123374 | 7285 |
| - дохід від благодійної допомоги | 2241 | | |
| Фінансові витрати | 2250 | (28979) | (29932) |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | | |
| Інші витрати | 2270 | (87159) | (107025) |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті | 2275 | | |
| Фінансовий результат до оподаткування: | | | |
| прибуток | 2290 | 156680 | |
| збиток | 2295 | | (14424) |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток | 2300 | -28404 | 2512 |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | | |
| Чистий фінансовий результат: | | | |
| прибуток | 2350 | 128276 | |
| збиток | 2355 | | (11912) |

II. Сукупний дохід

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів | 2400 | | |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів | 2405 | | |
| Накопичені курсові різниці | 2410 | | |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415 | | |
| Інший сукупний дохід | 2445 | | |
| Інший сукупний дохід до оподаткування | 2450 | 0 | 0 |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом | 2455 | | |
| Інший сукупний дохід після оподаткування | 2460 | 0 | 0 |
| Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460) | 2465 | 128276 | -11912 |

III. Елементи операційних витрат

| Назва статті | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Матеріальні затрати | 2500 | 294236 | 241639 |
| Витрати на оплату праці | 2505 | 32895 | 25630 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | 7198 | 5534 |
| Амортизація | 2515 | 28177 | 26120 |
| Інші операційні витрати | 2520 | 25217 | 18244 |
| Разом | 2550 | 387823 | 317167 |

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За попередній період |
|--|-----------|-------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Середньорічна кількість простих акцій | 2600 | 11390517 | 11390517 |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій | 2605 | 11390517 | 11390517 |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2610 | 11,2617 | (1,0458) |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615 | 11,2617 | (1,0458) |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | | |

Примітки:
д/в

Керівник

Паробочий Леонід Васильович

Головний бухгалтер

Гордійчук Світлана Миколаївна

Звіт роздруковано з використанням програмної системи Фондової технології. Звіт АТ
Версія 09.10.04 (с) ТОВ "Фондова технологія та консультації", ММПП - ММХХХ

| | | | | | |
|--------------|---|--|----------|----|----|
| Підприємство | Приватне акціонерне товариство "Розкітнівський скляний завод" найменування | Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ | коди | | |
| | | | 21 | 01 | 01 |
| | | | 00293462 | | |

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2020 р.

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | 651579 | 470161 |
| Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість | 3005 | | |
| Цільового фінансування | 3010 | 1369 | 1272 |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій | 3011 | | |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | 13531 | 12814 |
| Надходження від повернення авансів | 3020 | 37347 | 14191 |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | 65 | 11 |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 3035 | | |
| Надходження від операційної оренди | 3040 | 243 | 252 |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород | 3045 | | |
| Надходження від страхових премій | 3050 | | |
| Надходження фінансових установ від повернення позик | 3055 | | |
| Інші надходження | 3095 | 4736 | 1314 |
| Витрачання на оплату: | | | |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | (388552) | (316186) |
| Праці | 3105 | (27013) | (21390) |
| Відрачувань на соціальні заходи | 3110 | (8076) | (6188) |
| Зобов'язань з податків і зборів | 3115 | (7590) | (5925) |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток | 3116 | | |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість | 3117 | | |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів | 3118 | (7590) | (5925) |
| Витрачання на оплату авансів | 3135 | (176233) | (39962) |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 3140 | (545) | (327) |
| 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 | (7526) | (3395) |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності | 3195 | 93335 | 106642 |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності | | | |
| Надходження від реалізації: | | | |
| фінансових інвестицій | 3200 | | |
| необоротних активів | 3205 | 119 | 9 |
| 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 | | |
| необоротних активів | 3260 | (12871) | (25643) |
| Виплати за деривативами | 3270 | | |
| Витрачання на надання позик | 3275 | | |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280 | | |
| Інші платежі | 3290 | | |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності | 3295 | (12752) | (25634) |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності | | | |
| Надходження від: | | | |
| Власного капіталу | 3300 | | |
| Отримання позик | 3305 | 119753 | 94659 |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві | 3310 | | |
| Інші надходження | 3340 | 12849 | 20 |
| Витрачання на: | | | |
| Викуп власних акцій | 3345 | | |
| Погашення позик | 3350 | (82767) | (109844) |
| Сплату дивідендів | 3355 | | |
| Витрачання на сплату відсотків | 3360 | (13783) | (15948) |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 3365 | (107) | (372) |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві | 3370 | | |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах | 3375 | | |
| Інші платежі | 3390 | (92519) | (49209) |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності | 3395 | (56574) | (80694) |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період | 3400 | 24009 | 314 |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | 3421 | 2179 |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | 100 | 928 |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | 27530 | 3421 |

Прізвище:

д/в

Керівник

Головний бухгалтер

Паробочий Леонід Васильович

Гордійчук Світлана Миколаївна