

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ПОЛІСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет інформаційних технологій, обліку та фінансів

Кафедра фінансів і кредиту

Кваліфікаційна робота
на правах рукопису

МЕЛЬНИК Володимир Олександрович

УДК 657.631.6

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

«Оцінка руху грошових потоків на підприємстві»

072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Подається на здобуття освітнього ступеня бакалавра

Кваліфікаційна робота містить результати власних досліджень. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело

_____ Володимир МЕЛЬНИК

Керівник роботи
СУС Юрій Юрійович
к.е.н., доцент

Житомир – 2025

Робота виконана на кафедрі фінансів і кредиту Поліського національного університету

Рецензент: доцент кафедри бухгалтерського обліку, оподаткування та аудиту Поліського національного університету, к. пед. н., доц. Вітер Світлана Анатоліївна

Висновок комісії за результатами попереднього захисту:

_____ допустити до захисту _____

Голова комісії _____ Олександр ВІЛЕНЧУК

Висновок кафедри фінансів і кредиту за результатами попереднього захисту:
допустити до захисту.

Протокол засідання кафедри фінансів і кредиту № __ від «__» червня 2025 р.

В. о. завідувача кафедри фінансів і кредиту _____ Лариса НЕДІЛЬСЬКА

Результати захисту кваліфікаційної роботи

Здобувач вищої освіти **Володимир Олександрович МЕЛЬНИК** захистив кваліфікаційну роботу з оцінкою:

сума балів за 100-бальною шкалою _____,

за університетською шкалою _____

Секретар ЕК _____ Тетяна ТОВСТУХА

«__» червня 2025 р.

АНОТАЦІЯ

Мельник В.О. Оцінка руху грошових потоків на підприємстві.
Кваліфікаційна робота на правах рукопису.

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавр за спеціальністю 072 – фінанси, банківська справа та страхування – Поліський національний університет, Житомир, 2025.

В кваліфікаційній роботі досліджено сутність грошових потоків та прикладний інструментарій оцінки їх руху; проведено оцінку руху грошових потоків на підприємстві обраному для дослідження; запропоновано напрямки ефективного управління рухом грошових потоків на підприємстві.

Ключові слова: грошовий потік, рух грошових потоків, оцінка, операційна діяльність, інвестиційна діяльність, фінансова діяльність.

SUMMARY

Melnik V. Estimating cash flows in an enterprise. Qualification work on the rights of a manuscript.

Qualification work for a bachelor's degree in specialty 072 "Finance, Banking and Insurance". Polissia National University, 2025.

In the qualified work, the essence of penny flows and applied tools for assessing their flow are explored; an assessment was made of the flow of penny flows at the enterprise selected for follow-up; directions for effective management of the flow of penny flows in the enterprise have been established.

Key words: penny flow, flow of penny flows, valuation, operational activity, investment activity, financial activity.

ЗМІСТ

ВСТУП	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ РУХУ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА.....	8
Висновки до Розділу 1	13
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА РУХУ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ НА ТОВ «АГРОІНВЕСТКОНТАКТ».....	14
Висновки до Розділу 2	23
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ОПТИМІЗАЦІЇ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ТОВ «АГРОІНВЕСТКОНТАКТ»	25
Висновки до Розділу 3	30
ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ.....	31
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	33
ДОДАТКИ	

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Господарська діяльність будь-якого підприємства пов'язана з обігом коштів – їх надходженнями та вибуттям. Кожна операція та управлінське рішення призводить до руху грошових коштів, яке прийнято в сучасній економічній науці називати грошовими потоками. Грошові потоки – один із факторів, що впливають на фінансовий результат, фінансову стійкість та платоспроможність підприємств. Стабільність функціонування підприємства багато в чому визначається раціональністю та ефективністю організації руху грошових потоків. На сучасних підприємствах часто поставлено облік, контроль та планування грошових потоків, але при цьому не досягається ефективність управління. Це визначає необхідність розробки та впровадження вдосконалених технологій фінансової оцінки руху грошових потоків, побудованих на взаємозв'язку з урахуванням специфіки діяльності конкретного підприємства.

Аналіз останніх досліджень. Аналіз сучасних наукових публікацій свідчить, що оцінка руху грошових потоків підприємств представляє предмет наукового інтересу таких науковців, як: О. Г. Бірюк, А. В. Буряк, В. В. Волошина-Сідей, С. М. Ганзюк, Є. В. Головань, І. В. Дем'яненко, Т. В. Гринько, І. В. Заїчко, Ю. О. Костенко, Д. В. Кугіт, М. Ю. Криворучко, О. В. Левкович, М. П. Федішин, К. Г. Чала, І. Ф. Ясіновська та інших. Незважаючи на широке висвітлення теми, що вивчається в роботах перерахованих авторів, системний підхід до дослідження грошових потоків підприємства для цілей ефективної організації їх руху, що враховує особливості функціонування конкретного підприємства потребує постійного доповнення та вдосконалення.

Мета та завдання дослідження. Метою є розробка прикладного інструментарію для оцінки руху грошових потоків підприємства; винесення практичних рекомендацій спрямованих на ріст результативності та ефективності використання грошових потоків в процесі управління підприємством.

Досягнення поставленої мети потребує виконання наступних завдань:

- визначити прикладний інструментарій оцінки руху грошових потоків;
- провести оцінку руху грошових потоків за об'єктом дослідження;
- визначити перспективні напрями управління грошовими потоками, а також за об'єктом дослідження запропонувати рекомендації щодо оптимізації грошових потоків у середньостроковій перспективі.

Об'єкт і предмет дослідження. *Об'єктом дослідження є вхідні та вихідні грошові потоки виробничого підприємства ТОВ «Агроінвестконтакт».* Предметом дослідження є процес оцінки руху грошових потоків за об'єктом дослідження.

Методи дослідження:

- теоретичні: аналіз літератури на тему дослідження;
- методи фінансово-економічного аналізу результатів діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт», методи прогнозування, фінансового планування, фінансового менеджменту, оцінки руху грошових потоків;
- загальнонаукові методи – системно-структурного та причинно-наслідкового аналізу та синтезу, економіко-математичні методи для вивчення діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт», його процесів, фінансових функцій.

Інформаційна база кваліфікаційної роботи. У роботі використовувалися законодавчі та нормативні акти; матеріали інформаційних агенцій; наукові праці вітчизняних та зарубіжних науковців, публікації з досліджуваної проблеми у періодичній пресі, матеріали всеукраїнських та міжнародних науково-практичних конференцій та семінарів, статистична та фінансова звітність ТОВ «Агроінвестконтакт», отримані результати під час дослідження.

Практичне значення одержаних результатів кваліфікаційної роботи полягає у теоретичному обґрунтуванні оцінки грошових потоків підприємства питань та розробці комплексу практичних рекомендацій з підвищення ефективності руху грошових коштів.

Апробація результатів дослідження. За темою кваліфікаційної роботи опубліковано наступні тези:

1. Мельник В. Динаміка та структура грошового потоку від операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт». *Фінансове забезпечення економіки* : матеріали ІХ науково-практичної студентської конференції, 30 травня 2025 р. Житомир : Поліський університет. 2025.

2. Мельник В. Теоретичні аспекти аналізу грошових потоків підприємства. *Наукові читання – 2025*: зб. наукових праць працівників, докторантів, аспірантів та молодих вчених ННІ менеджменту, бізнесу і права Поліського національного університету. Житомир: Поліський національний університет, 2025.

Структура та обсяг роботи. Структурно кваліфікаційна робота включає вступ, три розділи (ілюстративний матеріал включає 21 табл.), висновки до розділів та загальний висновок, список використаних джерел (42 джерела).

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ОЦІНКИ РУХУ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА

Представляючи собою вихідну форму руху капіталу, грошовий потік обслуговує основні цілі та опосередковує більшість операцій економічних агентів. У фінансовому аспекті грошовий потік є фактором, що коригує багато фінансових та інвестиційних рішень. У технологічному аспекті він пов'язує суб'єкта господарювання з контрагентами і є характеристикою його взаємин з постачальниками капіталу. В оцінному аспекті він характеризує зміну економічного потенціалу і є індикатором ступеня досягнення цілей підприємств.

Теоретичні аспекти сутності дефініції «грошовий потік» змістовно досліджувала значна кількість українських науковців (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Сутність дефініції «грошовий потік» в економічній думці

Автор	Визначення
Бірюк О. Г. [2]	це кількість коштів, що отримує та виплачує підприємство протягом звітного чи планового періоду
Ганзюк С. М. [7]	це сукупність надходжень та виплат коштів підприємства розподілених за окремими інтервалами аналізованого періоду часу, які згенеровані його господарською діяльністю, що пов'язаний з факторами часу, ліквідності та ризику
Головко Т.В. [8]	різниця між усіма отриманими та виплаченими господарюючим суб'єктом грошовими коштами в готівковій чи безготівковій формі за певний інтервал часу, яка потім зіставляється з прибутком
Гут Л. В. [10]	сукупність розподілених у часі надходжень і виплат коштів, які генеруються за певний період діяльності підприємства
Мулик Т.О. [21]	сукупність надходжень і вибуття коштів за певний період часу, формованих у процесі господарської діяльності
Свистун Л. А. [33]	потік, який пов'язаний із рухом грошей, який є інструментом взаєморозрахунку центрів отримання доходів і витрат у фінансових відносинах та характеризується за розміром, за часом та за напрямом використання

Джерело: дані [2; 7; 8; 10; 21; 33]

Робимо висновок, що грошовий потік – це різниця між витраченими

підприємством на комерційну діяльність та отриманими грошовими коштами від такої діяльності в готівковій чи безготівковій формі за певний період часу.

Рух грошових потоків має вирішальне значення для всіх компаній, незалежно від галузі, типу діяльності чи інших факторів, управління рухом коштів має бути частиною щоденних операцій компанії. Одним з найважливіших аспектів успішного управління рухом коштів є використання класифікації грошових потоків, яке враховує повний їх обіг [2, с. 91].

Класифікація за такими видами діяльності: операційна, інвестиційна, фінансова – забезпечує інформаційно-всеохоплююче, а тому високоефективне управління грошовими потоками .

На діючому підприємстві, а першу чергу грошові кошти витрачаються на операційну діяльність, яка також забезпечує основні надходження коштів (табл. 1.2).

Таблиця 1.2

Основні потоки руху коштів по операційній діяльності

Вхідні грошові потоки	Вихідні грошові потоки
1. Грошова виручка в поточному періоді	1. Оплата рахунків постачальників та підрядників
2. Повернення податків і зборів	2. Оплата праці персоналу та соціальні відрахування
3. Цільове фінансування	3. Відрахування до бюджету та внески до позабюджетних фондів
4. Інші надходження	4. Інші виплати

Джерело: дані [15; 34; 39]

Грошовий потік з поточної (операційної) діяльності включає регулярні операції, пов'язані з обслуговуванням виробничо-господарської діяльності підприємства, де притоки – це надходження від продажу товарів, виконання робіт, надання послуг, платежів від оренди, гонорари, комісійні, страхові премії та повернення податкових платежів, а відтоки – це виплати постачальникам, оплата персоналу, виплати до бюджету тощо [34].

Інвестиційна діяльність включає надходження та використання коштів, пов'язаних із надходженням та продажем капітальних активів, витрати

(капітальні вкладення) та доходи від довгострокових інвестицій. Рух коштів представлено у табл. 1.3.

Таблиця 1.3

Рух коштів з інвестиційної діяльності

Вхідні грошові потоки	Вихідні грошові потоки
1. Надходження від реалізації фінансових інвестицій та необоротних активів	1. Придбання фінансових інвестицій та необоротних активів
2. Надходження від деривативів	2. Купівля деривативів
3. Надходження від погашення позик	3. Витрачання на надання позик
4. Інші надходження	4. Інші витрачання

Джерело: дані [15; 34; 39]

Грошовий потік з інвестиційної діяльності характеризує платежі та надходження грошових коштів, пов'язані з реалізацією інвестиційних програм підприємства. За сприятливої економічної ситуації підприємство прагне розширення часто пов'язаного з модернізацією виробництва. Тому інвестиційна діяльність у цілому призводить до відтоку коштів [15].

Отримання короткострокових кредитів та залучення коштів відбувається під час фінансової діяльності, яка також включає надходження коштів від купівлі чи емісії цінних паперів, надходження пов'язані із залученням додаткового капіталу, дивіденди, а також може включати погашення заборгованості за раніше отриманими короткостроковими кредитами та позиками та виплати відсотків позикодавцям (табл. 1.4).

Таблиця 1.4

Рух коштів у фінансовій діяльності

Вхідні грошові потоки	Вихідні грошові потоки
1. Надходження власного капіталу	1. Погашення позик
2. Отримання позик	2. Сплата дивідендів
3. Інші надходження	3. Сплата відсотків
	4. Сплата фінансової оренди
	5. Інші виплати

Джерело: дані [15; 34; 39]

Сукупний грошовий потік – це сума всіх надходжень щодо поточної, операційної та фінансової діяльності.

Основна мета управління грошовими потоками полягає в тому, щоб

досягти фінансової рівноваги для підприємства шляхом узгодження грошових надходжень з відтоками за визначений період часу. Найважливішим з них є визначення часу потоків платежів, тобто збалансування доходів і витрат таким чином, щоб підтримувати необхідний рівень «оборотного капіталу. Забезпечивши високий рівня синхронізації руху грошових коштів при надходженнях і відтоках за їх масштабом і часом, компанія скорочує дефіцит фінансових ресурсів як поточного, так і стратегічного періоду для операційної діяльності, а головною особливістю управління грошовими потоками є їх налаштування на майбутню ефективність [32, с. 34].

Механізм системи управління грошовими потоками підприємства наведено в дод. А.

Основна мета управління грошовими потоками полягає в тому, щоб досягти фінансової рівноваги для підприємства шляхом узгодження грошових надходжень з відтоками за визначений період часу. Ключовим для фірм є досягнення цього за допомогою правильного управління та аналізу грошових потоків.

Аналіз руху грошових потоків – це один найважливіших напрямів фінансового менеджменту і управління грошовими потоками. Метою аналізу грошових потоків є підготовка інформації про обсяги, часові параметри, джерела надходження та напрямки витрачання коштів, яка необхідна для обґрунтованого прийняття рішень з управління ними з урахуванням впливу об'єктивних та суб'єктивних, внутрішніх та зовнішніх факторів. Аналіз включає у собі розрахунок часу обороту коштів (фінансовий цикл), аналіз грошового потоку, його прогнозування, визначення раціонального рівня коштів, складання бюджетів коштів тощо. Головною направленістю аналізу руху грошових потоків є виявлення причин надлишку чи нестачі грошових коштів, а також визначення джерел звідки надходять кошти та напрямків за якими використовуються. Змістовний аналіз грошових потоків передбачає розрахунок та правильну інтерпретацію відповідних коефіцієнтів (табл. 1.5), так званий коефіцієнтний аналіз [41, с. 181].

Показники для коефіцієнтного аналізу грошових потоків

Група коефіцієнтів	Назви коефіцієнтів
коефіцієнти ефективності використання грошових потоків	ефект. ліквідності грошового потоку ефект. відношення грошових надходження до чистого грошового потоку ефект. поповнення грошових засобів ефект. окупності грошового потоку ефект. чистого поповнення грошових засобів ефект. співвідношення грошових виплат та чистого грошового потоку ефект. притоку грошових засобів ефект. вибуття грошових засобів ефект. грошового потоку
коефіцієнти рентабельності грошових коштів	рентаб. грошового потоку від інвестиційної діяльності рентаб. грошового потоку від операційної діяльності рентаб. грошового потоку від фінансової діяльності рентаб. середнього залишку грошових коштів на кінець року рентаб. чистого грошового потоку
коефіцієнти генерування грошових потоків	генерув. доходу грошовим потоком генерув. грошового потоку сукупними активами генерув. грошового потоку зобов'язаннями генерув. грошового потоку власним капіталом
коефіцієнти ліквідності грошових коштів	ліквід. фінансового грошового потоку ліквід. сукупного грошового потоку ліквід. операційного грошового потоку ліквід. інвестиційного грошового потоку

Джерело: дані [41, с. 181-184]

Наведені чотири групи коефіцієнтів показують, наскільки раціонально та ефективно використовуються грошові потоки, як генерується наявність грошових потоків підприємства та яка їх ліквідність.

Таким чином, успішно проведений аналіз грошових потоків допоможе обґрунтувати більш змістовні висновки про те, в якому обсязі і звідки надійшли готівкові чи безготівкові кошти, розкрити напрямки їх використання; визначити чи достатньо коштів на підприємстві для початку інвестиційної діяльності; чи зможе підприємство швидко розрахуватися за своїми поточними зобов'язаннями, чи вистачить підприємству отриманого прибутку для забезпечення поточної діяльності; встановить фактори чим пояснюються розбіжності між обсягом отриманого прибутку та наявністю коштів.

Висновки до Розділу 1

Встановлено, що ефективний процес управління вхідними та вихідними грошовими потоками приносить позитивний потік коштів, на основі якого почнеться новий виробничий цикл.

Виявлено, що основна мета управління грошовими потоками полягає в тому, щоб досягти фінансової рівноваги для підприємства шляхом узгодження грошових надходжень з відтоками за визначений період часу.

Визначено, що аналіз руху грошових потоків – це один найважливіших напрямів фінансового менеджменту і управління грошовими потоками, а метою аналізу грошових потоків є підготовка інформації про обсяги, часові параметри, джерела надходження та напрямки витрачання коштів, яка необхідна для обґрунтованого прийняття рішень з управління ними з урахуванням впливу об'єктивних та суб'єктивних, внутрішніх та зовнішніх факторів.

РОЗДІЛ 2

ОЦІНКА РУХУ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ НА ТОВ «АГРОІНВЕСТКОНТАКТ»

Досліджуваним підприємством є товариство з обмеженою відповідальністю "Агроінветконтакт":

- скорочена назва ТОВ "Агроінвестконтакт";
- дата реєстрації: 04.07.2013 (11 років 11 місяців); номер запису: 13031020000000625;
- ЄДРПОУ 38500619;
- місце знаходження: 13232, Житомирська область, Житомирський район, село Волосівка (КАТОТТГ UA18040110010019488);
- організаційно-правова форма товариство з обмеженою відповідальністю (КОПФГ 240);
- КВЕД 2010: 01.11 Вирощування зернових культур; 01.61 Допоміжна діяльність у рослинництві;
- форма оподаткування: спрощена (платник єдиного податку 4 групи, платник ПДВ);
- чисельність працівників: 78 осіб.

В табл. 2.1 дослідимо структуру майна ТОВ «Агроінвестконтакт» та джерел його формування за допомогою агрегованого порівняльного аналітичного балансу.

Наведені розрахунки табл. 2.1 свідчать, що на кінець 2024 р. балансова вартість майна ТОВ «Агроінвестконтакт» еквівалентна 292096 тис.грн. (необоротні активи – 29157 тис.грн чи 10,0%; оборотні активи – 262939 тис.грн чи 90,0%), а це свідчить про зменшення на 69379 тис.грн. чи на 19,2% порівняно аналогічного показника на кінець 2022 року.

**Агрегований порівняльний аналітичний баланс ТОВ
«Агроінвестконтакт»**

Статті балансу	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни за 2024-2022 рр.	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	+, -	в %
Актив								
Майно всього	361475	100,0	282011	100,0	292096	100,0	-69379	-19,2
1.Необоротні активи	36952	10,2	34847	12,4	29157	10,0	-7795	-21,1
2.Оборотні активи	324523	89,8	247164	87,6	262939	90,0	-61584	-19,0
2.1. Запаси	88365	24,4	55146	19,6	58361	20,0	-30004	-34,0
2.2. Дебіторська заборгованість	144937	40,1	148847	52,8	145055	49,7	118	0,1
2.3. Кошти та їх еквіваленти	15024	4,2	5416	1,9	12032	4,1	-2992	-19,9
2.4. Інші оборотні активи	76197	21,1	37755	13,4	47491	16,3	-28706	-37,7
Пасив								
Джерела майна всього	361475	100,0	282011	100,0	292096	100,0	-69379	-19,2
1. Власний капітал	-5857	-1,6	-122668	-43,5	-154091	-52,8	-148234	2530,9
1.1 Зареєстрований капітал	100	0,0	100	0,0	100	0,0	0	0,0
1.5. Нерозподілений прибуток	-5957	-1,6	-122768	-43,5	-154191	-52,8	-148234	2488,4
2. Позиковий капітал	367332	101,6	404679	143,5	446187	152,8	78855	21,5
2.1. Довгострокові зобов'язання	164353	45,5	170707	60,5	188939	64,7	24586	15,0
2.2. Поточні зобов'язання	202979	56,2	233972	83,0	257248	88,1	54269	26,7

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Майно ТОВ «Агроінвестконтакт» сформовано виключно за рахунок позиченого капіталу (на кінець 2024 р.: позики – 446187 тис.грн, а натомість власний капітал має від'ємне сальдо в сумі 154191). ТОВ «Агроінвестконтакт» на кінець 2024 р. боргувало довгострокових банківських кредитів на суму 188939 тис.грн, що більше 2022 р. на 24586 тис.грн, а сумарна кількість поточних залучень коштів на кінець 2024 р. 257248 тис.грн, що більше кінця 2022 р. на 54269 тис.грн чи на 26,7%.

Рівень ліквідності активів та стійкості капіталу ТОВ «Агроінвестконтакт» наведено в табл. 2.2.

**Оцінка ліквідності активів та стійкості капіталу ТОВ
«Агроінвестконтакт»**

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2024 р. +, – до 2022 р.
1. Ліквідність				
1.1. Загальний коефіцієнт покриття	1,599	1,056	1,022	-0,577
1.2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,163	0,821	0,795	-0,368
1.3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,074	0,023	0,047	-0,027
1.4. Частка оборотних активів в загальній сумі активів, %	89,8	87,6	90,0	0,2
1.5. Частка виробничих запасів в оборотних активах, %	27,2	22,3	22,2	-5,0
2. Фінансова стійкість				
2.1. Коефіцієнт автономії	-0,016	-0,435	-0,528	-0,511
2.2. Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	0,447	0,422	0,423	-0,024
2.3. Коефіцієнт поточних зобов'язань	0,553	0,578	0,577	0,024
2.4. Коефіцієнт фінансового левериджу	-28,061	-1,392	-1,226	26,835
2.5. Коефіцієнт фінансової стабільності	-0,016	-0,303	-0,345	-0,329

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Наведені розрахунки табл. 2.2 свідчать, що в 2024 р. ліквідність активів та фінансова стійкість ТОВ «Агроінвестконтакт» порівняно зменшилися, коефіцієнт покриття знизився на 0,577 пункти; коефіцієнт швидкої ліквідності зменшився на 0,368 пункти; абсолютна ліквідність погіршилася на 0,027 пунктів, коефіцієнт автономії зменшився на 0,511 пунктів. Наголосимо, що всі показники є нижчими порівняно нормативних значень. ТОВ «Агроінвестконтакт» повністю залежить від кредиторів.

Показники ділової активності та рентабельності ТОВ «Агроінвестконтакт» наведено в табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Оцінка ділової активності та рентабельності ТОВ «Агроінвестконтакт»

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2024 р. +, – до 2022 р.
1. Ділова активність				
1.1. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,874	0,853	0,792	-0,082
1.2. Тривалість одного обороту оборотних активів, днів	417,8	427,8	461,0	43,2
1.3. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	11,152	14,605	23,375	12,223
1.4. Тривалість одного обороту дебіторської заборгованості, днів	32,7	25,0	15,6	-17,1
1.5. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	11,363	10,832	4,463	-6,900
1.6. Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості, днів	32,1	33,7	81,8	49,7
1.7. Тривалість операційного циклу, днів	230,3	113,1	141,2	-89,1
2. Рентабельність				
2.1. Рентабельність підприємства, %	-17,3	-34,0	-15,3	2,0
2.2. Рентабельність виручки від реалізації продукції, %	36,3	-21,9	18,3	-17,9
2.3. Рентабельність оборотних активів, %	-12,8	-40,9	-12,3	0,5
2.4. Рентабельність активів, %	-11,3	-36,3	-10,9	0,4
2.5. Рентабельність підприємства, %	-17,3	-34,0	-15,3	2,0

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Наведені розрахунки табл. 2.3 свідчать, що за період дослідження оборотних коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» уповільнили оборотність на 43,2 дні; тривалість обороту заборгованості покупців зменшилася на 17,1 день, тривалість обороту заборгованості перед постачальниками зросла 49, 7 днів. Господарська діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» була збитковою: в 2022 р. – -17,3%, в 2023 р. – -34,0%, в 2024 р. – -15,3%. ТОВ «Агроінвестконтакт» є ділова активним, але за розрахованими показниками збитковим.

Проаналізуємо доходи, витрати та фінансові результати ТОВ «Агроінвестконтакт» в табл. 2.4.

Доходи, витрати та фінансові результати ТОВ «Агроінвестконтакт»

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2024 р. +, – до 2022 р.	2024 р. у % до 2022 р.
1. Доходи	260919	249714	217588	-43331	83,4
1.1. Чистий дохід від реалізації продукції	257309	243874	201948	-55361	78,5
1.2. Інші операційні доходи	3354	5464	15357	12003	457,9
1.3. Інші фінансові доходи	255	375	281	26	110,2
1.4 Інші доходи	1	1	2	1	200,0
2. Витрати	298635	366525	249011	-49624	83,4
2.1. Собівартість реалізованої продукції	164030	297165	164983	953	100,6
2.2. Адміністративні витрати	26244	23288	23469	-2775	89,4
2.3. Витрати на збут	21029	14225	5621	-15408	26,7
2.4. Інші операційні витрати	7019	9021	11525	4506	164,2
2.5. Фінансові витрати	3579	11148	9906	6327	276,8
2.6. Інші витрати	76734	11678	33507	-43227	43,7
3. Фінансові результати					
3.1. Валовий прибуток (+), збиток (-)	93279	-53291	36965	-56314	39,6
3.2. Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (+), збиток (-)	42341	-94361	11707	-30634	27,6
3.3. Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (+), збиток (-)	-37716	-116811	-31423	6293	83,3
3.4. Чистий фінансовий результат: прибуток (+), збиток (-)	-37716	-116811	-31423	6293	83,3

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Наведені розрахунки табл. 2.4 свідчать, що доходи ТОВ «Агроінвестконтакт» зменшилися на 43331 тис.грн. чи на 16,6% і в 2024 р. становили 217588 тис.грн. Витрати ТОВ «Агроінвестконтакт» зменшилися на 49624 тис.грн. чи на 16,6% і в 2024 р. становили 249011 тис.грн. Фінансовий результат ТОВ «Агроінвестконтакт» в 2024 р. становив 31423 тис.грн. збитку, що менше від діяльності у 2022 р. на 6293 тис.грн чи на 16,7%, так як в 2022 р. було отримано 37716 тис.грн. чистого збитку.

Наступним етапом роботи є аналіз руху грошових коштів. Інформація про рух грошових потоків ТОВ «Агроінвестконтакт» відіграє важливе

значення щодо управління генеруванням та використанням грошових потоків.

Проаналізуємо грошові потоки ТОВ «Агроінвестконтакт» в розрізі видів діяльності (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Динаміка грошових потоків ТОВ «Агроінвестконтакт» в розрізі видів діяльності

Показники	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2024 р. +, – до 2022 р.	2024 р. у % до 2022 р.
1. Вхідний грошовий потік, в т.ч.	359768	313140	276396	-83372	76,8
- від операційної діяльності	288468	311117	274520	-13948	95,2
- від інвестиційної діяльності	-	2023	1876	1876	-
- від фінансової діяльності	71300	-	-	-71300	-
2. Вихідний грошовий потік, в т.ч.	357744	322903	269723	-88021	75,4
- від операційної діяльності	310351	310220	247174	-63177	79,6
- від інвестиційної діяльності	8140	3009	2870	-5270	35,3
- від фінансової діяльності	39253	9674	19679	-19574	50,1
3. Чистий рух грошових коштів за звітний період	2024	-9763	6673	4649	329,7
- від операційної діяльності	-21883	897	27346	49229	-
- від інвестиційної діяльності	-8140	-986	-994	7146	12,2
- від фінансової діяльності	32047	-9674	-19679	-51726	-

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Наведений аналіз руху грошових потоків ТОВ «Агроінвестконтакт» в табл. 2.5 за 2022-2024 роки показав, що в 2024 р. порівняно 2022 р. вхідний грошовий потік знизився на 83372 тис.грн чи 23,2%, а вихідний грошовий потік зменшився на 88021 тис.грн чи 24,6%. ТОВ «Агроінвестконтакт» за 2024 р. отримало додатній загальний грошовий потік. Операційна діяльність за 2024 р. генерувала 27346 тис.грн грошових коштів, що більше результату руху коштів за 2022 р. на 49229 тис.грн, в якому ТОВ «Агроінвестконтакт» витратило коштів більш чим згенерувало на суму 21883 тис.грн. В результаті інвестиційної діяльності за 2024 р. вибуло коштів 994 тис.грн (тільки 12,2% від рівня 2022 р. чи менше на 7146 тис.грн). У 2024 р. від руху коштів фінансової діяльності вибуло 19679 тис.грн грошових коштів, що гірше 2022

р. коли ТОВ «Агроінвестконтакт» отримав 32047 тис.грн грошових надходжень.

Операційний грошовий потік є основним при характеристиці діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт». Саме розмір даного грошового потоку є лежить в основі формування загального грошового потоку, а також використовується обчислення інших коефіцієнтів та показників, які менеджмент інтерпретуватиме для потреб управління грошовими потоками.

В табл. 2.6 операційна діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» представлена за динамікою та структурою вхідного грошового потоку за 2022-2024 рр.

Таблиця 2.6

Операційна діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» за динамікою та структурою вхідного грошового потоку за 2022-2024 рр.

Статті балансу	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни за 2024-2022 рр.	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	+, -	в %
Грошовий потік всього	288468	100,0	311117	100,0	274520	100,0	-13948	-4,8
реалізації продукції	222496	77,1	287430	92,4	238016	86,7	15520	7,0
надходження авансів від покупців	35696	12,4	3852	1,2	18325	6,7	-17371	-48,7
надходження від повернення авансів постачальниками	16108	5,6	4962	1,6	5205	1,9	-10903	-67,7
надходження від % за залишками коштів на поточних рахунках	256	0,1	375	0,1	412	0,2	156	60,9
інші надходження	13912	4,8	14498	4,7	12562	4,6	-1350	-9,7

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Аналіз позитивних грошових потоків операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» за період 2022-2024 років виявив найбільшу позитивну динаміку, зокрема від зростання реалізації продукції на 15520 тис. грн чи на

7%. Проте підприємству слід зосередитися на питанні зниження авансів – відбулося падіння на 17371 тис. грн чи на 48,7%. Зростання суми отриманих відсотків на 156 тис. грн чи на 60,9 % може свідчити про ріст ліквідності, надходження від боржників зменшилися на 10903 тис. грн чи 67,7%.

В табл. 2.7 операційна діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» представлена за динамікою та структурою вихідного грошового потоку від за 2022-2024 рр.

Таблиця 2.7

Операційна діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» за динамікою та структурою вихідного грошового потоку за 2022-2024 рр.

Статті балансу	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни за 2024-2022 рр.	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	+, -	в %
Грошовий потік всього	310351	100,0	310220	100,0	247174	100,0	-63177	-20,4
на виробничі запаси	121551	39,2	140261	45,2	123525	50,0	1974	1,6
оплату праці	16842	5,4	17384	5,6	17134	6,9	292	1,7
відрахування на соціальні заходи	4357	1,4	4600	1,5	4533	1,8	176	4,0
оплата податків і зборів	10643	3,4	12285	4,0	13383	5,4	2740	25,7
на оплату авансів	107452	34,6	82158	26,5	46143	18,7	-61309	-57,1
інші витрачання	49506	16,0	53532	17,3	42456	17,2	-7050	-14,2

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Аналіз вихідного грошового потоку операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» за 2022-2024 рр. виявив такі ключові моменти: чистий вихідний грошовий потік впав на 20,4%; витрати на запаси зросли на 1974 тис. грн чи на 1,6%, витрати на оплату праці збільшилися на 292 тис.грн чи на 1,7%; сплачено податків більше на 2740 тис.грн чи на 25,7%; інші витрати також зменшилися, що вказує на ріст результативності управління витратами.

Аналіз позитивних і негативних грошових потоків від інвестиційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» є від’ємним за 2022-2024 рр. Всі

інвестиційні витрати підприємства понесені при придбанні необоротних активів, яких у 2024 р. придбано на суму 2870 тис. грн, але це менше на 5270 тис.грн чи на 35,3% порівняно інвестиційних витрат з 2022 роком, що прямо вказує на зменшення темпів оновлення виробничих фондів.

Вхідний грошовий потік від фінансової діяльності в 2023 р. був представлений позикою в 71300 тис.грн. В табл. 2.8 представлена фінансова діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» за динамікою та структурою вхідного грошового потоку за 2022-2024 роки.

Таблиця 2.8

Фінансова діяльність ТОВ «Агроінвестконтакт» за динамікою та структурою вхідного грошового потоку за 2022-2024 роки

Статті балансу	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни за 2024-2022 рр.	
	тис. грн	%	тис. грн	%	тис. грн	%	+, -	в %
Грошовий потік всього	37236	100,0	9674	100,0	19679	100,0	-17557	-47,2
погашення позик	27708	74,4	100	1,0	10000	50,8	-17708	-63,9
витрачання на сплату відсотків	2370	6,4	4332	44,8	4856	24,7	2486	104,9
витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	7158	19,2	5242	54,2	4823	24,5	-2335	-32,6

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Аналіз негативних грошових потоків фінансової діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» за період 2022-2024 років виявив найбільше динаміку у бік зменшення, зокрема від погашення позик на 17708 тис. грн чи на 63,9%, що не можна вважати позивним, так як позики тягнуть за собою сплату відстоків, які виросли на 2486 чи в 2 рази.

У табл. 2.9 наведено рух грошових коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» за 2022-2024 рр.

**Показники руху грошових коштів ТОВ «Агроінвестконтакт»
за 2022-2024 рр.**

Показник	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2024 р. до 2022 р.	
				(+, -)	в %
1.Чистий рух коштів за період	2024	-9763	6673	4649	329,7
2.Залишок на початок року	10407	15024	5146	-5261	49,4
3.Зміни залишку коштів під впливом валютних курсів	2593	155	213	-2380	8,2
4.Залишок на кінець року	15024	5416	12032	-2992	80,1

Джерело: розраховано на основі даних ТОВ «Агроінвестконтакт»

Наведені розрахунки табл. 2.9 свідчать, що в 2024 р. від руху коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» надійшло до 6673 тис. грн, що більше чим надійшло в 2022 р. на 4649 тис. грн чи в 3,2 рази. У 2024 р. залишок коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» на кінець р. зріс то 12032 тис.грн, але це менше ніж в 2022 р. на 2992 тис.грн чи 19,9%. Це незначно покращило фінансовий стан; вільних грошових коштів стало більше.

Виконаний аналіз руху грошових потоків ТОВ «Агроінвестконтакт» за 2022-2024 рр. в розрізі видів діяльності: операційної, фінансової інвестиційної дав змогу визначити основні тенденції та ключові проблеми, які здійснюють негативний вплив на результат управління фінансами – це зниження надходження грошових коштів від операційної діяльності та високі витрати фінансової діяльності.

Висновки до Розділу 2

Встановлено, що досліджуване підприємство ТОВ «Агроінвестконтакт» є збиткове: фінансовий результат ТОВ «Агроінвестконтакт» в 2024 р. становив 31423 тис.грн. збитку, що менше від діяльності у 2022 р. на 6293 тис.грн чи на 16,7%, так як в 2022 р. було отримано 37716 тис.грн. чистого збитку.

Виявлено, що в 2024 р. порівняно 2022 р. вхідний грошовий потік знизився на 83372 тис.грн чи 23,2%, а вихідний грошовий потік зменшився на 88021 тис.грн чи 24,6%. У ТОВ «Агроінвестконтакт» у 2024 р. загальний чистий грошовий потік від усіх видів діяльності підприємства був додатнім. У 2024 р. від руху коштів операційної діяльності надійшло 27346 тис.грн грошових коштів, що краще 2022 р. на 49229 тис.грн, так як у 2022 р. від операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» вибуло коштів на суму 21883 тис.грн. В результаті інвестиційної діяльності за 2024 р. вибуло коштів 994 тис.грн (тільки 12,2% від рівня 2022 р. чи менше на 7146 тис.грн). У 2024 р. від руху коштів фінансової діяльності вибуло 19679 тис.грн грошових коштів, що гірше 2022 р. коли ТОВ «Агроінвестконтакт» отримав 32047 тис.грн грошових надходжень.

РОЗДІЛ 3

ШЛЯХИ ОПТИМІЗАЦІЇ УПРАВЛІННЯ ГРОШОВИМИ ПОТОКАМИ ТОВ «АГРОІНВЕСТКОНТАКТ»

Визначеною метою ефективного та результативного управління активами ТОВ «Агроінвестконтакт» є максимізація темпів росту прибутку порівняно сум вкладеного капіталу при одночасному забезпеченні сталої дохідності активів та достатньої платоспроможності підприємства. Причому, слід враховувати, що в умовах кризи стійка платоспроможність для підприємства буде важливіша за дохідність. Знижувати величину дебіторську заборгованість та збільшувати величину грошових коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» необхідно, щоб ефективно управляти власними грошовими коштами. ТОВ «Агроінвестконтакт» рекомендовано започаткувати роботу над удосконаленням управління грошовим потоком (табл. 3.1).

Таблиця 3.1

Шляхи оптимізації управління грошовими потоками в ТОВ «Агроінвестконтакт» (за видами діяльності)

Вид діяльності	Пропозиції
1.Операційна	– зниження дебіторської заборгованості; – впровадження системи управління запасами, та підвищення ефективності використання виробничих ресурсів; – аналіз витрат на операційну діяльність які не приносять додаткової вартості та подальше зосередження на скороченні виявлених витрат; – зменшення вихідного ГП шляхом розробки стратегії скорочення витрат; – оптимізація основних операційних процесів;
2.Інвестиційна	– оскільки ГП від інвестиційної діяльності є негативним, рекомендуємо формувати нову інвестиційну політику підприємства у напрямку фокусування на короткострокових інвестиціях у прибуткові чи мінімально ризиковані проекти з більш швидкими періодами окупності.
3.Фінансова	– удосконалення управління зобов'язаннями, для того, щоб уникнути надмірних витрат на обслуговування та повернення кредитів; – розробка заходів зниженням фінансових витрат у фокусі залучення дешевого капіталу або зміни структури фінансових кредиторів.

Джерело: власне дослідження

Для підвищення ефективності руху грошових коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» необхідно зосередитися на оптимізації операційної діяльності та фінансових кредитах. Основна увага буде зосереджена на оптимізації фінансових витрат, контролі над боргом та пошуку нових інвестиційно-інноваційних рішень для формування фінансової стратегії. Для деталізації рекомендацій зробимо їх за кожним основним видом діяльності окремо. Рекомендації досягнення успіху ТОВ «Агроінвестконтакт» направлені на оптимізацію управління вхідними операційними грошовими потоками, беручи до уваги шляхи наведені в табл. 3.2.

Таблиця 3.2

**Удосконалення операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» за
вхідним грошовим потоком**

Канали надходження	Шляхи оптимізації управління
Реалізація сільськогосподарської продукції	– формувати стратегію продажів на основі ринкових тенденцій попиту; – віднайти можливості диверсифікації асортименту сільськогосподарської продукції для стабілізації доходів – розширити ринки збуту чи асортимент;
Відсотки від інвестицій	– отримання додаткових доходів від інвестицій тимчасово вільних коштів для зростання ліквідності;
Аванси від покупців і замовників	– впроваджувати програми лояльності для підвищення довіри до підприємства чи стимулювання авансових платежів і або
Борги, штрафи	– запроваджувати чіткі стандарти кредитного контролю, які зможуть мінімізувати ризики неплатежів
Від операційної оренди	– шукати вигідніших умов оренди; – проводити переговори з орендодавцями для поетапного зниження витрат
Інші надходження	– моніторити склад інших ГП і шукати можливі шляхи їхнього збільшення, – надавати додаткові послуги – оптимізувати побічні джерел доходу

Джерело: власне дослідження

Рекомендовані заходи, наведені у табл. 3.2, зможуть підвищити ефективність вхідних грошових потоків ТОВ «Агроінвестконтакт», забезпечать стабільність надходження грошових коштів необхідних для ведення сільськогосподарської діяльності та сприятиме поступовому зростанню вхідних грошових потоків товариства.

На сучасному етапі розвитку ТОВ «Агроінвестконтакт» найважливішим кроком залишається оптимізація управління грошовими коштами використовуваними в процесі діяльності, беручи до уваги рекомендації наведені в табл. 3.3.

Таблиця 3.3

**Шляхи оптимізації управління грошовими коштами
ТОВ «Агроінвестконтакт»**

Види коштів	Шляхи оптимізації управління
Грошові кошти у касі	– розвиток безготівкових розрахунків підприємства; – забезпечення контролю за касовими операціями; – всіляке зменшення операцій з готівкою.
Рахунки в банках	– продовження співпраці з банками по використанню грошових коштів на рахунках, так як збільшення цих коштів у 2024 р. дає потенціал подальшого покращення ліквідності; – розрахунок оптимального співвідношення розподілу вільних грошових коштів між поточними рахунками та інвестиціями
Розподільчі рахунки	– започаткувати раціональну роботу з використання коштів цих рахунків з метою короткострокових інвестицій або проведення оперативних розрахунків
Гроші разом	– оптимізація управління ліквідністю; – використання планування та регулярного прогнозування грошових потоків; – розробка шляхів зменшення впливу значних коливань вхідних та вихідних грошових коштів у тактичній перспективі

Джерело: власні дослідження

Впровадження заходів, рекомендованих у табл. 3.3, дасть змогу покращити управління оборотними коштами ТОВ «Агроінвестконтакт» та забезпечить стабільність фінансових ресурсів, а також сприятиме невинному відновленню фінансової стійкості та зростанню ліквідності підприємства.

ТОВ «Агроінвестконтакт» рекомендуємо продовжувати оптимізувати управління вихідним грошовим потоком, впроваджуючи шляхи розвитку наведені в табл. 3.4.

Щоб урівноважити коливання витрат ефективним рішенням для ТОВ «Агроінвестконтакт» може стати впровадження постійного фінансового планування та прогнозування, які дозволять оперативно реагувати на зміни зовнішнього середовища та ефективно розподіляти грошові потоки.

**Удосконалення операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» за
вихідним грошовим потоком**

Канали витрачання	Шляхи оптимізації управління
Постачальники	– підтримка постійних взаємовідносин з постачальниками; – детальний аналіз витрат за кожним постачальником; – пошук можливостей для зниження витрат закупівель шляхом переговорів з постачальниками про знижки або зміни умов оплати;
Оплата праці	– впроваджувати оплату праці залежно від її продуктивності;
Податки та збори	– удосконалення управління податковими платежами та соціальними зобов'язаннями; – залучення при необхідності податкових консультантів;
Інші витрачання	– зменшення непрямих витрат.

Джерело: власні дослідження

ТОВ «Агроінвестконтакт» рекомендуємо переглянути укладені довгострокові угоди з ключовими постачальниками з метою оптимізації витрат на період економічної нестабільності.

Для покращення ситуації ТОВ «Агроінвестконтакт» рекомендовано оптимізацію фінансової діяльності, враховуючи пропозиції з табл. 3.5.

Таблиця 3.5

**Шляхи оптимізації руху грошових потоків від фінансової діяльності
ТОВ «Агроінвестконтакт»**

Пропозиція	Розшифровка пропозиції
Залучення позик	– так як поточна кредитна політика підприємства обумовлює високі фінансові витрати, то рекомендуємо переглянути стратегію залучення фінансування; – пропонуємо проаналізувати ринок банківського кредитування для залучення вигідних запозичень;
Диверсифікація	– рекомендуємо диверсифікацію в бік отримання не тільки позик, але й інших форм фінансування, такі залучення інвесторів чи як випуск облігацій;
Зменшення витрат на сплату відсотків	– рекомендуємо провести переговори про можливість реструктуризації боргу.

Джерело: власні дослідження

Впровадження рекомендованих заходів, наведених табл. 3.5, покращить фінансовий стан ТОВ «Агроінвестконтакт» та допоможе оптимізувати його грошові потоки.

ТОВ «Агроінвестконтакт» рекомендуємо оптимізувати управління грошовим потоком інвестиційної діяльності, реалізуючи запропоновані шляхи, наведені в табл. 3.6.

Таблиця 3.6

Шляхи оптимізації управління грошовими потоками інвестиційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт»

Пропозиція	Розшифровка пропозиції
Оптимізація інвестицій	– рекомендовано переглянути свою стратегію, щоб зосередитися на активах, що можуть у короткостроковій перспективі принести найбільшу прибутковість; – рекомендовано на 2025 р. припинити масштабні капіталовкладення, при цьому оптимізувати наявні активи для підвищення їх ефективності
Аналіз рентабельності інвестицій	– для розвитку підприємству слід постійно аналізувати рентабельність інвестицій; – щоквартально підтверджувати, що здійснені інвестиції приносять прибуток та сприяють довгостроковому розвитку підприємства.
Диверсифікація інвестиційних джерел	– рекомендуємо пошук напрямків диверсифікації доходів
Підвищення ефективності управління	– рекомендуємо для виявлення неефективних необоротних активів проводити їх регулярний аудит, що повинно оптимізувати витрати на їх утримання
Контроль інвестицій	– зниження витрат на купівлю підприємством активів у 2024 р. робить актуальною розробку систему пріоритетності інвестиційних витрат, щоб уникнути перевищення бюджету.

Джерело: власні дослідження

Впровадження заходів, наведених у табл. 3.6, дасть змогу оптимізувати грошові потоки інвестиційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт».

Рішення щодо грошових потоків, які приймаються в ТОВ «Агроінвестконтакт», стосуються майбутнього. Предметом прогнозування обрано операційні вхідні та вихідні грошові потоки ТОВ «Агроінвестконтакт», а їх прогноз за рівнянням лінійного тренду показано в табл. 3.7.

**Прогноз вхідних та вихідних грошових потоків операційної діяльності
ТОВ «Агроінвестконтакт»**

Роки	Грошові потоки операційної діяльності, тис.грн	
	Вхідний	Вихідний
2021 (t=1)	360833	333833
2022 (t=2)	288468	310351
2023 (t=3)	311117	310220
2024 (t=4)	274520	247174
Рівняння регресії	$Y = 367807 - 23629 \cdot t$	$Y = 365421,5 - 26010,8 \cdot t$
прогноз 2025 (t=5)	249662	235368
Прогноз 2026 (t=6)	226033	209357

Джерело: розраховано за даними ТОВ «Агроінвестконтакт».

Проведений фінансовий прогноз показує, що вхідні грошові потоки перевищать вихідні в 2025 р. на 14294 тис.грн, а в 2026 р. на 16676 тис.грн., також відзначимо зменшення грошових потоків від операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» в майбутньому.

Висновки до Розділу 3

Рекомендовано ТОВ «Агроінвестконтакт» для підвищення ефективності руху грошових коштів зосередитися на оптимізації операційної діяльності та фінансових кредитах. Основна увага буде зосереджена на оптимізації фінансових витрат, контролі над боргом та пошуку нових інвестиційно-інноваційних рішень для формування фінансової стратегії.

Наведені рекомендації допоможуть підвищити фінансову стабільність ТОВ «Агроінвестконтакт».

ВИСНОВКИ І ПРОПОЗИЦІЇ

1. Встановлено, що грошовий потік – це різниця між витраченими підприємством на комерційну діяльність та отриманими грошовими коштами від такої діяльності в готівковій чи безготівковій формі за певний період часу.

2. Виявлено, що основна мета управління грошовими потоками полягає в тому, щоб досягти фінансової рівноваги для підприємства шляхом узгодження грошових надходжень з відтоками за визначений період часу. Ключовим для фірм є досягнення цього за допомогою правильного управління та аналізу грошових потоків.

3. Встановлено, що досліджуване підприємство ТОВ «Агроінвестконтакт» є збиткове: фінансовий результат ТОВ «Агроінвестконтакт» в 2024 р. становив 31423 тис.грн. збитку, що менше від діяльності у 2022 р. на 6293 тис.грн чи на 16,7%, так як в 2022 р. було отримано 37716 тис.грн. чистого збитку.

4. Виконано аналіз руху грошових потоків ТОВ «Агроінвестконтакт» за 2022-2024 рр. В 2024 р. від руху коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» надійшло до 6673 тис. грн, що більше чим надійшло в 2022 р. на 4649 тис. грн чи в 3,2 рази. У 2024 р. залишок коштів ТОВ «Агроінвестконтакт» на кінець р. зріс то 12032 тис.грн, але це менше ніж в 2022 р. на 2992 тис.грн чи 19,9%. Це незначно покращило фінансовий стан, адже вільних грошових коштів стало більше.

5. Рекомендовано ТОВ «Агроінвестконтакт» для підвищення ефективності руху грошових коштів зосередитися на оптимізації операційної діяльності та фінансових кредитах. Основна увага буде зосереджена на оптимізації фінансових витрат, контролі над боргом та пошуку нових інвестиційно-інноваційних рішень для формування фінансової стратегії.

6. Рекомендовано щодо управління рухом грошовими потоками для ТОВ «Агроінвестконтакт» запровадження регулярного фінансового планування та прогнозування, що дозволить швидко реагувати на зміни ринкових умов та краще розподіляти грошові потоки.

7. Проведено фінансовий прогноз, який показує, що вхідні грошові потоки перевищать вихідні в 2025 р. на 14294 тис.грн, а в 2026 р. на 16676 тис.грн., також відзначимо зменшення грошових потоків від операційної діяльності ТОВ «Агроінвестконтакт» в майбутньому.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азаренкова Г., Мірошник, О. Кісельова Обґрунтування параметрів оптимізації грошових потоків підприємства. *Фінансово-кредитні системи: перспективи розвитку*. 2022. Вип. 2. С. 14-25. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/fcspd_2022_2_4 (дата звернення: 15.05.2025)
2. Бірюк О. Г., Чала К. Г. Оптимізація управління грошовими потоками підприємства. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія : Економічні науки*. 2024. № 9(2). С. 89-103.
3. Буряк А. В. Дем'яненко І. В. Управління грошовими потоками: сегмент фінансової політики аграрних підприємств. *Економічний форум*. 2019. № 4. С. 103-108.
4. Васильківський К. В. Засади ефективного управління грошовими потоками підприємства. *Вісник ХНУ. Сер.: Екон. наук*. 2016. № 4(2). С. 48-51.
5. Волошина-Сідей В. В., Портненко О. С. Аналіз та оцінка грошових потоків на ТОВ СП "Нібулон" задля їх оптимізації. *Бізнес-навігатор*. 2021. Вип. 5. С. 44-53.
6. Ганзюк С. М., Дирова П. Ю. Планування грошових потоків закладу освіти за допомогою фінансового моделювання. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія : Економічні науки*. 2023. № 8. С. 243-254. О.
7. Ганзюк С. М., Михайлова В. Є. Управління грошовими потоками страхової компанії в умовах невизначеності. *Ефективна економіка*. 2024. № 10. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2024_10_63 (дата звернення: 15.05.2025)
8. Головка Т.В. Характеристика сутності поняття, грошові потоки підприємства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2015. Випуск 8. с. 357-361.

9. Гринько Т. В., Кугіт Д. В. Грошові потоки підприємства та інформаційна складова в їх управлінні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2022. № 22. С. 31-36.

10. Гут Л. В. Грошові потоки в системі управління підприємства: теоретико-практичний аспект. *Вісник ЧТЕІ*. 2020. Вип. 1-2. С. 259-269.

11. Заїчко І. В. Внутрішній фінансовий моніторинг грошових потоків підприємства як інструмент управління його фінансовою стійкістю та інвестиційною привабливістю. *European scientific journal of economic and financial innovation*. 2024. № 1. С. 118-130.

12. Інформація з ЄДР. ТОВ «Агроінвестконтакт». URL: <https://clarity-project.info/edr/38500619> (дата звернення: 15.05.2025)

13. Костенко Ю. О., Азаренков Г. Ф., Пшенична М. В. Ефективне управління фінансовими ресурсами підприємства: стратегії фінансового управління грошовими потоками та бюджетами, фінансовий аналіз та прогнозування. *Ефективна економіка*. 2023. № 12. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2023_12_39 (дата звернення: 15.05.2025)

14. Котвицька Н. М., Заярний М. Ю., Анохін О. О. Фінансова стратегія підприємств електронної комерції в умовах економічної невизначеності та управління грошовими потоками. *Економіка і управління*. 2024. № 3. С. 135-141.

15. Кошельок Г. В., Губанов М. С. Інформаційно-аналітичне забезпечення управління грошовими потоками підприємства. *Економічний простір*. 2024. № 189. С. 384-389. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ecpros_2024_189_69 (дата звернення: 15.05.2025)

16. Криворучко М. Ю., Постоловка Д. І. Аналіз грошових потоків у системі управління фінансово-господарською діяльністю суб'єктів аграрного бізнесу в умовах дисфункції соціально-економічного розвитку. *Бізнес Інформ*. 2024. № 3. С. 225-234.

17. Кучеренко Т. Є., Аніщенко Г. Ю. Обліково-аналітичне забезпечення управління грошовими потоками підприємств. *Ефективна економіка*. 2022.

№ 2. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=10022> (дата звернення 30.04.2025).

18.Левкович О. В., Єрмолова К. Є. Теоретичні аспекти управління грошовими потоками підприємства. *Ефективна економіка*. 2024. № 5. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2024_5_97 (дата звернення: 15.05.2025)

19.Мельник В. Динаміка та структура грошового потоку від операційної діяльності ТОВ «АГРОІНВЕСТКОНТАКТ». *Фінансове забезпечення економіки* : матеріали ІХ науково-практичної студентської конференції, 30 травня 2025 р. Житомир : Поліський університет. 2025. С. 99-101.

20.Мельник В. Теоретичні аспекти аналізу грошових потоків підприємства. *Наукові читання – 2025: зб. наукових праць працівників, докторантів, аспірантів та молодих вчених ННІ менеджменту, бізнесу і права Поліського національного університету*. Житомир: Поліський національний університет, 2025. С.163-165.

21.Мулик Т.О. Методичні підходи до аналізу грошових потоків підприємства. *Економіка та суспільство*. 2022. №39. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1379/1330> (дата звернення 29.04.2025).

22.Ніпіаліді О. Ю. Аналітичний інструментарій та методика управління грошовими потоками підприємства. *Світ фінансів*. 2017. Вип. 3. С. 93-105.

23.Олійник О. О. Механізм мотивації в управлінні грошовими потоками сільськогосподарських підприємств. *Агросвіт*. 2018. № 10. С. 3-7.

24.Осадча О. О., Савіна Н. Б. Методичні аспекти аналізу грошових потоків підприємства. *Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. Економічні науки*. 2020. Вип. 4. С. 219-226.

25.Панченко О. М., Жолоб А. А. Обліково-аналітичне забезпечення як об'єкт моделювання в системі управління грошовими потоками. *Вісник ЗНУ*. Сер.: Екон. наук. 2018. № 3. С. 77-82.

26.Пелехатий А. О. Грошовий обіг та грошові потоки сільськогосподарських підприємств. *Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України*. 2016. Вип. 6. С. 148-150.

27.Пелехатий А. О., Долбнєва Д. В. Напрями удосконалення управління грошовими потоками суб'єктів господарювання. *Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України*. 2017. Вип. 3. С. 107-109.

28.Піскульова І. В., Мавріна М. І. Методичні підходи до управління грошовими коштами підприємств: сучасний аспект. *Ефективна економіка*. 2022. № 1. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9900> (дата звернення 28.04.2025).

29.Піскунова Н. О. Удосконалення науково-методичного обґрунтування аналізу грошових потоків підприємств. *Економічний аналіз*. 2016. Т. 25, № 2. С. 122-131.

30.Рендович П. М. Управління грошовими потоками інвестиційної діяльності підприємств. *Світ фінансів*. 2017. Вип. 4. С. 111-120.

31.Річна звітність ТОВ «Агроінвестконтакт». URL: <https://clarity-project.info/edr/38500619/yearly-finances> (дата звернення: 15.05.2025)

32.Рудь І. Ю., Дорохов В. М. Аналіз грошових потоків у системі управління підприємством. *Економічний простір*. 2024. № 194. С. 30-35.

33.Свистун Л. А., Шустваль Д. О., Нечухран К. О. Теоретичні засади управління грошовими потоками підприємства в умовах кризи в економіці. *Modern economics*. 2020. № 21. С. 192-198.

34.Сторожук Т. М. Звіт про рух грошових коштів як інформаційне джерело управління грошовими потоками підприємства. *Бізнес Інформ*. 2019. № 3. С. 235-240.

35.Тютюнник Ю. М., Тютюнник С. В. Методичні напрями горизонтального і вертикального аналізу руху грошових коштів банку. *Інфраструктура ринку*. 2020. Вип. 44. С. 209-214.

36.Федишин М. П. Методичні аспекти аналізу грошових потоків підприємств для цілей планування. *Економічний аналіз*. 2016. Т. 25, № 2. С. 132-138.

37.Халатур С. М., Головань Є. В. Вдосконалення управління грошовими потоками сільськогосподарського підприємства в умовах фінансової нестабільності. *Агросвіт*. 2020. № 22. С. 43-50.

38.Чік М. Ю. Підходи до управління грошовими потоками та їх облікова інтерпретація. *Науковий вісник УНУ. Сер.: Екон.* 2015. Вип. 1(2). С. 134-139.

39.Шарманська В. М., Чапля П. В. Особливості аналізу показників звіту про рух грошових коштів. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука"*. 2022. № 2. С. 34-38.

40.Шкварчук Л. О. Концепція оцінювання ефективності інвестиційної політики підприємства на засадах аналізу грошових потоків. *Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України*. 2013. Вип. 1. С. 202-210.

41.Щепіна Т. Г., Тітаренко А. Д. Комплексний аналіз грошових потоків державного підприємства "Антонов". *Modern economics*. 2021. № 26. С. 178-184.

42.Ясіновська І. Ф., Кольба Р. М. Шляхи підвищення ефективності системи управління грошовими потоками підприємства в умовах війни. *Молодий вчений*. 2023. № 11. С. 168-174.