# Аналіз грошових коштів підприємства

* 1. *Аналіз руху грошових коштів*
  2. *Аналіз ефективності використання коштів підприємства.*
  3. *Факторний аналіз грошових коштів підприємства.*

**ТЕОРЕТИЧНА ІНФОРМАЦІЯ**

#### Аналіз руху грошових коштів за два роки на основі форми звітності № 3 «Звіт про рух грошових коштів»

**Звіт про рух грошових коштів (Cash Flow Statement)** – це звіт про надходження і видатки грошових коштів та їх еквівалентів у результаті всіх видів діяльності підприємства за звітний період.

**Операційна діяльність (Operating Activity)** – основна діяльність підприємства, а також інші види діяльності, які не є інвестиційною чи фінансовою діяльністю.

**Інвестиційна діяльність (Investment Activitу)** – це сукупність операцій з придбання та продажу довгострокових (необоротних) активів, а також тих фінансових інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів.

**Фінансова діяльність (Financial Activity) –** це сукупність операцій, які призводять до зміни величини та (або) складу власного і позикового капіталу (які не є результатом операційної діяльності).

#### Аналіз ефективності використання коштів підприємства

Проаналізувавши рух коштів за даними форми № 3, необхідно проаналізувати грошові кошти на основі таких показників:

#### Оборотність коштів у розрахунках:

**Ог** 

**ЧД**

**Крозр**

**,**

де **ЧД** – чистий дохід (виручка від реалізації);

**Крозр** – кошти у розрахунках (грошові кошти та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції, дебіторська заборгованість за товари, роботи та послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками).

#### Тривалість періоду обороту коштів у розрахунках:

**То**  **365 ,**

**Ог**

де **То** – тривалість періоду обороту;

**365** – тривалість періоду (днів);

**Ог** – оборотність коштів у розрахунках за період.

#### Мінімальна сума грошей, необхідна для проведення господарських операцій:

**Гм**  **Воп ,**

### Ог

де **Гм** – мінімальна сума грошей, яка повинна бути в розпорядженні підприємства для проведення розрахунків;

**Воп** – операційні витрати (витрати грошей на купівлю товару і сировини, заробітну плату, виплату відсотків, дивідендів);

**Ог** – оборотність коштів у розрахунках за період.

#### Коефіцієнт участі грошових коштів в оборотному капіталі:

**КУг**  **Крозр ,**

### ОА

де **КУг** – коефіцієнт участі грошових коштів в оборотному капіталі;

**ОА** – середня сума оборотних активів підприємства.

Результати аналізу подаються у вигляді таблиці, після якої проводиться аналіз розрахованих показників.

Таблиця Зразок таблиці для аналізу показників, що характеризують ефективність використання грошових коштів підприємства

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показник | Значення | | Зміна значень на кінець періоду | |
| Попередній  рік | Звітний  рік | Абсолютна | Темп  приросту, % |
| Середній залишок коштів у  розрахунках, тис. грн |  |  |  |  |
| Коефіцієнт оборотності коштів у  розрахунках, оборотів |  |  |  |  |
| Тривалість періоду обороту  коштів у розрахунках, днів |  |  |  |  |
| Мінімальна сума грошей,  потрібна для ведення господарських операцій, тис. грн |  |  |  |  |
| Коефіцієнт участі грошових  коштів в оборотних активах |  |  |  |  |

**ПРИКЛАД задачі.** Провести розрахунок мінімальної суми грошей, необхідної підприємству в звітному періоді, та зробити висновок про ефективність використання коштів за даними таблиці

Таблиця Вихідні дані для розрахунку коефіцієнтів мінімальної суми грошей, необхідної підприємству

|  |  |
| --- | --- |
| Показник | Значення, тис. грн |
| Операційні витрати | 6632,2 |
| Чистий дохід | 34994,5 |
| Середні залишки грошових коштів та дебіторської заборгованості | 2348,62 |

Розрахуємо коефіцієнт оборотності коштів у розрахунках, використовуючи формулу :

Ог= 34994,5

2348,62

 14,9 оборотів.

Наступний показник, який характеризує ефективність використання руху грошових коштів – тривалість періоду обороту, який визначається за формулою:

То= 365 =24,5 днів.

14,9

Визначимо мінімальну суму грошей, необхідну для проведення господарських операцій, з метою визначення ефективності використання грошових коштів, яка визначається за формулою:

Гм= 6632,2 =445,23 тис. грн .

14,9

**САМОСТІЙНО ВИКОНАЙТЕ**

**Задача 1.** Провести розрахунок мінімальної суми грошей, необхідної підприємству в звітному періоді, за даними таблиці та зробити висновок про ефективність використання коштів.

Таблиця – Вихідні дані для розрахунку коефіцієнтів мінімальної суми грошей, необхідної підприємству

|  |  |
| --- | --- |
| Показник | Значення, тис. грн |
| Операційні витрати | 99762,3 |
| Чистий дохід | 95172,3 |
| Середні залишки грошових коштів та дебіторської заборгованості | 3600,9 |

**Задача 2.** Проаналізувати рух грошових коштів від інвестиційної діяльності за даними таблиці.

Таблиця – Вихідні дані для аналізу руху грошових коштів від інвестиційної діяльності

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показник** | **Попередній рік** | | **Звітний рік** | |
| **Значення, тис. грн** | **Питома вага за видом діяльності,**  **%** | **Значення, тис. грн** | **Питома вага за видом діяльності,**  **%** |
| **I. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності** | | | | |
| Надходження від  погашення позик | 485 |  | 140 |  |
| Інші надходження | 0 |  | 10412 |  |
| Витрачання на придбання  необоротних активів | 53476 |  | 61323 |  |
| Витрачання на надання  позик | ( 0 ) |  | 8057 |  |
| Надходження від  погашення позик | 485 |  | 140 |  |
| Надходження авансів від  покупців і замовників |  |  |  |  |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності |  | 100 |  | 100 |

**Задача 3.** Використовуючи дані, наведені в таблиці, розрахувати показники, які характеризують ефективність використання коштів у розрахунках:

* + коефіцієнт оборотності коштів у розрахунках;
  + тривалість періоду обороту коштів у розрахунках;
  + мінімальну суму грошей, необхідну для проведення господарських операцій.

Зробити висновки.

Таблиця Вихідні дані для розрахунку показників, які характеризують ефективність використання коштів у розрахунках

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показник | Значення, тис. грн | |
| Попередній рік | Звітний рік |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 18303,60 | 34994,50 |
| Кошти у розрахунках | 542,5 | 2349,25 |
| Операційні витрати | 1879,3 | 6632,2 |

#### 3.Факторний аналіз грошових коштів підприємства

Факторний аналіз грошових коштів підприємства здійснюється на основі балансової факторної моделі, у якій результативний показник (залишки грошових коштів) визначається як алгебраїчна сума чинників (інших елементів балансу).

Факторна модель грошових коштів будується відповідно до балансового рівняння, яке характеризує взаємозв’язок між активами, власним капіталом і зобов’язаннями:

**А=К+З,**

де **А** – активи підприємства;

**К** – капітал підприємства;

**З** – зобов’язання підприємства.

Концентрація складових рівняння (7.5) дозволяє визначити місце грошових потоків у балансовому рівнянні:

#### НА + (ОА – ГК) + ГК + В = (К – РП) + РП + ЗМВП + ДЗ + ПЗ + Д,

де **НА** – необоротні активи;

**ОА** – оборотні активи;

**ГК** – грошові кошти;

**В** – витрати майбутніх періодів;

**К** – власний капітал;

**РП** – реінвестований прибуток;

**ЗМВП** – забезпечення майбутніх витрат і платежів;

**ДЗ** – довгострокові зобов’язання;

**ПЗ** – поточні зобов’язання;

**Д** – доходи майбутніх періодів.

Здійснивши перетворення балансового рівняння можна побудувати адитивну факторну модель грошових коштів:

#### ГК = РП + (К – РП) + ЗМВП + ДЗ + ПЗ + Д – НА – (ОА – ГК) – В.

Оцінювання впливу чинників на зміну залишків грошових коштів за факторною моделлю (7.7) здійснюється методом прямого рахунку, на основі рівняння:

 **ГК=** **РП +**  **(К–РП) +**  **ЗМВП +**  **ДЗ+ ПЗ +**  **Д–**  **НА**  **(ОА–ГК) –**  **В,**

де – абсолютна зміна відповідного показника.

Після проведених розрахунків аналізуємо загальну зміну грошових коштів в цілому, визначаємо вплив зміни окремих складових на зміну грошових коштів та пропонуємо шляхи збільшення величини грошових коштів.

**САМОСТІЙНО ВИКОНАЙТЕ**

За наведеною адитивна факторна модель грошових коштів, яка має вигляд:

ГК = РП + (К – РП) + ЗМОП + ДЗ + ПЗ + Д – НА – (ОА – ГК) – В,

де НА – необоротні активи; ОА – оборотні активи;

ГК – грошові кошти;

В – витрати майбутніх періодів; К – власний капітал;

РП – реінвестований прибуток;

ЗМОП – забезпечення майбутніх витрат і платежів; ДЗ – довгострокові зобов’язання;

ПЗ – поточні зобов’язання;

Д – доходи майбутніх періодів.

Використовуючи цю адитивну факторну модель, провести факторний аналіз руху грошових коштів за даними таблиці 7.7.

Таблиця 7.7 – Вихідні дані для проведення факторного аналізу руху грошових коштів підприємства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показник | Значення, тис. грн | |
| Попередній період | Звітний період |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 53,35 | 50,3 |
| Реінвестований прибуток | 0 | 0 |
| Власний капітал | 15675,15 | 10350,35 |
| Забезпечення майбутніх витрат і  платежів | 0 | 0 |
| Довгострокові зобов’язання | 0 | 20,95 |
| Поточні зобов’язання | 1304,95 | 1352,95 |
| Доходи майбутніх періодів | 0 | 0 |
| Необоротні активи | 12287,2 | 6841,15 |
| Оборотні активи | 4692,6 | 4882,8 |
| Витрати майбутніх періодів | 0,3 | 0,3 |