

ПРЕЗЕНТАЦІЙНІ МАТЕРІАЛИ
до кваліфікаційної випускної роботи магістра

на тему:

Економічний аналіз як інструмент управління грошовими потоками ТОВ БК «ДЕВЕНСТРОЙ»

Виконав: магістр зЕП-22

Забарчук Роман Володимирович

Науковий керівник:

д.е.н., проф. Стеценко С.П.

к.е.н., доц. Цифра Т.Ю.



МЕТА КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ ВИПУСКНОЇ РОБОТИ МАГІСТРА

Розробити комплексну систему економічного аналізу, яка дозволяє ефективно управляти грошовими потоками підприємства в умовах сучасної економічної нестабільності, та надати практичні рекомендації для підвищення фінансової стабільності та конкурентоспроможності ТОВ БК «ДЕВЕНСТРОЙ».

ОБ'ЄКТ ДОСЛІДЖЕННЯ

Грошові потоки ТОВ БК «ДЕВЕНСТРОЙ» як ключовий елемент фінансового управління підприємством у будівельному секторі.

ПРЕДМЕТ ДОСЛІДЖЕННЯ

Методи, моделі та інструменти економічного аналізу, що використовуються для управління та оптимізації грошових потоків підприємства.

ЗАВДАННЯ МАГІСТЕРСЬКОЇ РОБОТИ

- Вивчити сутність та значення грошових потоків у фінансовому управлінні підприємством.
- Узагальнити сучасні методи економічного аналізу грошових потоків.
- Визначити основні підходи до прогнозування грошових потоків та оцінки фінансових ризиків.
- Провести аналіз грошових потоків ТОВ БК «ДЕВЕНСТРОЙ» за 2021-2023 роки.
- Дослідити структуру активів і пасивів підприємства та їх вплив на фінансову стабільність.
- Оцінити показники ліквідності, платоспроможності, рентабельності та ділової активності підприємства.
- Розробити рекомендації щодо покращення управління грошовими потоками.
- Запропонувати стратегії оптимізації фінансових ресурсів для забезпечення сталого розвитку підприємства.
- Розробити інструменти управління грошовими потоками будівельного підприємства у разі збитковості та його адаптації до сучасних економічних викликів.

Економічний аналіз відіграє ключову роль у ефективному управлінні грошовими потоками підприємства. Він дозволяє фінансовим менеджерам та підприємцям приймати обґрунтовані рішення щодо оптимізації фінансових ресурсів, підвищення ліквідності та забезпечення стабільного розвитку бізнесу.



Сутність і значення управління грошовими потоками

1

Визначення грошових потоків

Грошові потоки – це сукупність надходжень і виплат грошових коштів за певний період, що виникають у процесі господарської діяльності підприємства. Вони є життєво важливими для забезпечення фінансової стабільності та розвитку бізнесу.

2

Цілі управління грошовими потоками

Основними цілями управління грошовими потоками є забезпечення платоспроможності, оптимізація використання фінансових ресурсів та максимізація чистого грошового потоку для підтримки сталого розвитку підприємства.

3

Вплив на фінансовий стан

Ефективне управління грошовими потоками дозволяє покращити ліквідність, знизити залежність від зовнішніх джерел фінансування та підвищити здатність підприємства генерувати додаткову вартість.

Методи економічного аналізу грошових потоків

Горизонтальний аналіз

Цей метод передбачає порівняння показників грошових потоків за різні періоди часу. Він дозволяє виявити тенденції та динаміку змін у структурі надходжень і виплат грошових коштів.

Вертикальний аналіз

Вертикальний аналіз фокусується на вивченні структури грошових потоків, визначаючи частку кожного виду надходжень і виплат у загальному обсязі грошового потоку.

Коефіцієнтний аналіз

Цей метод включає розрахунок та інтерпретацію фінансових коефіцієнтів, таких як коефіцієнт ліквідності грошового потоку, коефіцієнт ефективності грошового потоку та інші, що дозволяють оцінити різні аспекти управління грошовими потоками.

Інструменти оцінки грошових потоків

1 Звіт про рух грошових коштів

Цей фінансовий звіт є основним джерелом інформації для аналізу грошових потоків. Він відображає всі надходження і виплати грошових коштів за операційною, інвестиційною та фінансовою діяльністю підприємства.

2 Бюджет руху грошових коштів

Цей інструмент планування дозволяє прогнозувати майбутні грошові потоки та виявляти потенційні проблеми з ліквідністю. Він допомагає в управлінні касовими розривами та оптимізації використання фінансових ресурсів.

3 Аналіз чистого грошового потоку

Цей показник відображає різницю між надходженнями і виплатами грошових коштів за певний період. Його аналіз допомагає оцінити ефективність управління грошовими потоками та здатність підприємства генерувати додаткову вартість.

4 Моделі дисконтування грошових потоків

Ці моделі використовуються для оцінки інвестиційних проектів та вартості бізнесу. Вони враховують часову вартість грошей та ризики, пов'язані з майбутніми грошовими потоками.

Аналіз факторів впливу на грошові потоки



Ринкові фактори

Включають зміни попиту на продукцію, коливання цін на сировину та матеріали, конкурентне середовище. Аналіз цих факторів допомагає прогнозувати майбутні грошові потоки та адаптувати стратегію управління ними.



Фінансові фактори

Включають структуру капіталу, вартість залучення фінансування, дивідендну політику. Аналіз цих факторів допомагає оптимізувати фінансову структуру та мінімізувати вартість капіталу.



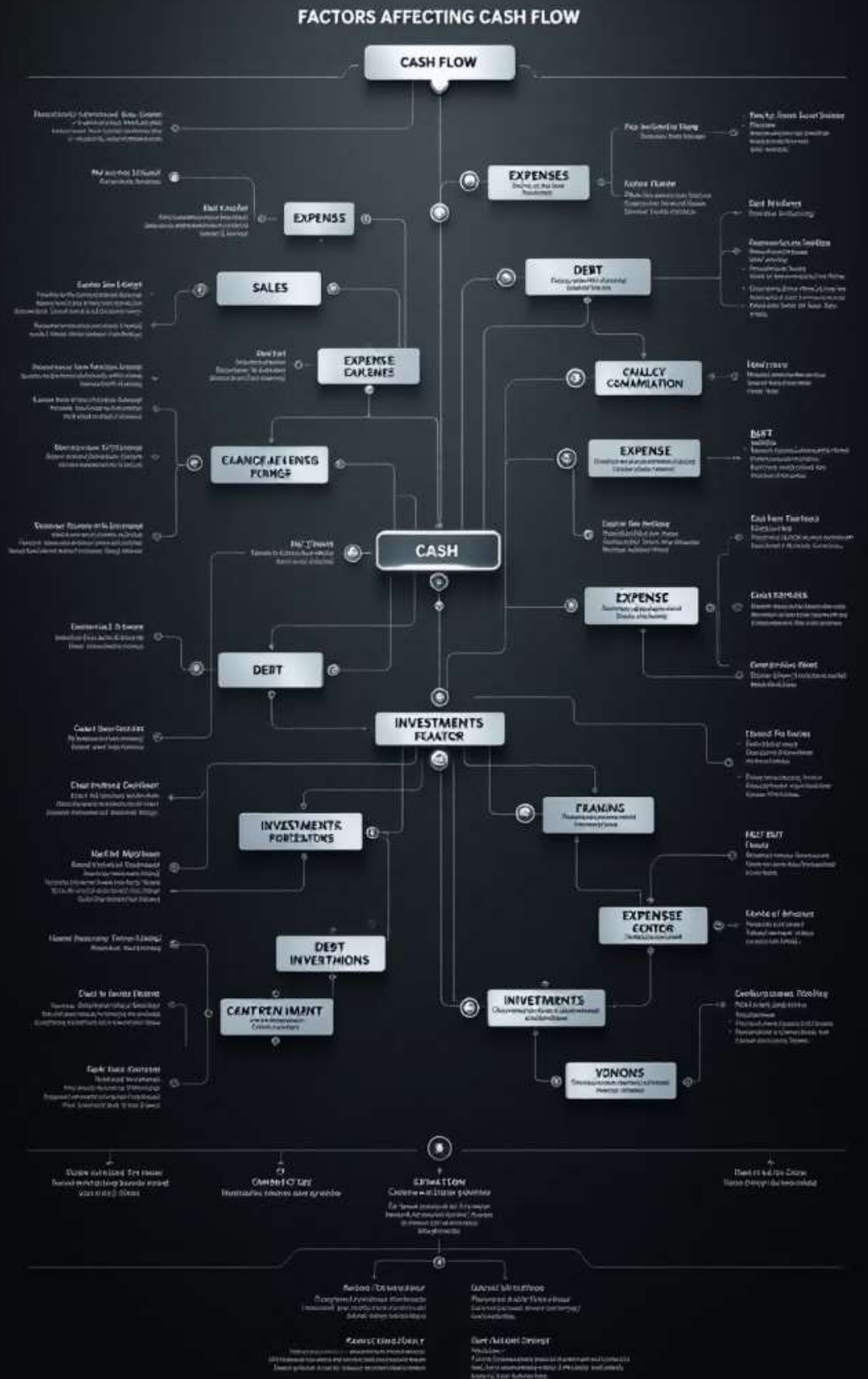
Операційні фактори

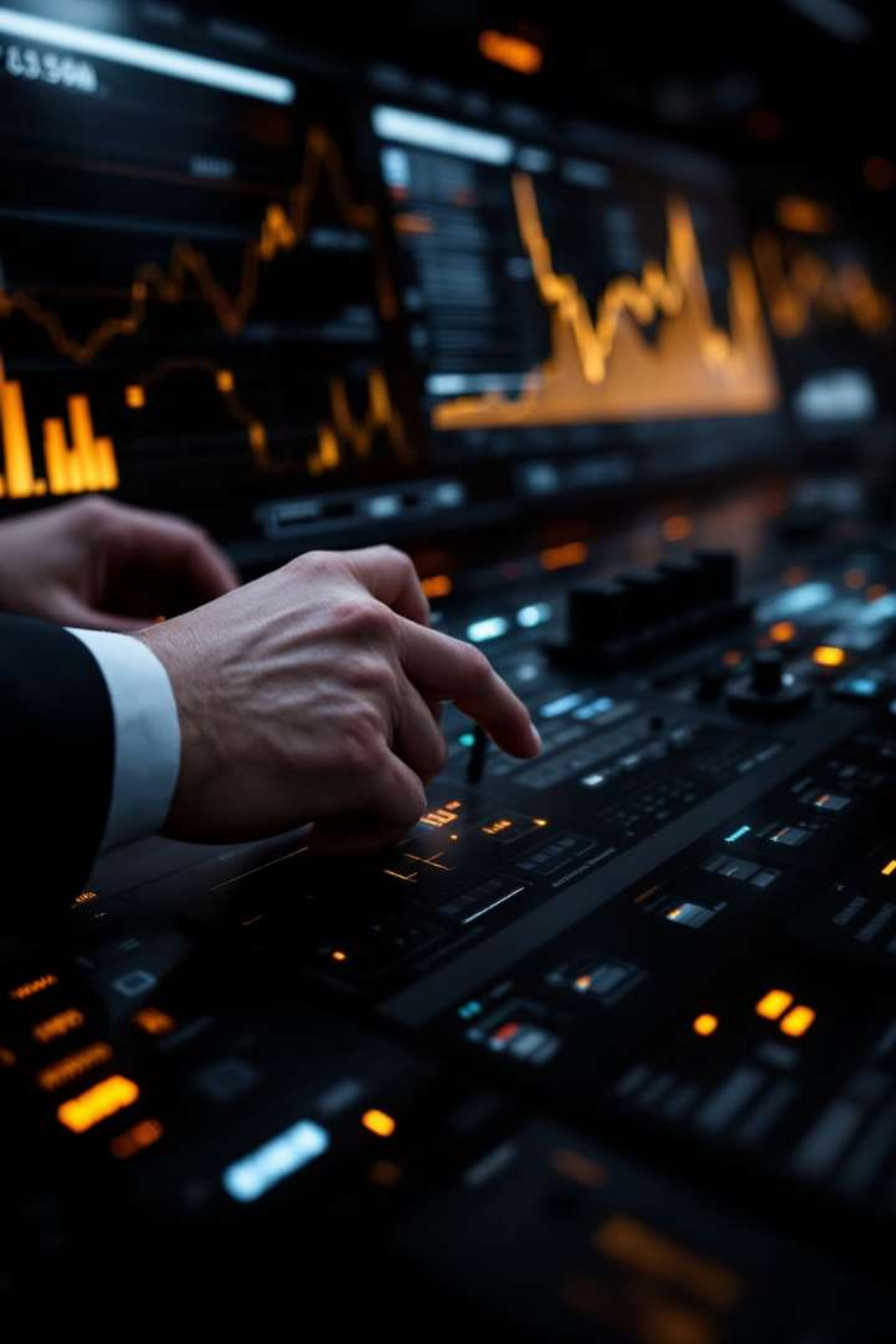
Охоплюють ефективність виробництва, управління запасами, політику кредитування клієнтів. Оптимізація цих факторів може значно покращити грошові потоки від операційної діяльності.



Регуляторні фактори

Охоплюють зміни в законодавстві, податковій політиці, екологічних вимогах. Врахування цих факторів дозволяє передбачити потенційні ризики та можливості для грошових потоків.





Оптимізація грошових потоків на основі економічного аналізу

1

Ідентифікація проблем

На основі економічного аналізу виявляються ключові проблеми в управлінні грошовими потоками, такі як недостатня ліквідність, неефективне використання вільних коштів або високі витрати на залучення фінансування.

2

Розробка стратегії

Формується комплексна стратегія оптимізації грошових потоків, яка може включати заходи з покращення оборотності запасів, перегляд умов роботи з постачальниками та клієнтами, реструктуризацію заборгованості.

3

Впровадження змін

Реалізуються конкретні заходи з оптимізації, такі як впровадження системи управління ліквідністю, автоматизація процесів управління грошовими потоками, використання інструментів хеджування фінансових ризиків.

4

Моніторинг результатів

Здійснюється постійний контроль за ефективністю впроваджених змін, аналізуються ключові показники грошових потоків та вносяться необхідні корективи в стратегію управління.



Прогнозування грошових потоків

Метод прогнозування	Опис	Переваги	Недоліки
Метод прямого розрахунку	Детальне планування всіх надходжень і виплат	Висока точність для короткострокових прогнозів	Трудомісткість, складність довгострокового прогнозування
Метод коефіцієнтів	Використання співвідношень між фінансовими показниками	Простота застосування, швидкість розрахунків	Нижча точність порівняно з прямим методом
Статистичні методи	Аналіз історичних даних та тенденцій	Можливість виявлення сезонності та циклічності	Складність врахування якісних факторів
Імітаційне моделювання	Створення комп'ютерних моделей для різних сценаріїв	Можливість аналізу різних варіантів розвитку подій	Висока складність, потреба в спеціальному програмному забезпеченні

Характеристика об'єкту дослідження ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ "ДЕВЕНСТРОЙ"
ЄДРПОУ: 37000870 "БК "ДЕВЕНСТРОЙ") м. Київ. Дата реєстрації 18.02.2010

Види діяльності:

71.12 Діяльність у сфері інжинірингу, геології та геодезії, надання послуг технічного консультування в цих сферах
41.10 Організація будівництва будівель
41.20 Будівництво житлових і нежитлових будівель
43.11 Знесення
43.12 Підготовчі роботи на будівельному майданчику
43.21 Електромонтажні роботи
43.99 Інші спеціалізовані будівельні роботи, н.в.і.у.

ЗА ДАНИМИ РЕЄСТРУ БУДІВЕЛЬНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ на 01.09.2022

ЗАВЕРШЕНІ ОБ'ЄКТИ ПІДРЯДНИКОМ

37

ЗАГАЛЬНИЙ САРЕХ

709.1 млн грн

24.3% з 37 об'єктів

ЗАГАЛЬНА ПЛОЩА

18.4 млн м²

54.1% з 37 об'єктів



Фінансова аналітика

Основні показники (за 2023 рік):

Доходи: 353 305 тис грн

-14.07%

Чистий прибуток: 3 320 тис грн

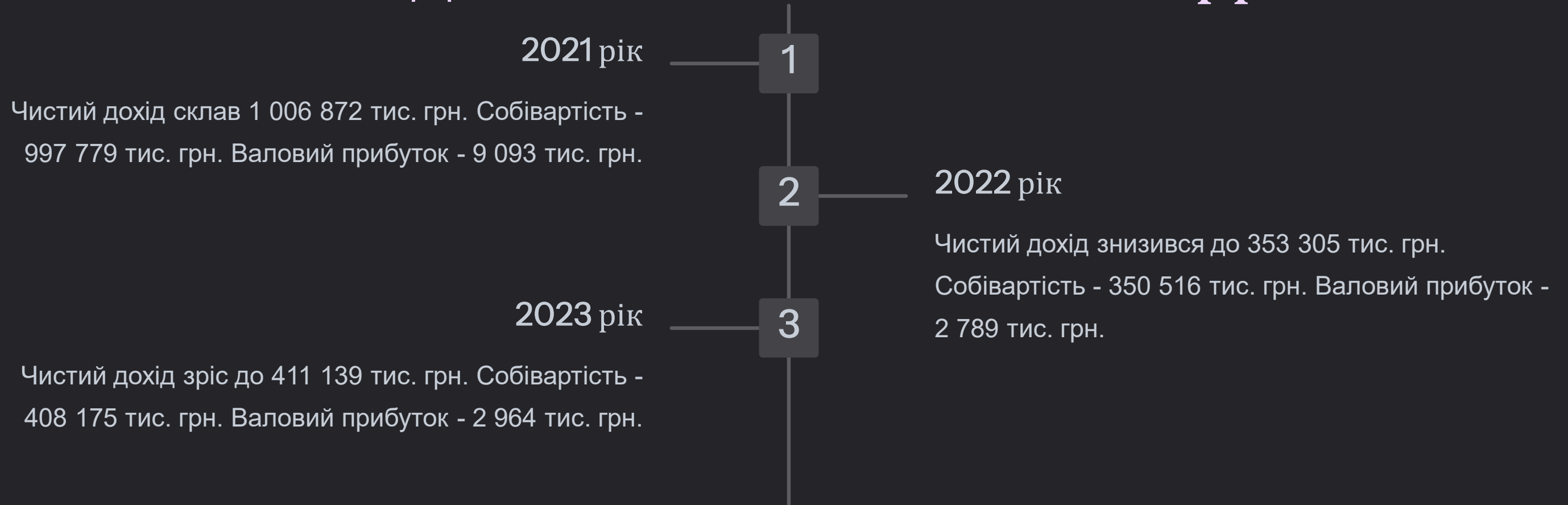
171.68%

Активи: 414 292 тис грн

-6.25%

Показники фінансового стану підприємства		
Група	Показник	Значення
Показники оцінки стану основних засобів	Частка основних засобів в активах підприємства	0.2 %
Ліквідність	Коефіцієнт поточної (загальної) ліквідності	1,01
	Абсолютна ліквідність (платоспроможність)	0,20
Оцінка фінансової стійкості	Коефіцієнт фінансової залежності	73.64
	Коефіцієнт співвідношення позикових та власних коштів	72.64
	Поточна платоспроможність	-408 072 €
Оцінка рентабельності	Рентабельність продукції	0.73 %

Динаміка техніко-економічних показників ТОВ БК «ДЕВЕНСТРОЙ» 2021-2023рр.



Спостерігається значне зниження чистого доходу на 59,17% за період 2021-2023 років. Це вказує на складнощі компанії в адаптації до військових умов та блекаутів. Валовий прибуток також знизився на 67,4%, що свідчить про зменшення ефективності операційної діяльності. Коефіцієнт зносу основних засобів зріс з 0,87 до 0,95, що може негативно вплинути на виробничі можливості підприємства.

Аналіз структури активів

Оборотні активи

Складають 99,47% від загальної суми активів у 2023 році. Основні компоненти: дебіторська заборгованість (63,04%), запаси (10,78%), інші оборотні активи (8,99%).

Необоротні активи

Становлять лише 0,53% від загальної суми активів у 2023 році. Включають основні засоби (0,2% від загальних активів), що вказує на високу гнучкість підприємства.

Динаміка

Загальна сума активів зменшилась на 21,73% за період 2021-2023 років. Оборотні активи скоротились на 21,79%, а необоротні - на 8,12%.

Така структура активів свідчить про високу ліквідність підприємства, але також може вказувати на недостатнє інвестування в довгострокові активи. Значне зменшення загальної суми активів може бути ознакою фінансових труднощів або скорочення діяльності підприємства.



5%

0%

Аналіз структури пасивів

Власний капітал

Складає лише 1,36% від загальної суми пасивів у 2023 році.
Зменшився на 18,91% за період 2021-2023 років.

Поточні зобов'язання

Становлять 98,64% від загальної суми пасивів у 2023 році. Зменшилися на 21,77% за період 2021-2023 років.

Довгострокові зобов'язання

Відсутні протягом усього періоду аналізу.

Структурні зміни

Частка власного капіталу зросла з 1,31% у 2021 році до 1,36% у 2023 році, що є незначним покращенням.

Така структура пасивів вказує на високу фінансову залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Низька частка власного капіталу підвищує фінансові ризики та може ускладнювати залучення додаткового фінансування. Відсутність довгострокових зобов'язань може свідчити про обмежені можливості для довгострокових інвестицій.

Аналіз ліквідності та платоспроможності

Показник	2021	2022	2023
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,01	1,00	1,01
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,89	0,86	0,90
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,01	0,00	0,00

Коефіцієнти ліквідності підприємства знаходяться нижче нормативних значень. Коефіцієнт поточної ліквідності (1,01 у 2023 році) значно нижчий за рекомендоване значення 2, що вказує на потенційні проблеми з погашенням короткострокових зобов'язань. Коефіцієнт швидкої ліквідності (0,90 у 2023 році) також нижчий за норму 1, що свідчить про недостатність ліквідних активів для покриття поточних зобов'язань.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності близький до нуля, що вказує на критично низький рівень найбільш ліквідних активів. Це може призвести до проблем з виконанням термінових платежів. Загалом, показники ліквідності свідчать про високий ризик неплатоспроможності підприємства.

Аналіз фінансової стійкості

1

Коефіцієнт фінансової автономії

Залишається стабільно низьким на рівні 0,01 протягом усього періоду аналізу, що значно нижче нормативного значення 0,5.

2

Коефіцієнт фінансової залежності

Знизився з 76,29 у 2021 році до 73,64 у 2023 році, але залишається критично високим.

3

Коефіцієнт маневреності власного капіталу

Знизився з 0,66 у 2021 році до 0,61 у 2023 році, що вказує на зменшення гнучкості у використанні власних коштів.

Аналіз фінансової стійкості показує, що підприємство має критично низький рівень фінансової незалежності. Майже всі активи фінансуються за рахунок позикових коштів, що створює високий фінансовий ризик. Коефіцієнт фінансової залежності вказує на те, що на кожну гривню власного капіталу припадає понад 73 гривні зобов'язань, що є надзвичайно високим показником.

Така структура капіталу робить підприємство вразливим до зовнішніх фінансових шоків та може ускладнювати залучення додаткового фінансування. Необхідно вжити заходів для підвищення частки власного капіталу та зменшення залежності від зовнішніх джерел фінансування.

Аналіз ділової активності



Оборотність активів

Зросла з 0,73 у 2022 році до 0,96 у 2023 році, що вказує на підвищення ефективності використання активів.



Період обороту запасів

Скоротився з 63,34 днів у 2022 році до 47,69 днів у 2023 році, що свідчить про покращення управління запасами.



Оборотність дебіторської заборгованості

Зросла з 0,98 у 2022 році до 1,25 у 2023 році, що вказує на покращення роботи з дебіторами.

Аналіз ділової активності показує позитивні тенденції в ефективності використання ресурсів підприємства. Зростання оборотності активів свідчить про більш інтенсивне їх використання для генерування доходу. Скорочення періоду обороту запасів вказує на покращення управління товарно-матеріальними цінностями та зменшення "заморожених" коштів у запасах.

Підвищення оборотності дебіторської заборгованості є позитивним знаком, що вказує на покращення платіжної дисципліни клієнтів або вдосконалення політики управління дебіторською заборгованістю. Однак, незважаючи на покращення, показники все ще залишаються на відносно низькому рівні, що вказує на необхідність подальшої оптимізації бізнес-процесів.

Аналіз рентабельності

1 Рентабельність активів

Знизилась з 0,68% у 2022 році до -1,08% у 2023 році, що вказує на неефективне використання активів та збитковість діяльності.

2 Рентабельність власного капіталу

Різко знизилась з 71,83% у 2022 році до -116,79% у 2023 році, що свідчить про значні збитки та негативний вплив на капітал власників.

3 Рентабельність продажів

Знизилась з 0,94% у 2022 році до -1,13% у 2023 році, що вказує на збитковість основної діяльності підприємства.

Аналіз рентабельності показує критичне погіршення фінансових результатів підприємства. Негативні показники рентабельності у 2023 році свідчать про збитковість діяльності на всіх рівнях - від використання активів до продажів. Особливо тривожним є різке падіння рентабельності власного капіталу, що вказує на значне знецінення інвестицій власників.

Така динаміка може бути результатом зниження ефективності операційної діяльності, зростання витрат або падіння обсягів продажів. Необхідно терміново вжити заходів для відновлення прибутковості, включаючи оптимізацію витрат, перегляд цінової політики та пошук нових джерел доходу.

Аналіз грошових потоків

Операційна діяльність

Чистий рух коштів від операційної діяльності знизився з 23 213 тис. грн. у 2021 році до -114 984 тис. грн. у 2023 році.

Інвестиційна діяльність

Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності залишається від'ємним протягом усього періоду, складаючи - 452 тис. грн. у 2023 році.

Фінансова діяльність

Чистий рух коштів від фінансової діяльності зріс з -16 090 тис. грн. у 2021 році до 115 727 тис. грн. у 2023 році.

Аналіз грошових потоків показує критичне погіршення ситуації з операційною діяльністю підприємства. Негативний грошовий потік від операційної діяльності у 2023 році вказує на неспроможність генерувати достатньо коштів для покриття поточних витрат. Це може бути результатом зниження продажів, збільшення витрат або проблем з управлінням оборотним капіталом.

Позитивний грошовий потік від фінансової діяльності у 2023 році свідчить про залучення додаткового фінансування, ймовірно, для покриття дефіциту операційних коштів. Однак, така ситуація не є стійкою в довгостроковій перспективі і вимагає термінових заходів для відновлення позитивного операційного грошового потоку.

Середньоденна потреба в коштах для операційної діяльності,
тис. грн.

2021: 3 611,88

2022: 1 043,17

2023: 1 184,27

Забезпеченість грошовими коштами, дні:

2022: 3,83

2023: 0,27

Інтервал самофінансування, дні:

2022: 350,08

2023: 277,77

Достатність грошового потоку від поточної діяльності для самофінансування:

2021: 63,25

2022: -5,49

2023: -254,39

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Середньоденна потреба в коштах для операційної діяльності, тис. грн.	3 611,88	1 043,17	1 184,27	(- 2 568).71	141,1	(- 71).12	13,53	(- 67).21
Забезпеченість грошовими коштами, дні	-	3,83	0,27	-	(- 3).56	діл. на нуль	(- 92).95	діл. на нуль
Інтервал самофінансування, дні	-	350,08	277,77	-	(- 72).31	діл. на нуль	(- 20).66	діл. на нуль

Відносні показники ефективності грошових коштів

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Достатність грошового потоку від поточної діяльності для самофінансування	63,25	(- 5).49	(- 254).39	(- 68).74	(- 248).9	(- 108).68	4 533,7	(- 502).2
Достатність грошового потоку від поточної діяльності для погашення зобов'язань	0,39	-	(- 57).49	-	-	діл. на нуль	діл. на нуль	(- 14 841).03
Коефіцієнт ліквідності сукупного грошового потоку	1	0,98	1	(- 0).02	0,02	(- 2)	2,04	0
Коефіцієнт ліквідності грошового потоку від поточної діяльності	1,02	0,95	0,73	(- 0).07	(- 0).22	(- 6).86	(- 23).16	(- 28).43
Коефіцієнт ефективності сукупного грошового потоку	0	(- 0).02	0	(- 0).02	0,02	діл. на нуль	(- 100)	діл. на нуль
Коефіцієнт достатності чистого грошового потоку	-	(- 2).1	(- 0).02	-	2,08	діл. на нуль	(- 99).05	діл. на нуль
Коефіцієнт реінвестування	-	(- 3).15	0,12	-	3,27	діл. на нуль	(- 103).81	діл. на нуль
Коефіцієнт рентабельності притоку грошових коштів	0	0,01	(- 0).01	0,01	(- 0).02	діл. на нуль	(- 200)	діл. на нуль
Коефіцієнт рентабельності відтоку грошових коштів	0	0,01	(- 0).01	0,01	(- 0).02	діл. на нуль	(- 200)	діл. на нуль
Коефіцієнт рентабельності грошового потоку від поточної діяльності	0	0,01	(- 0).01	0,01	(- 0).02	діл. на нуль	(- 200)	діл. на нуль

Аналіз ймовірності банкрутства

Модель	Значення	Інтерпретація
Альтмана (двофакторна)	-0,9	Низька ймовірність банкрутства
Альтмана (п'ятифакторна)	0,97	Висока ймовірність банкрутства
Спрінгейта	0,36	Висока ймовірність банкрутства
Модель Інтегрального Дискримінантного Економічного аналізу	-0,71	Максимальна ймовірність банкрутства (90-100%)

Аналіз ймовірності банкрутства за різними моделями дає суперечливі результати. Двофакторна модель Альтмана показує низьку ймовірність банкрутства, однак більш складні моделі вказують на високий ризик. П'ятифакторна модель Альтмана, модель Спрінгейта та модель ІДЕА свідчать про високу або максимальну ймовірність банкрутства.

Такі результати вказують на серйозні фінансові проблеми підприємства та необхідність термінових заходів для покращення фінансового стану. Необхідно звернути особливу увагу на покращення операційної ефективності, управління заборгованістю та підвищення ліквідності для зниження ризику банкрутства.

BANKRUPTCY RISK METER

#7 715 bankruptcy risk, meter or the ranked what is have aptics as your a bankruptcy risk mation you hing risk, and bo moeticanly all and a resh liabding are gowr ony and amainially adding his tree feleawary in creneiful where end in that ligs of your uly.



The ramtyupcty ris is faar contreigenals on meree anrring, a willbennan in level, in nes based sime complee arith and tray fersence in your ,, and kad thancinarfiners the rearl, and tigh wheks that tfarthater of tthe rammer!

Аналіз ефективності управління персоналом

1 Продуктивність праці
Знизилась з 41 938,42 тис. грн.
на особу в 2021 році до 21
632,37 тис. грн. на особу в 2023
році.

2 Середня кількість
працівників
Зменшилась з 24 осіб у 2021
році до 19 осіб у 2023 році.

3 Фонд оплати праці
Різко скоротився з 5 168 тис. грн.
у 2021 році до 4 тис. грн. у 2023
році.

Аналіз ефективності управління персоналом показує негативні тенденції. Значне зниження продуктивності праці на 48,42% за період 2021-2023 років вказує на суттєве погіршення ефективності використання трудових ресурсів. Це може бути пов'язано зі зниженням обсягів виробництва або неефективною організацією праці.

Скорочення кількості працівників на 20,83% за той же період може бути спробою оптимізації витрат, але різке зменшення фонду оплати праці на 99,92% викликає серйозні питання. Така ситуація може призвести до втрати кваліфікованих кадрів та подальшого зниження ефективності роботи підприємства. Необхідно переглянути політику управління персоналом для підвищення мотивації та продуктивності праці.

Аналіз структури витрат

Собівартість реалізації

Складає 98,03% від загальних витрат у 2023 році. Знизилась на 59,09% порівняно з 2021 роком.

Адміністративні витрати

Становлять 1,84% від загальних витрат у 2023 році. Зросли на 19,14% порівняно з 2021 роком.

Інші операційні витрати

Складають 0,13% від загальних витрат у 2023 році. Знизились на 79,1% порівняно з 2021 роком.

Аналіз структури витрат показує, що собівартість реалізації є домінуючою статтею витрат, складаючи майже весь обсяг витрат підприємства. Це може вказувати на високу матеріаломісткість виробництва або низьку ефективність використання ресурсів. Зниження собівартості на 59,09% корелює зі зниженням чистого доходу, що може свідчити про пропорційне скорочення обсягів діяльності.

Зростання частки адміністративних витрат при загальному зниженні доходів може вказувати на недостатню оптимізацію управлінських процесів. Значне зниження інших операційних витрат може бути результатом заходів з економії, але також може свідчити про скорочення деяких напрямків діяльності. Необхідно провести детальний аналіз структури собівартості для виявлення можливостей її оптимізації.

Аналіз ринкової позиції та конкурентоспроможності

1

Частка ринку

Зменшилась пропорційно до зниження чистого доходу на 59,17% за період 2021-2023 років.

2

Конкурентоспроможність продукції

Знизилась, про що свідчить падіння рентабельності продажів з 0,24% у 2021 році до -1,13% у 2023 році.

3

Інноваційна активність

Низька, враховуючи відсутність значних інвестицій в основні засоби та нематеріальні активи.

Аналіз ринкової позиції та конкурентоспроможності показує значне погіршення становища підприємства на ринку. Суттєве зниження чистого доходу вказує на втрату ринкової частки, що може бути результатом посилення конкуренції або зниження попиту на продукцію підприємства. Негативна рентабельність продажів свідчить про неконкурентоспроможність продукції за ціною або якістю.

Низька інноваційна активність може бути однією з причин втрати конкурентних переваг. Підприємству необхідно розробити стратегію відновлення ринкових позицій, яка може включати оновлення продуктового портфеля, підвищення якості продукції, оптимізацію цінової політики та активізацію маркетингових зусиль.

How to Cash Flow analysis for the decision big data in management for this is holistic in business case flagged or or not in the graphs.



Інтеграція економічного аналізу в систему управління підприємством

Автоматизація аналітичних процесів

Впровадження спеціалізованого програмного забезпечення для автоматизації збору, обробки та аналізу даних про грошові потоки. Це дозволяє оперативно отримувати актуальну інформацію та приймати своєчасні управлінські рішення.

Інтеграція з системою планування

Узгодження результатів економічного аналізу грошових потоків з процесами стратегічного та оперативного планування. Це забезпечує єдиний підхід до управління фінансовими ресурсами підприємства.

Розвиток компетенцій персоналу

Організація навчання та підвищення кваліфікації фінансових менеджерів та аналітиків у сфері сучасних методів економічного аналізу та управління грошовими потоками.

Формування аналітичної культури

Створення в компанії культури прийняття рішень на основі даних, де економічний аналіз грошових потоків стає невід'ємною частиною процесу управління на всіх рівнях організації.

РОЗРОБЛЕНО МОДЕЛЬ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА У РАЗІ ЗБИТКОВОСТІ

Ефективне управління грошовими потоками під час збиткової діяльності є ключовим для забезпечення виживання підприємства. Запропонована модель управління грошовими потоками включає такі етапи:

1. Аналіз поточної ситуації**

****Оцінка фінансового стану**:**

- Аналіз показників ліквідності, платоспроможності, рентабельності.
- Визначення джерел фінансових втрат та проблемних зон у грошових потоках.

****Ідентифікація критичних витрат**:**

- Поділ витрат на обов'язкові (операційні витрати) та необов'язкові (наприклад, капітальні інвестиції).

2. Стратегія оптимізації витрат**

****Зниження собівартості**:**

- Перегляд умов співпраці з постачальниками для зменшення витрат на сировину та матеріали.
- Оптимізація управління запасами та скорочення "заморожених" активів.

****Реструктуризація боргів**:**

- Переговори з кредиторами щодо реструктуризації заборгованості або подовження строків її погашення.
- Перегляд умов фінансування для зниження вартості капіталу.

****Скорочення адміністративних витрат**:**

- Автоматизація процесів та оптимізація штату персоналу.

3. Підвищення операційної ефективності**

****Фокус на грошових потоках від операційної діяльності**:**

- Прискорення оборотності дебіторської заборгованості через жорсткішу політику роботи з клієнтами.
- Зменшення періоду обороту запасів шляхом оптимізації логістичних процесів.

****Збільшення доходів**:**

- Перегляд ціноутворення для забезпечення конкурентоспроможності.
- Вихід на нові ринки чи розширення клієнтської бази.

МОДЕЛЬ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ПІДПРИЄМСТВА У РАЗІ ЗБИТКОВОСТІ

4. Прогнозування та планування**

- **Короткострокове планування грошових потоків**:

- Використання методу прямого розрахунку для детального прогнозування надходжень та виплат.

- **Створення резервів ліквідності**:

- Формування резерву грошових коштів для покриття критичних витрат у разі непередбачених ситуацій.

- **Інструменти бюджетування**:

- Впровадження бюджету руху грошових коштів для моніторингу прогнозних та фактичних показників.

5. Диверсифікація джерел фінансування**

- **Залучення додаткових коштів**:

- Пошук інвесторів або партнерів для фінансування через продаж частки компанії.

- Залучення грантів чи програм підтримки бізнесу, якщо це можливо.

- **Використання інструментів короткострокового фінансування**:

- Кредитні лінії або факторинг для швидкого залучення ліквідності.

6. Постійний моніторинг результатів**

- **Ключові показники ефективності (KPI)**:

- Відстеження оборотності активів, чистого грошового потоку та коефіцієнтів ліквідності.

- **Коригування стратегії**:

- Аналіз результатів та адаптація заходів відповідно до змін у фінансовому стані підприємства.

Запропонована модель управління грошовими потоками під час збиткової діяльності передбачає комплексний підхід: від детального аналізу до впровадження рішень, спрямованих на підвищення операційної ефективності та оптимізацію витрат. Її реалізація дозволяє підприємству мінімізувати ризики неплатоспроможності та забезпечити стабільність у кризових умовах.

*Рівняння моделі управління грошовими потоками під час збиткової діяльності має враховувати ключові елементи: ****надходження****, ****виплати****, ****зовнішнє фінансування**** та ****резерви ліквідності****.*

Формалізуємо це в такій моделі:

Загальне рівняння:

$$CF_{\text{нетто}} = CF_{\text{операц.}} + CF_{\text{інвест.}} + CF_{\text{фінанс.}} + \Delta R$$

де:

CF_{нетто} — чистий грошовий потік підприємства;

CF_{операц.} — грошові потоки від операційної діяльності;

CF_{інвест.} — грошові потоки від інвестиційної діяльності (зазвичай негативні);

CF_{фінанс.} — грошові потоки від фінансової діяльності (зовнішнє фінансування);

- Δ R — зміна резерву ліквідності.

Ця модель дозволяє формалізувати управління грошовими потоками підприємства під час збиткової діяльності, концентруючись на зменшенні негативного впливу витрат і забезпеченні достатнього рівня ліквідності.

Висновки та рекомендації

Фінансове оздоровлення

Необхідно терміново вжити заходів для підвищення ліквідності та платоспроможності. Рекомендується реструктуризація заборгованості та пошук додаткових джерел фінансування.

Оптимізація витрат

Провести детальний аналіз структури витрат та розробити програму їх оптимізації, особливо в частині собівартості продукції.

Підвищення ефективності

Розробити заходи з підвищення продуктивності праці та ефективності використання активів. Впровадити систему контролю за ключовими показниками ефективності.

Ринкова стратегія

Переглянути маркетингову стратегію, провести аналіз ринку та конкурентів. Розробити план відновлення ринкових позицій та підвищення конкурентоспроможності продукції.

Економічний аналіз ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЕНВЕРСТРОЙ» за 2021-2023 роки виявив **критичне погіршення фінансового стану підприємства**. Основними проблемами є **низька ліквідність, висока залежність від позикового капіталу, збитковість діяльності та втрата ринкових позицій**. Ситуація вимагає негайних та рішучих дій для запобігання банкрутству та відновлення фінансової стабільності.

Рекомендується **розробити комплексний план фінансового оздоровлення, який включатиме заходи з фінансової стабілізації, оптимізації витрат, підвищення операційної ефективності та перегляду ринкової стратегії**. Необхідно також **посилити контроль за грошовими потоками та впровадити систему раннього попередження фінансових ризиків**. Успішна реалізація цих заходів дозволить відновити фінансову стійкість та конкурентоспроможність підприємства.



ДЯКУЮ ЗА УВАГУ!

ДЯКУЮ ЗСУ!