

получению денежных средств необходима система внутреннего контроля. Результаты тестирования показывают, что проверку правильности отражения операции, сверку записи по между первичными и сводными накопительными документами проверяет работник бухгалтерий. При этом сверка сводится в основном к проверке наличия документов подтверждающих совершение операции, реквизитов в этих документах и правильность переноса числовых значений операции из первичных документов в сводные документы. Обычно в переносе числовых значений при автоматизированной системе учета проблем не существует. Искажение возможно при сбое в компьютерных программах и при неправильном отражении суммы в первичном документе. Искажение, допущенное при первоначальном отражении суммы операции приводит к искажению информации в финансовой отчетности. Даже при непреднамеренном искажений, поиск ошибок требует больших трудозатрат. Но основным недостатком в организации учета денежных средств является отсутствие внимания к правомерности и законности совершаемых денежных операции. Причина кроется в отсутствии внутренней системы контроля за содержанием совершаемых операции. Так на анализируемом предприятии отсутствует «Положение по организации учета денежных средств». Необходимость данного документа продиктована тем, что нет стандарта, где указаны процесс организации учета денежных средств.

Система управления денежными потоками необходима для выполнения как стратегических, так и краткосрочных планов предприятия, сохранения платежеспособности и финансовой устойчивости, более рационального использования его активов и источников финансирования, а также минимизации затрат на финансирование хозяйственной деятельности.

Реализация на практике изложенных рекомендаций, на наш взгляд, позволит повысить качество аналитической работы в отечественных организациях, полнее выявить резервы оздоровления и укрепления их финансовой устойчивости.

Таким образом, управление денежными потоками является важным фактором ускорения оборота капитала предприятия. Это происходит, во-первых, за счет сокращения продолжительности операционного цикла. Во-вторых, за счет более экономного использования собственных и как следствие, уменьшения потребности в заемных средствах. Поэтому эффективность работы предприятия в значительной степени зависит от организации системы управления денежными потоками.

Литература:

1. Жумалина С.К. Финансовая отчетность организации – основная информационная база анализа ее финансовой устойчивости // Каз ЭУ Хабаршысы. – 2009. – № 3. – С. 266–271.
2. Р. Брейли и С. Майерса Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 479 с.
3. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 479 с.
4. Стражев В.И., Богдановская Л.А., Мигун О.Ф. и др. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учеб. / под общ. ред. В.И. Стражева. – 5-е изд., перераб. и доп. – Минск: Выш. шк., 2003. – 480 с.
5. Любушин М.П. Экономический анализ: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 08.01.09 – «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 08.01.05 – «Финансы и кредит» / М.П. Любушин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 423 с.
6. К.Ш. Дюсенбаев, С.К. Егембердиева, З.К. Дюсембаева. Аудит и анализ финансовой отчетности. А-ты «Каржы – Каражат», 1998 г.

Havrylenko N. V.

Associate Professor of Department of Accounting and Economic Analysis

Holovchenko E.

student

Pervomaisk Polytechnic Institute National University of Shipbuilding, Ukraine

DEVELOPMENT MANAGEMENT PHASED IMPLEMENTATION OF INVESTMENT PROJECTS

Гавриленко Н.В.

к.е.н., доцент

Головченко О.

студент

*Первомайський політехнічний інститут Національного університету кораблебудування
імені адмірала Макарова*

РОЗРОБКА ПОЕТАПНОГО УПРАВЛІННЯ ВПРОВАДЖЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

This article analyzes the approach to developing of an investment process of the enterprise, based on a common management paradigm. Shows the strengths and weaknesses of the model of development of an investment process as a unity of strategic purpose, technology strategy development, evaluation parameters of financial strategy. Analysis of an investment process in continuous time taking account of a demand uncertainty, which allows for the impact of economic policy change on investment behavior is analyzed under the conditions, when the firm has incomplete information concerning investment policy of authorities.

Keywords: *strategy, investment process, uncertainty, investment policy*

Стаття присвячена аналізу підходів до розробки інвестиційного процесу підприємства, що базується на загальній управлінській парадигмі. Наведено сильні і слабкі сторони моделі розробки інвестиційного процесу як єдності стратегічної мети, технології розробки стратегії, параметрів оцінки фінансової стратегії. Проаналізовано інвестиційний процес в безперервності часу з урахуванням невизначеності попиту, що дозволяє врахувати вплив змін економічної політики щодо інвестицій на інвестиційну стратегію фірми в умовах, коли фірма має неповну інформацію щодо інвестиційної політики органів влади.

Ключеві слова: *стратегія, інвестиційний процес, інвестиційна політика, невизначеність*

В даний час, в Україні не існує єдиного загального визначення поняття проект: проект - цілеспрямований обмежений в часі захід, спрямований на створення унікального продукту або послуги (визначення COBHET) [1, с. 352]; проект - унікальний процес, що складається із сукупності скоординованих і керованих видів діяльності, що має початкову і кінцеву дату виконання, розробляється для досягнення мети, яка відповідає встановленим вимогам; включає обмеження за часом, витратами і ресурсами (визначення ISO) [2].

В економічній літературі інвестиційний проект розглядається, з одного боку, як діяльність, що передбачає здійснення комплексу заходів для досягнення визначеної мети, а з іншого - є системою організаційно-правових та розрахунково-фінансових документів, необхідних для здійснення визначених заходів, які містять їх опис. Таким чином, можна дати визначення інвестиційного проекту як комплексу документів, які містять систему взаємопов'язаних у часі й просторі та узгоджених з ресурсами організаційних заходів і дій, спрямованих на розвиток економіки підприємства. Інвестиційний проект характеризує зміст та умови реалізації відповідних заходів для досягнення поставлених цілей (розвиток техніко-технологічної бази виробництва чи діяльності, організація виготовлення нової продукції, здійснення нових методів і форм організації діяльності тощо) при встановлених ресурсних обмеженнях. Отже, проект — це інвестиційна акція, яка передбачає вкладення ресурсів з метою досягнення певного запланованого результату і становить сукупність взаємопов'язаних заходів, які спрямовуються на досягнення завдань при встановленому обмеженому бюджеті протягом певного періоду. Інвестиційне проектування є складовою інвестиційної діяльності, це форма планування та реалізації інвестицій.

В інвестиційному проекті детально розглядаються науково-технічні, технологічні, організаційні, соціальні, фінансові та інші аспекти господарської діяльності підприємств.

Таким чином, інвестиційний проект допомагає реально оцінити висунуті ідеї, задокументувати, оцінити їх, визначивши економічну ефективність та реальність втілення у життя, передбачити спосіб керування процесом реалізації інвестиційного проекту.

Прогнозування інноваційної діяльності відноситься до науково-технічного прогнозу і є, мабуть, однією з найскладніших сфер прогнозування. А на різних її стадіях прогноз не може бути однаковою за термінами і методами прогнозування. Відхід від єдиної системи прогнозування обумовлений неоднорідністю стадій інноваційного процесу, бар'єрами, які виникають у ході його реалізації, труднощами з масовим впровадженням у виробництво,

нестабільністю економічної і політичної ситуації в державі, а в даний час - з економічною кризою. Проблеми, які виникають в ході інноваційного процесу викликають збільшення його тривалості. Прогнозування як інноваційної, так і інших видів діяльності більшою мірою ґрунтується на даних минулих років. Для інноваційної діяльності це будуть дані по часу проходження всього інноваційного циклу від стадії виникнення ідеї до стадії розповсюдження продукції[3, с. 72] .

Вирішальною умовою стійкого розвитку та життєдіяльності підприємства будь-якої галузі народного господарства, особливо в умовах ринкової економіки, є ефективність вкладення капіталу в той або інший інвестиційний проект. Коли йде мова про оцінку ефективності реальних інвестицій, необхідно усвідомлювати сутність використання в економічних розрахунках термінів "ефект", "ефективність" та "ефективність реальних інвестицій".

Проведення аналізу існуючих визначень дало можливість сформулювати ряд відмінних ознак. Більше того, останнім часом в науковій літературі з'являється термін «проектний бізнес», тобто бізнес, операційна діяльність якого розпадається на окремі, відносно самостійні проекти або управління яким здійснюється проектними методами. В силу інноваційності проектів як об'єкта управління, проектне (поетапне) управління здійснюється, як правило, в умовах високої невизначеності. Ключовою основою поетапної технології є реалізація умови, при яких протягом всього проекту кожен учасник проектної команди фахівців знає, що він повинен робити і які пред'являються вимоги до результатів його діяльності та доступні йому ресурси. Таким чином, розбиваючи проект на окремі роботи, ми знижуємо невизначеність для проекту в цілому, і здійснюємо більш прозорий облік фінансових операцій по інвестиційному проекту в цілому.

Інвестиційний бізнес процес - це динамічний процес зміни форм капіталу, який складається їх трьох основних блоків: 1) формування інвестиційного капіталу; 2) перетворення первинних інвестиційних ресурсів і цінностей в інвестиційні витрати для реалізації бізнес-проектів; 3) перетворення інвестиційних коштів у приріст капітальної вартості у формі доходу або соціального ефекту (рис.1).

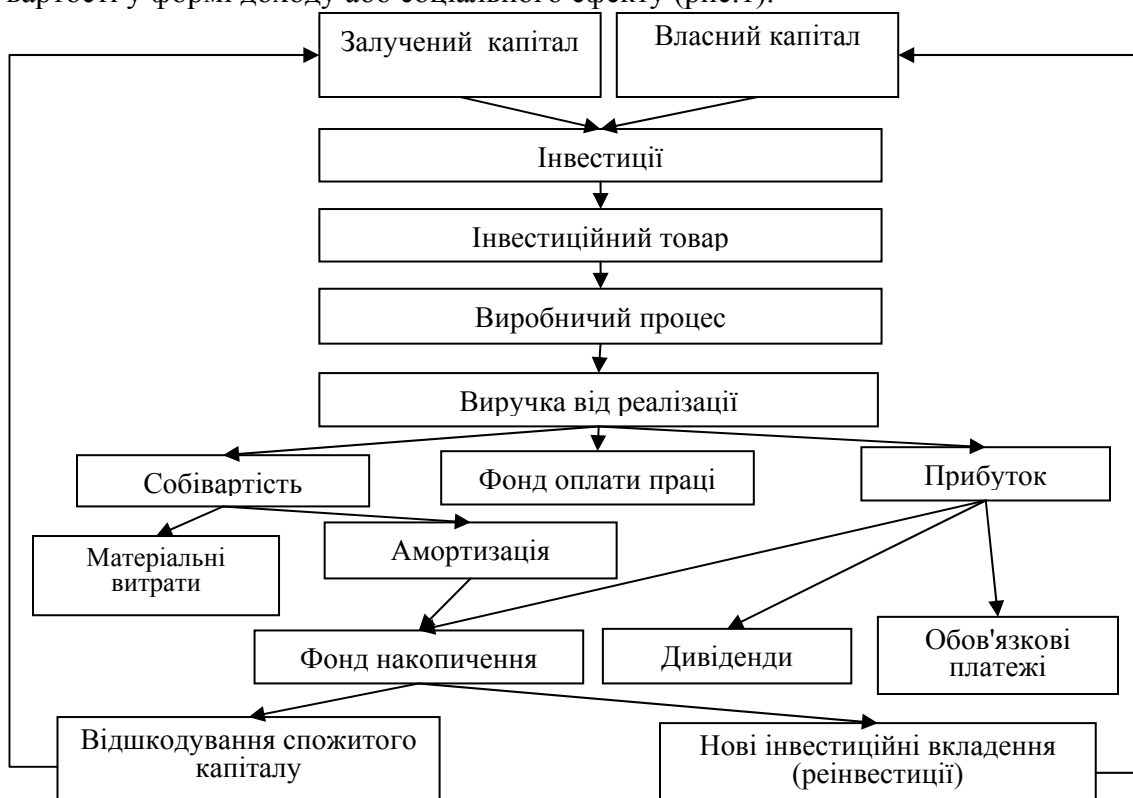


Рис. 1. Процес перетворення інвестиційних коштів у приріст капітальної вартості у формі доходу або соціального ефекту

Ми виділили основні напрямки аналізу бухгалтерської фінансової та управлінської звітності інвестиційної привабливості промислових підприємств: аналіз структури і динаміки реалізованої продукції; аналіз фінансування запасів; аналіз потенціалу продажів; аналіз ефективності використання запасів; аналіз ефективності витрат з утримання та експлуатації виробничого обладнання; аналіз ефективності інвестицій в виробничі потужності та обладнання; аналіз ефективності інвестицій в складські запаси.

Відкритість підприємства, прозорість публічної звітності дозволять невілювати недовіру інвесторів. Зростаючі вимоги до формату надання якісної інформації про інвестиційну діяльність підприємства є важливими у зв'язку з трансформацією економічних процесів в країні та світі, реформуванням законодавчої бази, гармонізацією та конвергенцією бухгалтерської звітності вітчизняних компаній у форматі МСФЗ, динамічністю процесів економіки на сучасному етапі.

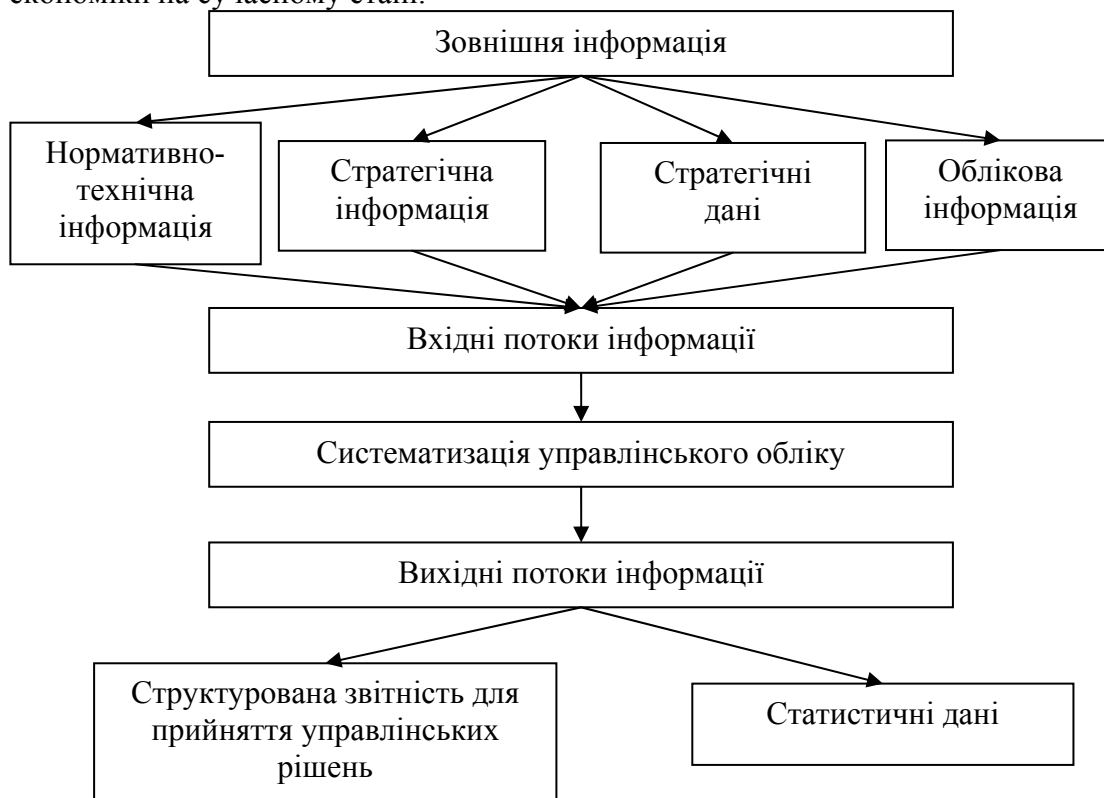


Рис. 2. Циркуляція інформації управлінського обліку для прийняття управлінських рішень

У зв'язку з перерахованими процесами впровадження практики розкриття інвестиційних планів підприємства дозволить підвищити довіру інвесторів, кредиторів і ділових партнерів, оскільки до моменту прийняття рішення про співпрацю вони зможуть провести аналіз і інтерпретувати аналізовані показники по інвестиційній привабливості. Дана звітність стає центральною ланкою системи економічної інформації, яка забезпечує в різних своїх проявах внутрішньофірмову і міжфірмову комунікацію. Вона гармонічно трансформується згідно тренду розвитку економіки в цілому, підкоряючись інформаційним потребам управління.

Ефективність реальних інвестицій буде різнобічно характеризувати насамперед дохідність (прибутковість) інвестування. Ефективність інвестиційного проекту включає не тільки класичну інтерпретацію відношення результату до витрат, оскільки проект впливає як на внутрішнє середовище підприємства, так і на зовнішнє, тобто на територію, галузь або регіон у цілому. Тому ефективність необхідно розглядати як суму можливих наслідків упровадження проектних пропозицій, що можуть виникнути в обох середовищах. Комплексний підхід до ефективності вимагає її оцінювання з позицій всіх складових проектного аналізу, а саме комерційної, технічної, правової, фінансової, соціальної,

екологічної, і передбачає визначення абсолютного ефекту, який може забезпечити кожна з них.

Згідно з програмою промислового розвитку ООН (UNIDO) інвестиційний проект слід розглядати як цикл, що складається з трьох окремих фаз (або етапів інвестиційного проектування) — передінвестиційної, інвестиційної та експлуатаційної. На нашу думку, універсальним підходом до визначення робіт, які належать до різних фаз і стадій інвестиційного циклу проекту, є підхід Світового банку, згідно з яким всі стадії інвестиційного циклу об'єднуються у дві основні фази: фазу проектування (містить такі стадії: ідентифікацію, розробку, експертизу проекту); фазу впровадження (включає переговори, реалізацію та завершальну оцінку проекту).

Реалізацію інвестиційного аналізу пропонується розбити на етапи бізнес процесів, які визначають доцільність реалізації проекту, виявляють умови і фактори його здійснення. Ці бізнес процеси чітко відповідають фазам життєвого циклу інвестиційного проекту, які необхідні для визначення ключових контрольних показників, які дозволяють на всіх етапах реалізації інвестиційного проекту проаналізувати ефективність його виконання і, якщо це необхідно, вносити коректування в реалізацію інвестиційного проекту. Гідність такого попроцесного підходу полягає в тому, що він забезпечує можливість поступового наростання зусиль і витрат, що вкладаються в підготовку проекту.

Невід'ємним елементом кожної з стадій інвестиційного процесу є оцінка отриманих результатів і селекція найбільш багатообіцяючих проектів, і тільки ці відібрані проекти стануть об'єктом досліджень на наступній стадії, тільки робота над ними отримає фінансування. Проекти, які не підтвердили своєї перспективності, відразу ж відкидаються, і це дозволяє уникнути тих великих витрат, які могли б виникнути.

Основний інтерес інвестора полягає в оцінці підприємства не як майнового комплексу, а як об'єкта, який генерує приріст вкладених коштів. У цих умовах визначення вартості підприємства на конкретний момент часу у відповідності з традиційним бухгалтерським підходом не може повністю задовольнити інвесторів, а цілком ймовірно - покаже невірні результати. Отже, завданням звітності стає така оцінка підприємства, яка характеризує здатність його приросту. У цьому зв'язку ми пропонуємо аналізувати інвестиційні проекти за допомогою виділення окремих на них об'єктів, таких як центри відповідальності за інвестиції (центри інвестицій).

Оскільки впровадження інвестиційних рішень відбувається в умовах мінливих бізнес процесів, потрібні своєчасні коригування, засновані на реаліях виробничого процесу. Змінюється як сама організація (внутрішнє середовище: впроваджуються нові технологічні рішення, персонал освоює нові навички і т.п.), так і зовнішнє середовище.

В умовах невизначеності ймовірний ризик отримання несприятливих результатів. Ризик характеризується ймовірністю виникнення і величиною втрат. Кількісне вимірювання ризику може визначатися відносним або абсолютним рівнем втрат. Абсолютне вираження ризику - це величина можливих втрат в натуральному або вартісному вираженні. Відносний вираз ризику - це відношення можливих втрат до якої-небудь бази (капіталу, витратам, прибутку, резервному фонду). Іншими словами, ризик - це ймовірність виникнення збитків або недоотримання доходів у порівнянні з прогнозованим варіантом. Невизначеність пов'язана з підготовкою управлінських рішень, а ризик - з його реалізацією.

Зростаючі вимоги до формату надання якісної інформації про інвестиційну діяльність підприємства важливі у зв'язку з трансформацією економічних процесів в країні та світі, реформуванням законодавчої бази, гармонізацією та конвергенцією звітності українських компаній відповідно до вимог МСФЗ, динамічністю процесів економіки на сучасному етапі.

Традиційно за даними бухгалтерської фінансової звітності, що формується в рамках фінансового обліку, розраховуються і інтерпретуються показники ліквідності, ділової активності, фінансової стійкості, ефективності діяльності. До найбільш важливих показників, що входять в вищезазначені групи для стратегічного інвестиційного аналізу і дані уточнення за розрахунком показників ми включили: коефіцієнт покриття інвестицій, рівень інвестованого

капіталу, коефіцієнт структури покриття довгострокових вкладень, коефіцієнт реальної вартості майна. При розрахунку показників використовуються різні види активів які, повинні бути оцінені відповідно за справедливою вартістю.

Література:

1. Dewey E. and Mandino O. Cycles – The Mysterios Forces that Trigger Events.–NY : Hawthorne, 1991.–458 p
2. A Guide to the Project Management Body of Knowledge [сайт] – Режим доступу : www.pmi.org
3. Трофимов О.В. Формирование эффективных инновационных стратегий: проблемы и решения. // Экономические науки.– М.: Изд-во «Экономические науки», 2010. №9. С.71-75. <http://ecsn.ru/articles/index/201009>

Zdyrko Natalia,

Ph.D.,

Vinnytsia National Agrarian University

ACCOUNTING SHORT-TERM GOVERNMENT SUPPORT OF FARMS OF UKRAINE

Здирко Н.Г.,

к.е.н.,

Вінницький національний аграрний університет

БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК КОРОТКОСТРОКОВОЇ ДЕРЖАВНОЇ ПІДТРИМКИ ФЕРМЕРСЬКИХ ГОСПОДАРСТВ УКРАЇНИ

In the article the order of reflection of short-term government support in accounting. The author proposes changes to the chart of accounts and Simplified chart of accounts for different farms in Ukraine.

Keywords: *Keywords: accounting, government support, farm aid, subsidies, grants, loans.*

В статті розкрито порядок відображення короткострокової державної підтримки в бухгалтерському обліку. Автором запропоновано зміни до Плану рахунків та до Спрощеного Плану рахунків для різних фермерських господарств України.

Ключові слова: *бухгалтерський облік, державна підтримка, фермерські господарства, допомога, субсидії, дотації, кредити.*

Сільськогосподарські підприємства, в тому числі фермерські господарства України залишаються самими незахищеними серед аграріїв і є найбільш чутливими до факторів зовнішнього середовища (збільшення податкового навантаження, відсутність фінансування, низькі ціни на кінцеву продукцію на фоні постійного зростання цін на основні і оборотні засоби), які створюють замкнуте коло та умови для «виживання» замість процвітання фермерства. Саме тому, з метою процвітання фермерства необхідна дієва система державної підтримки у формі бюджетного фінансування. Однак, надходження та використання бюджетних коштів супроводжується окремими проблемами облікового відображення, що потребує чіткого окреслення та вирішення.

Дослідженню державної підтримки сільськогосподарських підприємств присвячені праці вітчизняних вчених, зокрема О. Бородіної, О. Гудзь, М. Дем'яненко, О. Радченко, В. Стецюка, П. Синчака. Теоретичні та практичні аспекти обліку та контролю висвітлені у працях Л. Гуцаленко, В. Жука, І. Дрозд, Г. Кірейцева, В. Метелиці, Л. Суліменко. Незалежно від ґрунтовних досліджень вчених залишається ряд питань щодо порядку визнання доходів від використання коштів державної підтримки, повноти відображення інформації на рахунках бухгалтерського обліку та фінансовій звітності, чим і зумовлено вибір теми нашого дослідження.

Метою статті є узагальнення інформації щодо порядку відображення короткострокової державної підтримки на рахунках бухгалтерського обліку фермерських господарств, а також внесення практичних рекомендацій щодо їх удосконалення.

Короткострокова державна підтримка – це бюджетні кошти, які надаються суб'єктам господарювання (фермерським господарствам) на протязі одного року. Короткострокова державна підтримка може надаватися у формі поточних та капітальних трансфертів.

Поточні та капітальні трансферти – це видатки, спрямовані державою як компенсація