

Київський національний торговельно-економічний університет  
Кафедра економіки та фінансів підприємства

# **ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**

на тему:

## **Управління фінансовим циклом підприємства**

за матеріалами товариства з обмеженою відповідальністю  
«СВ Аутдор», м. Київ

Студентки 2 курсу 5 м групи,  
спеціальності 073 «Менеджмент»,  
спеціалізації «Фінансове  
управління»

Гарнаги Марії  
Андріївни

Науковий керівник –  
д-р. екон. наук, професор

Ситник Ганна  
Вікторівна

Гарант освітньої програми  
д-р екон. наук, професор

Ситник Ганна  
Вікторівна

Київ 2019

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЦИКЛОМ ПІДПРИЄМСТВА.....	3
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ СТАНУ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЦИКЛОМ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «СВ Аутдор».....	3
2.1. Динаміка тривалості фінансового циклу підприємства та його окремих складових.....	3
2.2. Оцінка факторів, що визначають тривалість фінансового циклу підприємства.....	3
2.3. Оцінка ефективності управління фінансовим циклом підприємства.....	3
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЦИКЛОМ ПІДПРИЄМСТВА.....	3
ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ.....	3
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	3
ДОДАТКИ.....	3

## ВСТУП

**Актуальність теми.** В умовах нестабільності та тотального дефіциту фінансових ресурсів побудова ефективної системи управління ними є важливою передумовою виживання і збалансованого розвитку підприємства в довгостроковій перспективі. Фінансовий цикл є відображенням руху фінансових ресурсів, що інвестовані в оборотні активи. Відтак управління ними є невід'ємною складовою системи управління фінансами. Дефіцит оборотного капіталу, недосконалість підходів до управління ним на вітчизняних підприємствах обумовлює актуальність обраного напрямку дослідження.

Дослідженню питань забезпечення системи управління фінансовим циклом підприємства приділяли увагу такі автори як: М. С. Абрютіна, А. В. Грачов, Є. Б. Віленський, С. І. Камінський, Т. С. Колеснік, А. М. Поддєрьогін, Т. Е. Унковська та ін. Проте варто зазначити, що вчені переважно досліджують проблему руху фінансових ресурсів на рівні управління підприємством в цілому. Зокрема управління фінансовим циклом предметно не розглядається. З огляду на це методологічні засади та методологічні підходи до управління фінансовим циклом підприємства потребують подальшого дослідження та вдосконалення відповідно до сучасних умов господарювання.

У таких умовах особливої актуальності набуває потреба вдосконалення механізму управління фінансовим циклом вітчизняних підприємств з метою попередження кризових явищ та визначення подальшого розвитку суб'єктів господарювання. Адже саме фінансовий цикл підприємства є однією з основних характеристик ефективності господарської діяльності, а також обов'язковою умовою забезпечення належного рівню конкурентоспроможності підприємства.

**Мета дослідження** дослідити теоретичні основи управління фінансовим циклом суб'єктів господарювання та на основі дослідження

фінансового стану ТОВ «СВ Аутдор» надати практичні рекомендації щодо забезпечення та ефективного управління фінансовим циклом ТОВ «СВ Аутдор». Метою дослідження обумовлено наступні завдання:

- дослідити теоретичні основи управління фінансовим циклом підприємства;
- провести аналіз динаміки тривалості фінансового циклу підприємства та її окремих складових;
- оцінити фактори, що визначають тривалість фінансового циклу підприємства;
- провести оцінку ефективності управління фінансовим циклом підприємства;
- визначити напрями вдосконалення управління фінансовим циклом підприємства.

**Об'єкт дослідження** – процес управління фінансовим циклом підприємства.

**Предмет дослідження** – теоретичні основи та методи управління фінансовим циклом підприємства.

**Методи дослідження.** У процесі дослідження використано загальнонаукові методи логічного й наукового аналізу – при визначенні сутності фінансового циклу підприємства та дослідженні передумови забезпечення оптимального фінансового циклу підприємства та методичних підходів до оцінки фінансового циклу підприємства; методи статистичного аналізу й узагальнення даних – при дослідженні тенденцій і проблем управління фінансовим циклом на підприємстві; методи економіко-математичного моделювання і математичної статистики – при розробці комплексу рішень щодо управління фінансовим циклом підприємства.

**Елементи наукової новизни одержаних результатів.** Визначенно основні функціональні напрями управління фінансовим циклом підприємства, що дозволило структурувати етапи процесу управління.

**Інформаційною базою** дослідження є наукові праці вітчизняних та зарубіжних вчених і практиків (в частині концептуальних основ управління фінансовим циклом підприємства), матеріали спеціалізованих і періодичних видань; результати дослідження автором даних фінансової звітності, процесів фінансового менеджменту та специфіки діяльності підприємства ТОВ «СВ Аутдор». Товариство з обмеженою відповідальністю «СВ Аутдор» створено у 2004 році компанією «КОНСАЛТ СІСТЕМЗ ЛТД» з часткою у статутному капіталі - 100,00%. Підприємство працює на ринку зовнішньої реклами, входить в десятку найбільших власників рекламних конструкцій в Україні.

**Практичне значення отриманих результатів.** Проведене дослідження дало змогу сформулювати теоретичні засади управління фінансовим циклом підприємства, визначити ефективність та з'ясувати проблеми управління фінансовим циклом на ТОВ «СВ Аутдор» та обґрунтувати окремі пропозиції щодо удосконалення.

Застосування запропонованих заходів дало змогу отримати результати, які мають практичну цінність у вирішенні актуальних питань управління фінансовим циклом підприємства з метою розроблення своєчасних заходів щодо підвищення його ефективності.

**Апробація результатів дослідження.** Основні наукові положення і практичні результати дослідження викладено в збірнику наукових статей студентів КНТЕУ «Економіка і фінанси підприємства», 2019 р. на тему: «Управління фінансовим циклом підприємства». – 271 с.

**Структура роботи.** Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Обсяг роботи становить 51 сторінка комп'ютерного тексту, містить 25 таблиць, 1 рисунок та додатки на 18 сторінках. Список використаних джерел налічує 72 найменування на 7 сторінках.

## РОЗДІЛ 1

### ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЦИКЛОМ ПІДПРИЄМСТВА

У нинішніх реаліях економічного розвитку велике значення для створення нормальних умов фінансово - господарської діяльності надається побудові ефективної системи управління оборотними активами на підприємстві. В системі управління оборотними активами крім планування, нормування і обліку також особливе місце займає аналіз їх складу, динаміки, тривалості фінансового циклу. У результаті проведення такого аналізу можна виявити можливі шляхи поліпшення використання оборотних коштів, забезпечення безперервності виробничого процесу, скорочення тривалості фінансового циклу [34, с. 117].

Фінансовий цикл представляє собою період обороту чистих оборотних активів. Чим менше фінансовий цикл, тим вище платоспроможність підприємства і тим нижче потреба в накопиченні оборотного капіталу для підтримки його поточної діяльності.

Оптимізація величини фінансового циклу при розробці політики підвищення платоспроможності і фінансової стійкості є одним з найголовніших завдань діяльності фінансового менеджменту на підприємстві, оскільки даний показник є одним з ключових інструментів управління оборотними активами підприємства та може істотно вплинути на потреби підприємства в оборотних активах, швидкості їх обороту та в цілому на фінансові результати підприємства. Включення таких складових як товарні запаси, дебіторська та кредиторська заборгованість є досить вразливим для дії різноманітних ризиків, які можуть істотно вплинути на значення даного показника і в результаті суттєво знизити ефективність господарської діяльності підприємства.

У сучасних дослідженнях відсутня єдина трактовка поняття «управління фінансовим циклом». Проаналізувавши багато джерел, можна

зробити висновок, що кожен автор пропонує своє визначення управління фінансовим циклом (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

**Систематизація наявних в економічній літературі наукових поглядів щодо визначення сутності управління фінансовим циклом**

Автор	Визначення поняття «управління фінансовим циклом»	Ключові слова
Білик М. Д. [10, с. 155]	Управління фінансовим циклом – це процес обґрунтування шляхів досягнення підприємством певних економічних показників.	процес обґрунтування шляхів досягнення підприємством певних економічних показників
Віленський С. Б. [12, с. 53]	Управління фінансовим циклом – це процес обґрунтування системи фінансових планів і планових показників забезпечення розвитку підприємницької діяльності підприємства необхідними фінансовими ресурсами.	процес обґрунтування системи фінансових планів і планових показників
Гапак Н. М. [14, с. 192]	Управління фінансовим циклом – це процес визначення фінансових цілей, встановлення їх відповідності поточному фінансовому стану підприємства та формулювання послідовності дій, спрямованих на досягнення поставлених цілей	їх відповідності поточному фінансовому стану підприємства та формулювання послідовності дій, спрямованих на досягнення поставлених цілей.
Поддєрьогін А. М. [67, с. 67]	Управління фінансовим циклом – це процес визначення обсягів фінансових ресурсів за джерелами формування та напрямками їх цільового використання згідно з виробничими та маркетинговими показниками діяльності підприємства в плановому періоді.	процес визначення обсягів фінансових ресурсів
Авторське трактування	Таким чином, під управлінням фінансовим циклом ми пропонуємо розуміти систему принципів та методів з прийняття фінансових рішень щодо формування, розподілу та використання фінансових ресурсів, що інвестуються в оборотні активи підприємства.	

Варто відзначити, що фінансовий цикл є агрегованим показником управління оборотним капіталом компанії. Його зниження означає, що компанія здійснює менше інвестицій в оборотний капітал і використовує останній в якості засобу фінансування власного бізнесу; зростання довжини фінансового циклу, навпаки, говорить про те, що компанія здійснює інвестування в оборотний капітал, знижуючи терміни оплати своєї

кредиторської заборгованості, збільшуючи обсяг запасів на складах і розширюючи базу дебіторів. Таким чином, найбільш прибутковим для компаній є проведення консервативної фінансової політики і скорочення довжини фінансового циклу.

На підставі аналізу можна стверджувати, що зарубіжні науковці розглядають систему управління фінансовим циклом як основний елемент систематичного менеджменту активів підприємства. Ураховуючи те, що система управління фінансовим циклом є засобом реалізації основних функцій фінансів підприємств – розподільчої, регулюючої, контрольної, можна зробити висновок, що система управління фінансовим циклом, дійсно, є не тільки необхідним елементом фінансового менеджменту, а й суттєвим засобом реалізації останнього.

Предмет управління фінансовим циклом знаходиться в межах об'єкта і відображає аспект проблеми, досліджуючи який виділяємо його головні, найбільш суттєві ознаки, на яких створюється основа цілісного пізнання об'єкта. Таким чином, предметом управління фінансовим циклом є сукупність інструментів фінансового механізму, які забезпечують оцінку фінансово-економічних управлінських рішень у межах фінансової політики підприємства щодо оборотного капіталу.

Аналіз наукової літератури свідчить, що мета управління фінансовим циклом може бути сформульована як:

- визначення можливих обсягів надходжень і витрачання грошових коштів у плановому періоді;
- підвищення ефективного використання оборотних активів на підприємстві [10, с. 122].

На наш погляд, основною метою управління фінансовим циклом є максимізація рентабельності власного оборотного капіталу за умови збереження фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Саме таке поєднання забезпечує зростання ринкової вартості підприємства.



Управління фінансовим циклом передбачає формування управлінських рішень щодо різних елементів оборотних активів та джерел їх фінансування. Таким чином, варто виокремлювати функціональні напрями управління ним. На наш погляд, серед них можна виділити наступні: управління запасами, управління поточною дебіторською заборгованістю, управління грошовими активами, управління поточною кредиторською заборгованістю, управління власним оборотним капіталом, управління короткостроковими кредитами банку, що залучаються для фінансування оборотних активів. Мета та методи управління з окремими напрямками представлені у табл. 1.2.

Таблиця 1.2

### Функціональні напрями управління фінансовим циклом

Напрями управління фінансовим циклом	Локальна мета	Методи управління
Управління запасами	Мінімізація витрат по обслуговуванню запасів та забезпечення безперервної операційної діяльності	Модель EQQ, ABC - аналіз, XYZ - аналіз, методи управління матеріальними потоками
Управління поточною дебіторською заборгованістю	Максимізація прибутку підприємства	Ранжування дебіторів, ABC - аналіз, рейтингові моделі оцінки кредитоспроможності дебіторів, метод техніко-економічних розрахунків, нормативний метод
Управління грошовими активами	Забезпечення платоспроможності та ефективного використання вільних грошових коштів	Методи статистичного аналізу, метод коефіцієнтного аналізу, Модель Баумоля, Модель Міллера-Орра, Модель Стоуна, метод техніко-економічних розрахунків, нормативний метод
Управління поточною кредиторською заборгованістю	Максимізація фінансового результату шляхом зменшення вартості приватного капіталу та забезпечення своєчасних розрахунків	ABC - аналіз, XYZ - аналіз, нормативний метод, метод техніко-економічних розрахунків, метод коефіцієнтного аналізу.
Управління власним оборотним капіталом	Максимізація власного оборотного капіталу	Балансовий метод, нормативний метод
Управління короткостроковими кредитами банку	Мінімізація вартості банківських кредитів	Метод ефективної ставки, метод чистої приведеної вартості, грант-елемент, коефіцієнтний метод, балансовий метод.

Погоджуючись з тим, що планування фінансових ресурсів є центральною і визначальною функцією управління фінансовим циклом, вважаємо подати більш широку трактовку цього поняття, з огляду на необхідність охоплення ним ширшого переліку управлінських функцій, що реалізуються в процесі такого управління та акцентувати увагу на тому, що в перебігу управління фінансовим циклом зусилля спрямовуються на ту частину фінансових ресурсів, що інвестуються в оборотні активи.

Класичну послідовність етапів управління зображено на рис. 1.1.

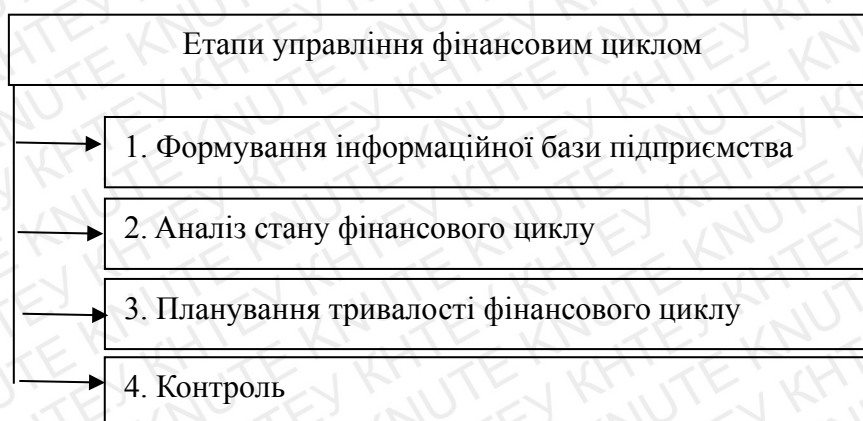


Рис. 1.1. Послідовність етапів управління фінансовим циклом підприємства [65, с. 218]

На першому етапі управління має бути сформована інформаційна база, яка є основою прийняття рішень за усіма напрямками управління фінансовим циклом. Серед основних інформаційних джерел можна виокремити наступні групи інформаційного забезпечення:

а) інформація, що надає уявлення про основні елементи фінансового циклу: баланс, звіт про фінансові результати.

б) інформація, що характеризує стан запасів: аналітична бухгалтерська звітність по рахунках, що характеризує рух запасів (рахунок 20 «Виробничі запаси» призначено для узагальнення інформації про наявність і рух належних підприємству запасів сировини і матеріалів); інформація, що характеризує доходи та собівартість (рахунки класу 7 «Доходи і результати діяльності» призначені для узагальнення інформації про доходи від операційної, інвестиційної і фінансової діяльності підприємства; рахунки класу «Витрати діяльності» застосовуються для узагальнення інформації про

витрати операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства. Основні вимоги до визнання, складу та оцінки витрат викладені в Положенні (стандарті) бухгалтерського обліку 16 «Витрати»).

На другому етапі здійснюється дослідження динаміки фінансового циклу, факторів що її обумовлюють, оцінюється ефективність управління та аналіз періоду фінансового циклу, протягом якого власні оборотні кошти роблять один повний оборот. Показник періоду фінансового циклу розраховується як різниця між операційним циклом і середнім періодом погашення кредиторської заборгованості. Позитивною динамікою є скорочення показника періоду фінансового циклу. Для визначення поточного положення компанії необхідно порівняти період фінансового циклу з конкурентами. Однак, якщо значення показника є нижче нуля, то це говорить про проблеми з ліквідністю. Компанія залучає великі суми кредиторської заборгованості, що може мати негативні довгострокові наслідки. У разі, якщо значення показника періоду фінансового циклу нижче нуля, то необхідно вжити заходів з відновлення ліквідності підприємства, наприклад, залучити позикові кошти. Якщо ж значення показника періоду фінансового циклу занадто висока, то варто реалізувати сукупність заходів, які дозволять: знизити період виробничого циклу; знизити період погашення дебіторської заборгованості; підвищити період погашення кредиторської заборгованості.

На третьому етапі здійснюється планування тривалості фінансового циклу, в межах якого здійснюється: планування поточної кредиторської заборгованості, планування поточної дебіторської заборгованості, планування запасів, планування грошових активів, планування власного оборотного капіталу, планування короткострокових кредитів банку. Зокрема, потреба в короткострокових кредитах визначається як різниця між сумарною потребою в оборотних коштах за період (про розрахунок якого було детально розказано вище) і власним оборотним капіталом. Маючи в своєму розпорядженні відомостями про тривалість фінансового циклу, нескладно визначити реальну потребу підприємства в коштах, необхідних йому для

фінансування процесу виготовлення і реалізації продукції. Джерелом фінансування оборотних коштів може бути як власний, так і позиковий капітал. Але через те, що підприємства часто не повністю прораховують, скільки грошей взяти у позику в банку, більш того, просять суми з запасом, знижується рентабельність бізнесу. Отже, після того як визначено порядок обчислення операційного і фінансового циклів, можна переходити до моделі управління фінансовою стійкістю підприємства. Запланована тривалість фінансового циклу характеризує середню тривалість між відпливом грошових коштів у зв'язку із здійсненням поточної виробничої діяльності та їх припливом як результатом виробничо-фінансової діяльності.

На четвертому етапі здійснюється контроль над управлінням запасами, поточною дебіторською заборгованістю, грошовими активами, поточною кредиторською заборгованістю, власним оборотним капіталом, короткостроковими кредитами банку. Контроль охоплює всі етапи господарювання, всі цикли діяльності і не може існувати окремо від контролю всієї діяльності підприємства. Механізм внутрішнього контролю повинен забезпечувати та сприяти формуванню позитивного результату діяльності підприємства, раціональному використанню наявних матеріальних, трудових та грошових ресурсів, ефективному управлінню рівнем продажу, асортиментом та собівартістю виготовленої продукції, сприяти отриманню своєчасної інформації для прийняття дієвих та результативних управлінських рішень, що забезпечить конкурентоспроможність фірми на ринку.

Отже, фінансовий цикл впливає на ефективність діяльності вітчизняних компаній і знаходиться в залежності від стадії їх життєвого циклу. Фінансовий цикл характеризує рух грошових коштів від моменту оплати сировини, матеріалів, комплектуючих виробів постачальникам до моменту надходження коштів від продажу готової продукції, іншими словами, фінансовий цикл являє собою час повного обороту грошових коштів, інвестованих в оборотні активи і характеризує період дефіциту грошових коштів у підприємства.

## РОЗДІЛ 2

### АНАЛІЗ СТАНУ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЦИКЛОМ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «СВ Аутдор»

#### **2.1. Динаміка тривалості фінансового циклу підприємства та його окремих складових**

ТОВ «СВ Аутдор» – провідний оператор зовнішньої реклами, входить в десятку найбільших власників рекламних конструкцій в Україні. На рекламному ринку працює з 2004 року. Власником підприємства ТОВ «СВ Аутдор» є компанія «КОНСАЛТ СІСТЕМЗ ЛТД» з часткою 100,00%.

Товариство з обмеженою відповідальністю «СВ Аутдор» є приватним підприємством. «СВ Аутдор» діє на основі українського законодавства та статуту. Статут є основним правовим документом, що регулює його діяльність.

Основні принципи ТОВ «СВ Аутдор» – високі корпоративні стандарти роботи, засновані на міжнародному досвіді. Якість і ефективність кожної рекламної площі, професійний сервіс обслуговування. Інформаційна прозорість має на увазі відкритий доступ до даних про вартість кожної поверхні мережі, терміни та якість розміщення рекламної кампанії.

Фінансовий цикл ТОВ «СВ Аутдор» представляє собою період обороту активів, протягом якого готівкові кошти залучені в оборотних засобах. Тобто, фінансовий цикл включає в себе час надходження оборотних коштів в двох стадіях кругообігу – виробничій і товарній і не включає час їх перебування в грошовій стадії.

Чим вищий цей коефіцієнт, тим швидше обертаються запаси. Зменшення коефіцієнта, розрахованого на кінець періоду порівняно з коефіцієнтом, розрахованим на початок періоду, свідчить про зменшення швидкості оборотності запасів, тобто про зниження ефективності їх використання.

Вхідні дані та розрахунок коефіцієнту оборотності запасів ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр. наведено у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

**Динаміка періоду обороту запасів ТОВ «СВ Аутдор»  
у 2016-2018 рр.**

Значення показника	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2017	2017 / 2018
Середня сума запасів, тис. грн	279115	324816	484600	45702	159784	16	49
Собівартість продукції, тис. грн	1254826	1486470	1636315	231644	149845	18	10
Коефіцієнт оборотності запасів, %	4,50	4,58	3,38	0,08	-1,20	1,79	-26,22
Період обороту запасів, дні	81	80	108	-1	28	-2	36

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Відповідно даним табл. 2.1 підприємству для поповнення запасів у 2016 році потрібно було 81 дні, у 2017 році показник зменшується на 1 день, або 2% і становить 80 днів. У 2018 році для поповнення запасів ТОВ «СВ Аутдор» потребувало 108 днів, що на 28 днів, або 36% більше ніж у попередньому 2017 році, та 27 днів або 33% більше ніж у базовому 2016 році.

Коефіцієнт оборотності запасів за період 2016-2018 рр. зменшується 2489%, на фоні зменшення обсягу виробництва та реалізації продукції підприємства, підприємство має дуже низький коефіцієнт оборотності, спостерігається негативна динаміка зменшення швидкості оборотності запасів, тобто про зниження ефективності їх використання. Причиною є недостатній обсяг запасів, що призводить до перебоїв в операційному процесі. Це є негативною тенденцією для підприємства.

Розглянемо наступну складову фінансового циклу – коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, який вказує на ефективність управління заборгованістю клієнтів і інших дебіторів. Значення даного показника характеризує кількість оборотів дебіторської заборгованості, тобто скільки разів дебітори погасили свої зобов'язання перед підприємством. Показник розраховується як співвідношення чистого доходу до середньої за період суми дебіторської заборгованості. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості ТОВ «СВ Аутдор» розглянемо в динаміці за період за 2016-2018 рр. (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

**Динаміка періоду обороту дебіторської заборгованості  
ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр.**

Значення показника	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2017	2017 / 2018
Середнє значення дебіторської заборгованості, тис. грн	529239	682092	895358	152853	213267	28,88	31,27
Дохід від реалізації, тис. грн	1537515	1944171	2129351	406656	185180	26,45	9,52
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, %	2,91	2,85	2,38	-0,05	-0,47	-1,89	-16,56
Період оборотності дебіторської заборгованості, днів	126	128	154	2	26	1,92	19,85

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Відповідно даним наведеним в табл. 2.2. підприємство ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр. погіршило коефіцієнт оборотності дебіторського заборгованості на 18,14%.

Так у 2016 році коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості становить 2,91 рази, у 2017 році зменшується на 0,05рази, або 1,89% і становить 2,85 рази. У 2018 році коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості становить 2,38 рази, що на 0,47 рази, або 16,56% менше ніж у попередньому 2017 році.

У 2016 році оборотність дебіторської заборгованості становить 126 дні, у 2017 році показник зростає на 2 дні, або 1,92% і становить 128 дні. У 2018 році оборотність дебіторської заборгованості становить 154 день, що на 26 днів, або 19,85% більше ніж у попередньому 2017 році. Це означає, що підприємство збільшило період інкасації від 126 днів у в 2016 році до 154 дні у 2018 році.

Це є негативною тенденцією для ТОВ «СВ Аутдор». Але сформулювати однозначний висновок про вплив дебіторської заборгованості на фінансовий стан ТОВ «СВ Аутдор» складно, оскільки з одного боку, дебітори відволікають фінансові ресурси підприємства можливим наслідком чого може стати збільшення фінансових витрат у зв'язку з необхідністю додаткового залучення кредитних коштів.

Але збільшення товарного кредитування клієнтів ТОВ «СВ Аутдор» дозволяє підвищити рівень збуту, адже в багатьох сферах можливість отримати продукцію і оплатити його пізніше є важливою.

Порівнюючи оборотність дебіторської та кредиторської заборгованості можна визначити якість політики комерційного кредитування в ТОВ «СВ Аутдор».

Перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською заборгованістю означає, що підприємство використовує кошти кредиторів в якості джерела фінансування своїх дебіторів, а інша частина грошей використовується з метою фінансування своїх інших операцій.



Отже, наступним кроком визначимо коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості ТОВ «СВ Аутдор», який визначає скільки оборотів здійснили за рік кошти, вкладені в заборгованість підприємства.

Показник розраховується як відношення загального обсягу реалізації до середнього розміру кредиторської заборгованості (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

**Динаміка періоду обороту кредиторської заборгованості  
ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр.**

Значення показника	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		Темп росту, %	
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2017	2017 / 2018
Середнє значення кредиторської заборгованості, тис. грн	541164	812044	1680872	270880	868829	50,06	106,99
Дохід від реалізації, тис. грн	1537515	1944171	2129351	406656	185180	26,45	9,52
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, %	2,84	2,39	1,27	-0,45	-1,13	-15,73	-47,09
Період обороту кредиторської заборгованості, днів	128	152,	288	24	136	18,67	88,99

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Чим більша кількість оборотів, тим швидше підприємство перераховує кошти кредиторам, таким чином підприємство покращило коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості.

У 2016 році коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості становить 2,84 рази, у 2017 році показник зменшується на 0,45 рази, або 15,73% і становить 2,39 рази.

У 2018 році коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості становить 1,27 рази, що на 1,13 рази, або 47,09% менше ніж у попередньому 2017 році та на 1,57 рази, або 55,41% менше ніж у базовому 2016 році.

Значення коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості низьке, отже ймовірність швидкого розрахунку з кредиторами є низькою.

Тривалість операційного циклу свідчить скільки днів в середньому потрібно для виробництва, продажу і розрахунку за продукцію підприємства.

Розрахунок тривалості операційного циклу здійснюється за формулою:

$$T_{\text{оц}} = O_{\text{дз}} + O_{\text{з}} \quad (2.1)$$

Де,

$T_{\text{оц}}$  – тривалість операційного циклу,

$O_{\text{дз}}$  – оборотність дебіторської заборгованості в днях,

$O_{\text{з}}$  – оборотності запасів в днях.

Вхідні дані для розрахунку тривалості операційного циклу та динаміку тривалості операційного циклу ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр. представлено в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

**Тривалість операційного циклу ТОВ «СВ Аутдор»  
у 2016-2018 рр.**

Роки	Значення в днях	Абсолютний приріст, днів		Темп зростання, %	
		абсолютний	базисний	абсолютний	базисний
2016	207	128	78	-	
2017	208	152	55	-23	-23
2018	262	288	-27	-82	-105

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Період операційного циклу показує час трансформації запасів ТОВ «СВ Аутдор» в гроші. Таким чином, операційний цикл це час між покупкою запасів і отриманням грошей за продані товари або надані послуги підприємством.

За період 2016-2017 рр. ТОВ «СВ Аутдор» збільшує тривалість операційного циклу на 54 днів, або 25,87%. Негативний вплив на зростання тривалості операційного циклу підприємство здійснено як з боку зростання тривалості виробничого процесу так постійне зростання дебіторської заборгованості.

Вважаємо, що резерви зниження тривалості операційного циклу необхідно шукати саме в сфері управління дебіторською заборгованістю. Оптимізація політики товарного кредитування підприємства дозволить скоротити середньорічний розмір заборгованості, що призведе до підвищення фінансового результату роботи ТОВ «СВ Аутдор».

Визначимо тривалість фінансового циклу ТОВ «СВ Аутдор», з метою визначення скільки днів в середньому грошові кошти вилучені з обороту були у 2016-2018 рр. (табл.2.5).

Таблиця 2.5

**Тривалість фінансового циклу ТОВ «СВ Аутдор»  
у 2016-2018 рр.**

Роки	Тривалість операційного циклу, дні	Тривалість обороту кредиторської заборгованості, дні	Тривалість фінансового циклу, дні	Абсолютний приріст, днів		Темп зростання, %	
				абсолютний	базисний	абсолютний	базисний
2016	207	128	78	-	-	-	-
2017	208	152	55	-23	-23	-29	-29
2018	262	288	-27	-82	-105	-148	-134

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У 2018 році тривалість фінансового циклу має негативне значення, це значить, що тривалість обертання кредиторської заборгованості більше, ніж тривалість операційного циклу.

Фінансовий цикл має додатне значення у 2016-2017 рр., у 2017 році фінансовий цикл порівняно з 2016 роком зменшується на 23 днів.

У 2018 році тривалість фінансового циклу становить - 27 днів, що на 82 дні менше ніж у 2017 році і на 105 днів менше ніж у 2016 році. Позитивною динамікою вважається скорочення показника, але при цьому показник має бути додатнім.

Таким чином динаміка тривалості фінансового циклу ТОВ «СВ Аутдор» у період 2016-2018 рр. має негативну динаміку. Причинами такої тенденції є збільшення виробничого циклу і підвищення оборотності кредиторської заборгованості.

З метою оптимізації фінансового циклу ТОВ «СВ Аутдор» необхідно шукати резерви зниження періоду виробничого циклу і збільшення періоду погашення дебіторської заборгованості. В процесі управління фінансовим циклом в першу чергу ТОВ «СВ Аутдор» необхідно погасити кредиторську заборгованість підприємства. Але для її погашення підприємству не вистачить наявних грошових коштів, тому потрібно шукати джерела поповнення грошових коштів для зміцнення фінансово-економічного становища і підвищення ліквідності досліджуваного підприємства.

## **2.2. Оцінка факторів, що визначають тривалість фінансового циклу підприємства**

Скорочення тривалості операційного циклу розглядається як позитивна тенденція, але по відношенню до фінансового циклу подібне безапеляційне судження зробити не можливо. Тому необхідне проведення факторного аналізу, оскільки якщо скорочення тривалості фінансового циклу досягнуто за рахунок невиправданого уповільнення оборотності кредиторської заборгованості, то подібний факт швидше є негативним, ніж позитивним.

Необхідно визначити вплив факторів, що визначають тривалість фінансового циклу підприємства ТОВ «СВ Аутдор».

У табл. 2.6 наведено динаміку складу оборотних активів ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр.

Таблиця 2.6

**Динаміка складу оборотних активів ТОВ «СВ Аутдор»  
за період 2016-2018 рр., тис. грн**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		Темп приросту, %	
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2017	2017 / 2018
Запаси	258326	391306	577894	132980	186588	51,48	47,68
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	542933	685719	933151	142786	247432	26,30	36,08
Дебіторська заборгованість за розрахунками	42048	93483	78363	51435	-15120	122,32	-16,17
Гроші та їх еквіваленти	80472	220382	7315	139910	-213067	173,86	-96,68
Оборотні активи	923779	1390890	1596723	467111	205833	50,57	14,80

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

В 2016 році запаси підприємства становили 258326 тис.грн, у 2017 році зросли на 132980 тис.грн, або 51,48% і становили 391306 тис.грн. У 2018 році запаси підприємства становлять 577894 тис.грн, що на 186588 тис.грн, або 47,68% більше ніж у попередньому 2017 році та на 319568 тис.грн., або 123,71% більше ніж у базовому 2016 році. Таким чином, за період 2016-2018 роки відбувається нагромадження запасів підприємства.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги у 2016 році становить 542933 тис.грн, у 2017 році зростає на 142786 тис.грн, або 26,30% і становить 685719 тис.грн. У 2018 році дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги становить 933151 тис.грн., що на 247432 тис.грн, або 36,08% більше ніж у попередньому 2017 році та на 390218 тис.грн., або 71,87% більше ніж у базовому 2016 році.

Дебіторська заборгованість за розрахунками у 2016 році становить 42048 тис.грн, у 2017 році зростає на 51435 тис.грн, або 122,32% і становить 93483 тис.грн. У 2018 році дебіторська заборгованість за розрахунками становить 78363 тис.грн., що на 15120 тис.грн, або 16,17% менше ніж у попередньому 2017 році та на 36315 тис.грн., або 86,37% більше ніж у базовому 2016 році.

У 2016 році гроші та їх еквіваленти становили 80472 тис.грн, у 2017 році зростають на 139910 тис.грн, або 173,86 % і становлять 220382 тис.грн. У 2018 році гроші та їх еквіваленти становили 7315 тис.грн., що на 213067 тис.грн, або 96,68% менше ніж у 2017 році і на 73157 тис.грн, або 90,91% менше ніж у базовому 2016 році.

Дані зміни призвели до зростання оборотних активів у 2017 році порівняно з 2016 роком на 467111 тис.грн, або 50,57%, та на 205833 тис.грн, або 14,80%, у 2018 році порівняно з 2017 роком. Загальне зростання оборотних активів за період 2016-2018рр. становить 672944 тис.грн, або 72,85%.

У табл. 2.7 наведено динаміку структури оборотних активів ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр.

Таблиця 2.7

**Динаміка структури оборотних активів ТОВ «СВ Аутдор»  
за період 2016-2018 рр., %**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Запаси	27,96	28,13	36,19	0,17	8,06	8,23
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	58,77	49,30	58,44	-9,47	9,14	-0,33

Продовження табл. 2.7

Дебіторська заборгованість за розрахунками	4,55	6,72	4,91	2,17	-1,81	0,36
Гроші та їх еквіваленти	8,71	15,84	0,46	7,13	-15,39	-8,25

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У структурі оборотних активів найбільшу питому вагу має дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, її частка у структурі оборотних активів у 2016 році становить 58,77%, у 2017 році за рахунок зростання частки гроші та їх еквіваленти на 7,13%, та зростання частки дебіторська заборгованість за розрахунками на 2,17% зменшується на 9,47% і становить 49,30%, але у 2018 році знову виходить на рівень 2016 року і становить 58,44%.

Питома вага запасів у 2016 році становить 27,96%, у 2017 році відбувається незначне зростання на 0,17% і у 2018 році частка запасів у структурі оборотних активів становить 36,19%, що на 8,06% більше ніж у попередньому 2017 році і на 8,23% більше ніж у базовому 2016 році.

Питома вага грошей та їх еквівалентів у 2016 році становить 8,71%, у 2017 році 15,84%, але у 2018 році їх частка не перевищує 1% і становить 0,46%.

Частка дебіторської заборгованості за розрахунками у 2016 році становила 4,55%, у 2017 році становить 6,72%, що на 2,17% більше ніж у 2016 році і у 2018 році становить 4,91%, що менше на 1,81% ніж у 2017 році і на 0,36% більше ніж у 2016 році.

У табл. 2.8 наведено динаміку складу поточної кредиторської заборгованості ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр.

Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями за період 2016-2018 рр. зростає на 837164 тис.грн, або 171,15% і станом на кінець 2018 року становить 1326299 тис.грн.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги за період 2016-2018 рр. зростає на 211527 тис.грн, або 92,14% і станом на кінець 2018 року становить 441087 тис.грн.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом за період 2016-2018 рр. зростає на 5659 тис.грн, або 3252% і станом на кінець 2018 року становить 5833 тис.грн.

Таблиця 2.8

## Динаміка складу поточної кредиторської заборгованості

ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр., тис. грн

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		Темп росту, %	
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2017	2017 / 2018
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	489135	226649	1326299	-262486	1099650	-53,66	485,18
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	229560	377853	441087	148293	63234	64,60	16,74
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	174	6136	5833	5962	-303	3426,4	-4,94
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	1848	2704	2199	856	-505	46,32	-18,68
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	1643	2320	5358	677	3038	41,21	130,95
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	25265	60492	71910	35227	11418	139,43	18,88

Продовження табл. 2.8

Поточні забезпечення	39053	92149	94530	53096	2381	135,96	2,58
Доходи майбутніх	20558	20558	20558	0	0	0,00	0,00



періодів							
Інші поточні зобов'язання	308	200000	632904	199692	432904	64835,06	217
Поточна кредиторська заборгованість	807544	988861	2600678	181317	1611817	22,45	163,

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування за період 2016-2018 рр. зростає на 351 тис.грн, або 18,99% і станом на кінець 2018 року становить 21993 тис.грн.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці за період 2016-2018 рр. зростає на 3715 тис.грн, або 226,11% і станом на кінець 2018 року становить 53583 тис.грн. Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами за період 2016-2018 рр. зростає на 46645 тис.грн, або 184,62% і станом на кінець 2018 року становить 71910 тис.грн. Поточні забезпечення за період 2016-2018 рр. зростають на 554775 тис.грн, або 142,06% і станом на кінець 2018 року становить 94530 тис.грн.

Доходи майбутніх періодів за період 2016-2018 рр. залишаються незмінними у розмірі 94530 тис.грн. Інші поточні зобов'язання зростають на 632596 тис.грн. і станом на кінець 2018 року становить 632904 тис.грн.

Дані зміни обумовили зростання поточної кредиторської заборгованості у 2017 році порівняно з 2016 роком на 181317 тис.грн, або 22,45%, у 2018 році порівняно з 2017 роком на 1611817 тис. грн, або 163%, та на 1793134 тис. грн, або 222% порівняно з 2016 роком.

У табл. 2.9 наведено динаміку структури поточної кредиторської заборгованості ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр.

Таблиця 2.9

**Динаміка структури поточної кредиторської заборгованості  
ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр., %**

Показник	2016	2017	2018	Абсолютний приріст
----------	------	------	------	--------------------

	рік	рік	рік	2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	60,57	22,92	51,00	-37,65	28,08	-9,57
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	28,43	38,21	16,96	9,78	-21,25	-11,47
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	0,02	0,62	0,22	0,60	-0,40	0,20
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	0,23	0,27	0,08	0,04	-0,19	-0,14
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	0,20	0,23	0,21	0,03	-0,03	0,00
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	3,13	6,12	2,77	2,99	-3,35	-0,36
Поточні забезпечення	4,84	9,32	3,63	4,48	-5,68	-1,20
Доходи майбутніх періодів	2,55	2,08	0,79	-0,47	-1,29	-1,76
Інші поточні зобов'язання	0,04	20,23	24,34	20,19	4,11	24,30

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У структурі поточної кредиторської заборгованості найбільшу питому вагу має у 2016 році поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями 60,57%, 28,43% приходить на поточну кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги, поточні забезпечення становили 4,84%, 2,55% частка доходів майбутніх періодів, інші поточні зобов'язання не перевищували 1%. У 2017 році відбуваються структурні зміни, так частка поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями зменшується на 37,65% і становить 22,92%. Одночасно відбувається зростання частки поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 9,78%, частки поточної кредиторської заборгованості за одержаними авансами на 2,99%, та зростання частки поточних забезпечень на 4,48%. Питома вага інших поточних зобов'язань у 2017 році зростає на 20,19% і становить 20,23%. У 2018 році частка поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими становить 51%, що на 28,08% більше ніж у 2017 році, але на 9,57% менше ніж у 2016 році.

Питома вага поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги у 2018 році порівняно з 2017 роком зменшується на 21,25% і

становить 16,96%. Частка поточних забеспечень у 2018 році порівняно з 2017 роком зменшується на 5,68% і становить 3,63%. Частка доходів майбутніх періодів становить у 2019 році становить 0,79%, що на 1,29% менше ніж у 2017 році. Питома вага поточної кредиторської заборгованості за одержаними авансами у 2018 році становить 2,77%, що на 3,35% менше ніж у 2017 році і на 0,36% менше ніж у 2016 році. Питома вага інших поточних зобов'язань у 2018 році зростає порівняно з 2017 роком на 4,11% і становить 24,34%, що на 24,30% більше ніж у 2016 році.

Динаміку фінансового циклу у порівнянні з факторами, що здійснюють вплив на фінансовий цикл ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр. у додатку Д1.

У табл. 2.10 наведено динаміку чистої виручки від реалізації продукції та собівартість продукції ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр.

Таблиця 2.10

**Динаміка чистої виручки від реалізації продукції та собівартість продукції ТОВ «СВ Аутдор» за період 2016-2018 рр., тис. грн**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		Темп росту, %	
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2017	2017 / 2018
Чистий дохід від реалізації продукції	1537515	1944171	2129351	406656	185180	26,45	9,52
Собівартість реалізованої продукції	1254826	1486470	1636315	231644	149845	18,46	10,08

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Чистий дохід від реалізації продукції у 2016 році становить 1537515 тис.грн., у 2017 році зростає на 406656 тис.грн, або 26,45% і становить 1944171 тис.грн., у 2018 році чистий дохід від реалізації продукції становить 2129351 тис.грн, що на 185180 тис.грн, або 9,52% більше ніж у 2017 році та на 591836 тис.грн., або 38,49% більше ніж у 2016 році.

Собівартість реалізованої продукції у 2016 році становить 1254826 тис.грн., у 2017 році зростає на 231644 тис.грн, або 18,46% і

становить 1486470 тис.грн., у 2018 році собівартість реалізованої продукції становить 1636315 тис.грн, що на 149845 тис.грн, або 10,08% більше ніж у 2017 році та на 381489 тис.грн., або 30,40% більше ніж у 2016 році.

У табл. 2.11 наведено фактори, що визначали зміни ТФЦ ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2017 рр.

Таблиця 2.11

**Фактори, що визначали зміни ТФЦ ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2017 рр.**

Показник	З, тис.грн.	ДЗ, тис.грн.	КЗ, тис.грн.	С, тис.грн.	ЧВР, тис.грн.	ТФЦ, днів	ΔТФЦ
2016 рік	279115	529239	541164	1254826	1537515	78	
Зміна ТЦФ за рахунок запасів	324816	529239	541164	1254826	1537515	92	13
Зміна ТЦФ за рахунок дебіторської заборгованості	324816	682092	541164	1254826	1537515	128	36
Зміна ТЦФ за рахунок кредиторської заборгованості	324816	682092	812044	1254826	1537515	64	-64
Зміна ТЦФ за рахунок собівартості	324816	682092	812044	1486470	1537515	49	-15
Зміна ТЦФ за рахунок чистої виручки від реалізації	324816	682092	812044	1486470	1944171	55	6
Разом ΔТФЦ							-23

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Таким чином, за період 2016-2017 рр. зростання запасів на 45702 тис.грн, або 16% призвели до зростання фінансового циклу на 13 днів, зростання дебіторської заборгованості на 152853 тис.грн., або 29% призвело до зростання фінансового циклу на 36 днів, зростання кредиторської заборгованості на 270880 тис.грн., або 50% призвело до зменшення фінансового циклу на 64 днів, зростання собівартості продукції на 231644 тис.грн., або 18% призвело до зростання зменшення циклу на 15 днів, зростання чистої виручки від реалізації на 406656 тис.грн., або 26% призвело до зростання фінансового циклу на 6 днів.

У табл. 2.12 наведено фактори, що визначали зміни ТФЦ ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Таблиця 2.12

**Фактори, що визначали зміни ТФЦ ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.**

Показник	З, тис.грн.	ДЗ, тис.грн.	КЗ, тис.грн.	С, тис.грн.	ЧВР, тис.грн.	ТФЦ, днів	ΔТФЦ	
2017 рік	324816	682092	812044	1486470	1944171	55		
Зміна ТЦФ за рахунок запасів	484600	682092	812044	1486470	1944171	95	39	
Зміна ТЦФ за рахунок дебіторської заборгованості	484600	895358	812044	1486470	1944171	135	40	
Зміна ТЦФ за рахунок кредиторської заборгованості	484600	895358	1680872	1486470	1944171	-28	-163	
Зміна ТЦФ за рахунок собівартості	484600	895358	1680872	1636315	1944171	-39	-11	
Зміна ТЦФ за рахунок чистої виручки від реалізації	484600	895358	1680872	1636315	2129351	-27	13	
Разом ΔТФЦ								-82

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Таким чином, зростання запасів на 159784 тис.грн, або 49% призвели до зростання фінансового циклу на 39 днів, зростання дебіторської заборгованості на 213267 тис.грн., або 31% призвело до зростання фінансового циклу на 40 днів, зростання кредиторської заборгованості на 868829 тис.грн., або 107% призвело до зменшення фінансового циклу на 163 днів, зростання собівартості продукції на 149845 тис.грн., або 10% призвело до зростання зменшення циклу на 11 днів, зростання чистої виручки від реалізації на 185180 тис.грн., або 10% призвело до зростання фінансового циклу на 13 днів.

Динаміку зміни фінансового циклу та його складових у період 2016-2018 рр. наведено у табл. 2.13.

Таблиця 2.13

**Динаміка зміни фінансового циклу та його складових  
у 2016-2018 рр., днів**

Показник	Зміна у 2017 році порівняно з 2016 роком	Зміна у 2018 році порівняно з 2017 роком
Зміна ТЦФ за рахунок запасів	13	39
Зміна ТЦФ за рахунок дебіторської заборгованості	36	40
Зміна ТЦФ за рахунок кредиторської заборгованості	-64	-163
Зміна ТЦФ за рахунок собівартості	-15	-11
Зміна ТЦФ за рахунок чистої виручки від реалізації	6	13
Разом ДТФЦ	-23	-82

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

Таким чином, відповідно даним табл. 2.13 у 2017 році зростання фінансового циклу за рахунок зміни запасів становило 13 днів, а у 2018 році 39 днів, що 26 днів більше ніж у попередньому періоді. Зростання фінансового циклу у 2017 році за рахунок зміни дебіторської заборгованості становило 36 днів, а у 2018 році 40 днів, що 4 дні більше ніж у попередньому періоді. Зменшення фінансового циклу у 2017 році за рахунок зміни кредиторської заборгованості становило 64 днів, а у 2018 році 163 днів, що 99 дні більше ніж у попередньому періоді. Зменшення фінансового циклу у 2017 році за рахунок зміни собівартості продукції становило 15 днів, а у 2018 році 11 днів, що 4 дні меншою ніж у попередньому періоді. Таким чином, за період 2016-2018 рр. відбуваються негативні зміни у динаміці фінансового циклу, нагромадження запасів, значне зростання дебіторської та

кредиторської заборгованості призвели до негативного значення фінансового циклу.

### 2.3. Оцінка ефективності управління фінансовим циклом підприємства

До кількісних показників ефективності управління фінансовим циклом підприємства можна віднести показники рентабельності. У табл. 2.14 наведено динаміку рентабельності оборотних активів ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Таблиця 2.14

#### Динаміка рентабельності оборотних активів ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Чистий прибуток, тис. грн	-477389	-261146	129512	216243	390658	606901
Оборотні активи, тис. грн	923779	1390890	1596723	467111	205833	672944
Рентабельність оборотних активів, %	-51,68	-18,78	8,11	32,90	26,89	59,79

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У 2016-2017 рр. підприємство за результатами діяльності отримало чистий збиток. Отже, рентабельність оборотних активів має негативний результат, так у 2016 році рентабельність оборотних активів становила (-51,68%), у 2017 скорочення чистого збитку призводить до зменшення негативного результату рентабельності оборотних активів. У 2018 році підприємство отримало чистий прибуток у розмірі 129512 тис.грн, таким чином рентабельність оборотних активів має позитивний результат і становить 8,11%. Зростання рентабельності оборотних активів у 2017 році порівняно з 2016 роком становило 32,90%, у 2018 році порівняно з 2017 роком

26,89%. За період 2016-2018 рр. рентабельність оборотних активів зростає на 59,79%.

У табл. 2.15 наведено динаміку рентабельності запасів ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Таблиця 2.15

**Динаміка рентабельності запасів ТОВ «СВ Аутдор»  
у 2017-2018 рр.**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Чистий прибуток, тис. грн	-477389	-261146	129512	216243	390658	606901
Запаси, тис. грн	258326	391306	577894	132980	186588	319568
Рентабельність запасів, %	-184,80	-66,74	22,41	118,06	89,15	207,21

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр

У 2016-2017 рр. підприємство за результатами діяльності отримало чистий збиток. Отже, рентабельність запасів має негативний результат, так у 2016 році рентабельність запасів становила (-184,80%), у 2017 скорочення чистого збитку призводить до зменшення негативного результату рентабельності запасів, показник становить (-66,74%). У 2018 році підприємство отримало чистий прибуток у розмірі 129512 тис.грн, таким чином рентабельність запасів має позитивний результат і становить 22,41%. Зростання рентабельності запасів у 2017 році порівняно з 2016 роком становило 118,06%, у 2018 році порівнюно з 2017 роком 89,15%. За період 2016-2018 рр. рентабельність запасів зростає на 207,21%, що позитивною динамікою.

У табл. 2.16 наведено динаміку рентабельності чистого робочого капіталу ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Таблиця 2.16



## Динаміка рентабельності чистого робочого капіталу

ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Чистий прибуток, тис. грн	-477389	-261146	129512	216243	390658	606901
Чистий робочий капітал, тис. грн	116235	402029	-1003955	285794	-1405984	-1120190
Рентабельність чистого робочого капіталу, %	-410,71	-64,96	-12,90	345,75	52,06	397,81

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У 2016-2017 рр. підприємство за результатами діяльності отримало чистий збиток, рентабельність чистого робочого капіталу має негативний результат, так у 2016 році рентабельність чистого робочого капіталу становила (-410,71%), у 2017 скорочення чистого збитку призводить до зменшення негативного результату рентабельності чистого робочого капіталу, показник становить (-66,74%). У 2018 році підприємство отримало чистий прибуток у розмірі 129512 тис.грн, але чистий робочий капітал має негативне значення таким чином рентабельність чистого робочого капіталу у 2018 році аналогічно попереднім періодам має негативний результат і становить (-12,90)%. Зменшення негативного результату рентабельності чистого робочого капіталу у 2017 році порівняно з 2016 роком становило 345,75%, у 2018 році порівню з 2017 роком 52,06%. За період 2016-2018 рр. рентабельність чистого робочого капіталу зростає на 397,81%.

У табл. 2.17 наведено динаміку рентабельності власного оборотного капіталу ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

## Динаміка рентабельності власного оборотного капіталу

ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Чистий прибуток, тис. грн	-477389	-261146	129512	216243	390658	606901
Власний оборотний капітал, тис. грн	923779	1390890	1596723	467111	205833	672944
Рентабельність власного оборотного капіталу, %	-51,68	-18,78	8,11	32,90	26,89	59,79

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У 2016-2017 рр. підприємство за результатами діяльності отримало чистий збиток, таким чином рентабельність власного оборотного капіталу має негативний результат, так у 2016 році рентабельність власного оборотного капіталу становила (-51,68%), у 2017 скорочення чистого збитку призводить до зменшення негативного результату рентабельності власного оборотного капіталу, показник становить (-18,78%). У 2018 році підприємство отримало чистий прибуток у розмірі 129512 тис.грн, таким чином рентабельність власного оборотного капіталу має позитивний результат і становить 8,11%. Зростання рентабельності власного оборотного капіталу у 2017 році порівняно з 2016 роком становило 32,90%, у 2018 році порівняно з 2017 роком 26,89%. За період 2016-2018 рр. рентабельність власного оборотного капіталу зростає на 59,79%, що позитивною динамікою.

У табл. 2.18 наведено динаміку рентабельності поточного фінансування ТОВ «СВ Аутдор» у 2017-2018 рр.

*Таблиця 2.18*

**Динаміка рентабельності поточного фінансування ТОВ «СВ Аутдор»  
у 2017-2018 рр.**

Показник	2016 рік	2017 рік	2018 рік	Абсолютний приріст		
				2016 / 2017	2017 / 2018	2016 / 2018
Чистий прибуток, тис. грн	-477389	-261146	129512	216243	390658	606901
Поточне фінансування, тис. грн	325242	872207	177809	546965	-694398	-147433
Рентабельність поточного фінансування, %	-146,78	-29,94	72,84	116,84	102,78	219,62

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор» за 2016-2018 рр.

У 2016-2017 рр. підприємство за результатами діяльності отримало чистий збиток, таким чином рентабельність поточного фінансування має негативний результат, так у 2016 році рентабельність поточного фінансування становила (-146,78%), у 2017 скорочення чистого збитку призводить до зменшення негативного результату рентабельності поточного фінансування, показник становить (-29,94%). У 2018 році підприємство отримало чистий прибуток у розмірі 129512 тис.грн, таким чином рентабельність поточного фінансування має позитивний результат і становить 7,84%. Зростання рентабельності поточного фінансування у 2017 році порівняно з 2016 роком становило 116,84%, у 2018 році порівнюно з 2017 роком 102,78%. За період 2016-2018 рр. рентабельність власного поточного фінансування зростає на 219,62%, що позитивною динамікою.

Отриманий негативний фінансовий результат у 2016-2017 рр. приводить до негативного значення показників рентабельності у даному періоді. У 2018 році підприємству вдається отримати чистий прибуток у розмірі 129512 тис.грн., що і призвело до позитивної динаміки показників рентабельності у даному періоді.

Проведений аналіз показав певні проблеми - низький рівень ефективності та рентабельності забезпечення оборотних активів

підприємства, що свідчить про неефективність політики управління фінансовим циклом ТОВ «СВ Аудитор» у 2016-2018 рр.

### РОЗДІЛ 3.

## НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЦИКЛОМ ПІДПРИЄМСТВА

Оптимізація тривалості фінансового циклу при формуванні стратегії зростання економічного потенціалу підприємства розглядається, у першу чергу, з позиції поточного управління надходженнями та платежами, забезпечення їх синхронності у часі та збалансованості за обсягом. Стратегічне управління ТОВ «СВ Аутдор» вимагає врахування можливих варіантів розвитку, прогнозування тривалості фінансового циклу, що підприємство очікує отримати, і скільки для цього необхідно витратити в поточному і найближчих періодах.

У табл. 3.1 наведено план доходів та витрат ТОВ «СВ Аутдор».

*Таблиця 3.1*

#### План доходів та витрат ТОВ «СВ Аутдор» на 2019 р., тис. грн

Стаття	Факт	Темп змін, %	Розрахунок	План	Абсолютний приріст
Чистий дохід від реалізації продукції	2129351	20	2129351*1,2	2555221	425870
Собівартість реалізованої продукції	1636315	20	1636315*1,2	1963578	327263
Валовий прибуток	493036	20	2555221 - 1963578	591643	98607
Інші операційні доходи	422001	2	422001*1,02	430441	8440
Адміністративні витрати	77517	31	77517*1,31	101665	24148
Витрати на збут	43591	-2	43591*0,8	42854	-737
Інші операційні витрати	396259	-93	396259*0,07	27034	-369225
Фінансовий результат від операційної діяльності	397670	114	591643+430441-101665-42854-27034	850531	452861
Інші фінансові доходи	648	0	648*1	648	0
Інші доходи	215221	-100	215221*0	0	-215221
Фінансові витрати	135491	-6	135491*0,94	127362	-8129
Інші витрати	348536	-16	348536*0,84	292770	-55766
Фінансовий результат до оподаткування	129512	233	850531-648-127362-292770	431047	301535
Витрати (дохід) з податку на прибуток	0	100	431047*0,18	77589	77589
Чистий фінансовий результат	129512	173	431047-77589	353459	223947

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор»

На наступний рік прогнозують наступні показники:

Чистий дохід від реалізації продукції збільшити на 20%:

$$2129351 * 1,2 = 2555221 \text{ тис.грн.}$$

Таким чином показник становитиме 2555221 тис.грн,

Відповідно відбудеться зростання собівартості продукції, у плановому періоді собівартість продукції становитиме – 1963578 тис.грн.:

$$1636315 * 1,2 = 1963578 \text{ тис.грн.}$$

Матеріалі витрати у плановому періоді становитимуть:

$$1963578 * 0,89 = 1747584 \text{ тис.грн.}$$

Рівень рентабельності платіжного обороту у плановому періоді становитиме 15%.

$$2022884 * 1,15 = 2326316 \text{ тис.грн.}$$

Період обороту сировини планується скоротити на 3 дні, готової продукції на 5 днів, дебіторської заборгованості на 2 дні, що обумовлено виробничою необхідністю. Період обороту кредиторської заборгованості планується скоротити на 100 днів за вимогою кредиторів.

Сума поточних фінансових інвестицій та інших оборотних активів залишиться незмінною.

70% чистого прибутку планується спрямувати на поповнення оборотних коштів.

У табл. 3.2 наведено обґрунтування нормативів оборотних коштів ТОВ «СВ Аутдор» на плановий період

Таблиця 3.2

**Обґрунтування нормативів оборотних коштів ТОВ «СВ Аутдор» на плановий період, днів**

Показники	Звітний рік	Коригування	Плановий період
1. Період обороту готової продукції	$ПО_{zn} = \frac{ГП \cdot n}{Сб} = \frac{79255 \cdot 360}{1636315} = 17$	-5	12
2. Період обороту сировини	$ПО_{вз} = \frac{ВЗ \cdot n}{МВ} = \frac{404973 \cdot 360}{1454985} = 100$	-3	97

Продовження табл. 3.2

Показники	Звітний рік	Коригування	Плановий період
3. Період обороту дебіторської заборгованості	$ПО_{дз} = \frac{\overline{ДЗ} \cdot n}{BP} = \frac{933151 \cdot 360}{2129351} = 158$	-2	156
4. Період обороту грошових активів	$ПО_{га} = \frac{\overline{ГА} \cdot n}{ПлО} = \frac{113849 \cdot 360}{2022883} = 41$	-	41

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор»

Таким чином, у звітному періоді період обороту готової продукції становив 17 днів, з урахуванням планового скорочення на 5 днів у плановому періоді становитиме 12 днів. Період обороту сировини у плановому періоді із врахуванням скорочення на 3 дні становитиме 97 днів. . Період обороту дебіторської заборгованості у плановому періоді скоротиться на 2 дні і становитиме 156 дні. Період обороту грошових коштів у плановому періоді залишиться на рівні звітного періоду і становитиме 41 день.

У табл. 3.3 наведено обґрунтування потреби ТОВ «СВ Аутдор» в оборотних активах на плановий період.

Таблиця 3.3

**Обґрунтування потреби ТОВ «СВ Аутдор» в оборотних активах на плановий період, тис. грн**

Елементи оборотних активів	Розрахунок	Значення
1. Готова продукція	$ГП = \frac{ПО_{гп} \times С_{бпл}}{n} = \frac{12 \cdot 1963578}{360}$	65453
2. Виробничі запаси	$ВЗ = \frac{ПО_{вз} \times МВ_{пл}}{n} = \frac{97 \cdot 1747584}{360}$	470877
3. Дебіторська заборгованість	$ДЗ = \frac{ПО_{дз} \times BP}{n} = \frac{156 \cdot 2555221}{360}$	1107262
4. Грошові активи	$ГА = \frac{ПО_{га} \times ПлО}{n} = \frac{41 \cdot 2326316}{360}$	264942

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор»

Таким чином, у плановому році обсяг готової продукції становитиме 65453 тис.грн, планові виробничі запаси станоитимуть 470877 тис.грн., дебіторська заборгованість у плановому періоді становить 1107262 тис.грн, грошові актив у плановому періоді становлять 264942 тис.грн.

У табл. 3.4 наведено обґрунтування потреби ТОВ «СВ Аутдор» в оборотних активах на плановий період.

Таблиця 3.4

**Обґрунтування джерел фінансування оборотних активах  
ТОВ «СВ Аутдор» на плановий період, тис. грн**

Джерело	Розрахунок	Значення
1. Власний оборотний капітал на початок планового періоду	ВОК	1596723
2. Чистий прибуток на фінансування оборотних активів	Чпоа=2555221*0,15*0,7	268298
3. Кредиторська заборгованість заборгованість	Згідно з планом період обороту кредиторської заборгованості скороти до 100 днів $КЗ = \frac{ПОкз \times Озпн}{n} = \frac{100 \times 1747584}{360}$	485440

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор»

Отже, у плановому періоді чистий прибуток на фінансування оборотних активів становитиме 268298 тис.грн, кредиторська заборгованість 485440 тис.грн.

У табл. 3.5 наведено Баланс оборотних коштів «СВ Аутдор» на плановий період.

Таблиця 3.5

**Баланс оборотних коштів «СВ Аутдор» на плановий період**

Оборотні активи	Тис.грн.	Джерела фінансування	Тис.грн.
1. Готова продукція	65453	1. Власний оборотний капітал на початок планового періоду	1596723
2. Виробничі запаси	470877	2. Чистий прибуток на фінансування оборотних активів	268298
3. Дебіторська заборгованість	1107262	3. Кредиторська заборгованість	485440
4. Грошові активи	264942	4. Короткострокові кредити банків	
5. Поточні фінансові інвестиції	441927		
6. Інші оборотні активи			
<b>ВСЬОГО</b>	<b>2350461</b>	<b>ВСЬОГО</b>	<b>2350461</b>

Джерело: побудовано автором за даними фінансової звітності ТОВ «СВ Аутдор»

Всього джерел фінансування оборотних активів:

1596723+268298+485440=2350461 тис. грн.



Профіцит джерел фінансування становить 2350461-65453-470877-1107262-264942=441927 тис.грн.

Відповідно на цю суму вирішено направити на фінансування фінансових інвестицій.

Таким чином, застосування системи запропонованих заходів з підвищення ефективності управління фінансовим циклом ТОВ «СВ Аутдор» надасть можливість підприємству збільшити обсяг реалізації на 425870 тис.грн, або 20% та збільшити обсяг чистого фінансового результату на 223947 тис.грн, або 173% та оптимізувати величину та структуру оборотних активів та політику управління запасами, грошовими коштами, співвідношенням між дебіторською та кредиторською заборгованостями, що підвищить ефективність управління фінансовим циклом підприємства.

## **ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ**

Одержані результати дослідження свідчать про досягнення поставленої мети і дають змогу зробити наступні висновки.

Фінансовий цикл представляє собою період обороту чистих оборотних активів. Чим менше фінансовий цикл, тим вище платоспроможність підприємства і тим нижче потреба в накопиченні оборотного капіталу для підтримки його поточної діяльності.

В основу аналізу категорії «управління фінансовим циклом» запропоновано авторське трактування даної категорії, як системи принципів та методів з прийняття фінансових рішень щодо формування, розподілу та використання фінансових ресурсів, що інвестуються в оборотні активи підприємства.

Базою дослідження обрано ТОВ «СВ Аудтор», який є провідним оператором зовнішньої реклами, входить в десятку найбільших власників рекламних конструкцій в Україні. На рекламному ринку працює з 2004 року. Власником підприємства ТОВ «СВ Аудтор» є компанія «КОНСАЛТ СИСТЕМЗ ЛТД» з часткою 100,00%.

Аналіз динаміки тривалості фінансового циклу підприємства та його окремих складових показав, що у період 2016-2018 рр. тривалість фінансового циклу ТОВ «СВ Аудтор» має негативну динаміку. Причинами такої тенденції є збільшення виробничого циклу і підвищення оборотності кредиторської заборгованості. З метою скорочення фінансового циклу ТОВ «СВ Аудтор» запропоновано шукати резерви зниження періоду виробничого циклу і збільшення періоду погашення дебіторської заборгованості. В процесі управління фінансовим циклом в першу чергу ТОВ «СВ Аудтор» необхідно погасити кредиторську заборгованість підприємства. Але для її погашення підприємству не вистачить наявних грошових коштів, тому потрібно шукати джерела поповнення грошових коштів для зміцнення фінансово-економічного становища і підвищення ліквідності досліджуваного підприємства.

За результатами оцінки факторів, що визначають тривалість фінансового циклу ТОВ «СВ Аутдор» встановлено, що у 2017 році зростання фінансового циклу за рахунок зміни запасів становило 13 днів, а у 2018 році 39 днів, що 26 днів більше ніж у попередньому періоді. Зростання фінансового циклу у 2017 році за рахунок зміни дебіторської заборгованості становило 36 днів, а у 2018 році 40 днів, що 4 дні більше ніж у попередньому періоді. Зменшення фінансового циклу у 2017 році за рахунок зміни кредиторської заборгованості становило 64 днів, а у 2018 році 163 днів, що 99 дні більше ніж у попередньому періоді. Зменшення фінансового циклу у 2017 році за рахунок зміни собівартості продукції становило 15 днів, а у 2018 році 11 днів, що 4 дні меншою ніж у попередньому періоді. Таким чином, за період 2016-2018 рр. відбуваються негативні зміни у динаміці фінансового циклу, нагромадження запасів, значне зростання дебіторської та кредиторської заборгованості призвели до негативного значення фінансового циклу.

Оцінка ефективності управління фінансовим циклом підприємства показала, певні проблеми - низький рівень ефективності та рентабельності забезпечення грошових активів підприємства, що свідчить про неефективність політики управління фінансовим циклом ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр.

Оптимізація тривалості фінансового циклу при формуванні стратегії зростання економічного потенціалу підприємства розглядається, у першу чергу, з позиції поточного управління надходженнями та платежами, забезпечення їх синхронності у часі та збалансованості за обсягом.

З метою оптимізації фінансового циклу підприємства заплановано наступні заходи чистий дохід від реалізації продукції збільшити на 20%, рівень рентабельності платіжного обороту у плановому періоді встановити на рівні 15%, період обороту сировини заплановано скоротити на 3 дні, готової продукції на 5 днів, дебіторської заборгованості на 2 дні, період обороту кредиторської заборгованості заплановано скоротити на 100 днів. 70% чистого прибутку планується спрямувати на поповнення оборотних коштів.

З урахуванням запланованих заходів підприємство отримало можливість збільшити обсяг чистого фінансового результату на 223947 тис.грн, або 173% та оптимізувати величину та структуру оборотних активів та політику управління запасами, грошовими коштами, співвідношенням між дебіторською та кредиторською заборгованостями, що підвищить ефективність управління фінансовим циклом підприємства.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Абрютіна М. С., Грачов А. В. Аналіз фінансово-економічної діяльності підприємства: Навчально-практичний посібник / М. С. Абрютіна, А. В. Грачов – 2-е вид., Испр. – М.; Вид-во «Дело и сервис», 2013. – 256 с.
2. Александрова М. М., Виговська Н. Г., Кірейцев Г. Г., Петрук О. М., Маслова С. О. Фінанси підприємств: Навч. посіб. для студ. екон. спец. всіх форм навч. / Г.Г. Кірейцева (ред.). – 2.вид., перероб. та доп. – К. : ЦУЛ, 2013. – 268 с.
3. Антонюк О.П. Економічний аналіз (практикум) : навчальний посібник / О.П. Антонюк, Т.М. Ступницька, Н.М. Купріна. – [2-е вид., випр. і доп.]. – Львів: Магнолія 2006, 2012. – 326 с.
4. Ареф'єва О. В. Економічна стійкість підприємства: сутність, складові та заходи її забезпечення / О. В. Ареф'єва // Актуальні проблеми економіки. – 2018. – №8. – С. 83–90.
5. Апопій В. В. Основи підприємництва : навч. посіб. / В. В. Апопій, Н. О. Шутовська, С. А. Серета. – К. : Ліра-К, 2016. – 324 с.
6. Артим-Дрогомирецька З. Економічний ризик : навч. посіб. / З. Артим-Дрогомирецька. – Львів : Магнолія 2006, 2017. – 320 с.
7. Афанасьєв М. В. Економіка підприємства : підручник / М. В. Афанасьєв, О. Б. Плоха. – К. : Ліра-К, 2013. – 664 с.
8. Базецька Г. І. Фінанси підприємства: планування та управління у виробничій сфері [текст]: навч. посіб. / Г. І. Базецька, Л. Г. Суботовська, Ю. В. Ткаченко; Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. – Х.: ХНАМГ, 2012. – 292 с.
9. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М. Фінансовий аналіз: навч. посібн. / М. Д. Білик, О. В. Павловська, Н. М. Притуляк та ін. – К. : КНЕУ, 2015. – 592 с.
10. Бурик А. Ф. Планування діяльності підприємства : навч. посіб. / А. Ф. Бурик. – К. : Ліра-К, 2013. – 260 с.

11. Віленський Є.Б. Фінансовий стан підприємства / Є.Б.Віленський // Фінансовий директор. – 2014. – № 2. – С. 53 – 63.
12. Воронкова В. Г. Основи підприємництва: теорія та практикум : навч. посіб. / В. Г. Воронкова. – К. : Ліра-К, 2016. – 455 с.
13. Гапак Н.М., Капштан С.А. Особливості визначення фінансової стійкості підприємств // Науковий вісник Ужгородського університету. – Серія Економіка.– Вип. (42). – 2014. – С. 191 – 196.
14. Герасименко А. Г. Аналіз і контроль концентрації суб'єктів господарювання : підручник / А. Г. Герасименко. – К. : Патерик, 2016. – 484 с.
15. Гиль О. О. Економіка та організація діяльності об'єднань підприємств : навч. посіб. / О. О. Гиль. – К. : Ліра-К, 2017. – 248 с.
16. Гой І.В. Підприємництво : навчальний посібник / І.В. Гой, Т.П. Смелянська. - К. : ЦУЛ, 2013. – 368 с.
17. Гончаренко О. М. Фінансова стратегія : теоретичні питання розробки і реалізації / О. М. Гончаренко // Вісник соціально-економічних досліджень : зб. наук. праць; за ред.: М. І. Зверякова (голов. ред.) та ін. – Одеса: Одеський національний економічний університет. – 2017. – Вип. 1. – № 56. – С. 35 – 40.
18. Городня Т. А. Економічна та фінансова діагностика : навч. посіб. / Т. А. Городня. – Львів : Магнолія 2006, 2016. – 284 с.
19. Господарський кодекс України від 16.01.2003 № 436-IV // <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
20. Грибик І. І. Економіка та управління підприємством: теорія і практика : навч. посіб. / І. І. Грибик. – К. : Ліра-К, 2016. – 428 с.
21. Гриньова В.М., Коюда В.О. Фінанси підприємств : Навчальний посібник. – 2-ге вид., перероб. і доп. / В.М. Гриньова, В.О. Коюда – К. : Знання-Прес, 2007. – 424 с.
22. Гриб С.В. Фінанси підприємств в таблицях, схемах та тестах : навчальний посібник / С.В. Гриб, І.О. Болкунов. - [2-е вид., перероб. та

доп.]. -Львів:Магнолія 2006, 2013. – 330 с.

23. Гриценко Л.Л. Фінанси підприємств: навч. посіб. / Гриценко Л.Л., Дейнека О.В., Боярко І.М. – Суми : Університетська книга, 2017. – 285 с.

24. Економіка та організація діяльності об'єднань підприємств : підручник / В.І. Щелкунов, О.П. Овсак, О.М. Кириленко [та ін.]- К. : НАУ, 2012. – 336 с.

25. Економіка підприємства: компетентність і ефективність розвитку : навч. посіб. / За заг ред В. С. Пономаренка. – К. : Ліра-К, 2013. – 152 с.

26. Економіка підприємства: теорія і практикум : навч. посіб. / [Дорошенко Г. О., Семенець А. О., Пасенко Н. С. та ін.].– К. : Ліра-К, 2013. – 328 с.

27. Економіка підприємства: формування компетентностей на основі тренінгів : навч. посіб. / За заг ред М. В. Афанасьєва. – К. : Ліра-К, 2013. – 360 с.

28. Бойчик І.М Економіка підприємства: підручник. / І.М.Бойчик. – К. : Кондор – Видавництво, 2018. – 378 с.

29. Економічна діагностика : навч. посіб. / [Косянчук Т. Ф., Лук'янова В. В., Майорова Н. І., Швид В. В.]. – К. : Ліра-К, 2013. – 452 с.

30. Журавльова Ю.Ю. Сутність фінансової стійкості підприємства / Ю.Ю. Журавльова - Фінанси України. – 2019. – №3. – С. 116 – 120.

31. Захарченко В. І. Економіка підприємства : навч. посіб. / В. І. Захарченко. – К. : Ліра-К, 2016. – 300 с.

32. Зянько В. В. Фінанси підприємств : навч. посіб. Частина 1 / Зянько В. В., Фурик В. Г., Вальдшмідт І. М. - Вінниця : ВНТУ, 2018. – 126 с.

33. Камінський С. І. Основні тенденції зміни тривалості фінансового циклу на підприємствах торгівлі / С. І. Камінський // Інвестиції: практика та досвід. – 2013. – № 19. – С. 96 – 99.

34. Камінський С. І. Управління ризиками в процесі управління фінансовим циклом підприємства торгівлі / С. І. Камінський // Актуальні

проблеми економіки. – 2016. – № 9 (183). – С. 117 – 125.

35. Касьяненко Л. М. Економічна теорія : навч. посіб. / Л. М. Касьяненко. – К. : Цул, 2017. – 224 с.

36. Карпунь І. Н. Санація підприємств : навч. посіб. / І. Н. Карпунь. – К. : Ліра-К, 2017. – 448 с.

37. Касьянова Н. В. Потенціал підприємства: формування та використання : підручник / Н. В. Касьянова. – К. : Ліра-К, 2013. – 248 с.

38. Кнейслер О.В. Фінансове адміністрування і менеджмент у системі управління фінансами суб'єктів господарювання / О.В. Кнейслер, Н.І. Налукова // Наукові записки національного університету «Острозька академія». – 2013. – Вип. 24. – С. 169 – 173.

39. Ковальов А.І., Аналіз фінансового стану підприємства. - 2 вид., Перабо., Доп. / А.І. Ковальов, В.П. Привалов. - М.: Центр економіки і маркетингу, 2002. – 188 с.

40. Ковтун О. І. Стратегія підприємства : навч. посіб. / О. І. Ковтун. – К. : Ліра-К, 2016. – 680 с.

41. Кожанова Є. П., Отенко І. П. Економічний аналіз : Навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни / Є. П. Кожанова, І. П. Отенко – Х.: ВД «ІНЖЕК», 2008. – 208 с.

42. Колеснік Т. С. Особливості формування фінансової стратегії підприємства роздрібної торгівлі на різних стадіях його життєвого циклу / Т. С. Колеснік // БІЗНЕСІНФОРМ. – 2015. – № 7. – С. 225 – 230.

43. Колеснік Т. С. Ключові напрями фінансової стратегії підприємства / Т. С. Колеснік // Інноваційна економіка. – 2015. – № 8 (46). – С. 131 – 134.

44. Командровська В. Е., Коваль о. В. Проблеми підвищення ефективності діяльності підприємства в умовах кризи [Електронний ресурс].

– Режим доступу:

[http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/ppci/2010\\_26/Koval.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/ppci/2010_26/Koval.pdf)

45. Копачова К.І. Управління ризиком зниження фінансової стійкості



на туристських підприємствах / К.І. Копачова - Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції – 2013. – №2. – С. 151 – 157.

46. Кошельок Г. Прогнозування фінансового циклу підприємства [Електронний ресурс] / Г. Кошельок. – Режим доступу : <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/7091/1/Прогнозування%20фінансового%20циклу%20підприємства.pdf>

47. Крамаренко Г.О. Фінансовий аналіз і планування: навчальний посібник / Г.О. Крамаренко - К. : Центр навчальної літератури, 2013. – 224 с.

48. Кремень В. М. Оцінювання фінансової стійкості підприємства / В. М. Кремень, С. Я. Щепетков // Актуальні проблеми економіки. – 2011. – №1. – С. 107 – 115.

49. Кривов'язюк І. В. Економічна діагностика : навч. посіб. / І. В. Кривов'язюк. – К. : Ліра-К, 2013. – 450 с.

50. Кривов'язюк І.В. Економічна діагностика : навчальний посібник / І.В. Кривов'язюк. – К. : ЦУЛ, 2013. – 450 с.

51. Круш П. В. Економіка (розрахунки фінансово-інвестиційних операцій в EXCELL) : навч. посіб. / П. В. Круш. – К. : Цул, 2016. – 256 с.

52. Кулішов В. В. Економіка підприємства: теорія і практикум : навч. посіб. / В. В. Кулішов. – К. : Ліра-К, 2016. – 208 с.

53. Лях Л.М. Проблеми визначення фінансової стійкості сільськогосподарських підприємств / Л.М. Лях - Вісник Полтавського державного сільськогосподарського інституту. – 2012. – №8. – С. 102 – 104.

54. Марушак С. М. Оцінка та управління підприємницькими ризиками : навч. посіб. / С. М. Марушак, Г. В. Єфімова, О. В. Пашенко. – К. : Ліра-К, 2016. – 296 с.

55. Мельник Л. Г. Економіка підприємства : навч. посіб. / Л. Г. Мельник. – К. : Ліра-К, 2017. – 876 с.

56. Михалюк Н. І. Планування діяльності підприємств : навч. посіб. / Н. І. Михалюк. – К. : Ліра-К, 2017. – 620 с.

57. Непочатенко О.О. Фінанси підприємств : підручник / О.О.

Непочатенко, Н.Ю. Мельничук.-К. : ЦУЛ, 2013. – 504 с.

58. Офіційний сайт YouControl — сервис проверки контрагентов. фінансова звітність ТОВ «СВ Аутдор». — [Електронний ресурс]. Режим доступу: <https://youcontrol.com.ua>

59. Петухова О. М. Інвестування : навч. посіб. / О. М. Петухова. — К. : Цул, 2016. – 336 с.

60. Портна О. В. Аналіз господарської діяльності : навч. посіб. / О. В. Портна, Н. Ю. Єршова. – Львів : Магнолія 2006, 2017. – 312 с.

61. Семенов Г.А Оптимізація структури капіталу підприємства. Режим доступу: <http://www.nbuuv.gov.ua>

62. Тарасенко, І. О. Фінанси підприємств : підручник / І. О. Тарасенко, Н. М. Любенко. – К. : КНУТД, 2017. – 360 с.

63. Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: Навчальний посібник / О. О. Терещенко – К.: Кондор, 2008. – 415с.

64. Унковская Т. Е. Финансовое равновесие предприятия / Т. Е. Унковська. – К. : Генеза, 2007. – 328 с.

65. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / О. В. Павловська, Н. М. Притуляк, Н. Ю. Невмержицька; Мін-во освіти і науки України, КНЕУ. – 2-е вид., без змін. – К. : КНЕУ, 2007. – 592 с.

66. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник / М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон – Тернопіль:, ТНЕУ, – 2018. – 304 с.

67. Фінанси підприємств : підручник / Мін-во освіти і науки України, КНЕУ ; ред. А. М. Поддєрьогін. – 6-е вид., перероб. та доп. – К. : КНЕУ, 2006. – 552 с.

68. Фінансова санація та банкрутство підприємств : навчальний посібник / А.М. Штангрет, В.В. Шляхетко, О.Б. Волович, І.В. Зубрей. - К. : Знання, 2012. – 374 с.

69. Шарко М. В., Мешкова-Кравченко Н. В., Радкевич О. М. Економіка підприємства : навч. посіб. / М. В. Шарко, Н. В. Мешкова-Кравченко, О. М. Радкевич. – Херсон : Олді-плюс, 2016. – 436 с.

70. Яркіна Н. М. Економіка підприємства : навч. посіб. / Н. М. Яркіна – Київ : Ліра-К, 2017. – 498 с.
71. Ярошевич Н.Б. Фінанси підприємств : навчальний посібник /Н.Б. Ярошевич. - К. : Знання, 2012. – 341 с.
72. Understanding the enterprise finance cycle / By [Lisa Walls-Hester](#). – 2016. URL: [https://www.altfi.com/\\_understanding\\_the\\_enterprise\\_finance\\_cycle](https://www.altfi.com/_understanding_the_enterprise_finance_cycle)

**ДОДАТКИ**

## Додаток А1

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

Підприємство	ТОВ "СВ АУТ ДОР"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	19	1	01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	33239190		
Вид економічної діяльності	Рекламные агентства (основной)	за КОПФГ	8039100000		
Середня кількість працівників <sup>1</sup>		за КВЕД	240		
Адреса, телефон	04050, м. Київ, Вулиця ТУРГЕНЄВСЬКА, буд. 80, ЛІТ. А		73.11		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

## Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2018р.

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код	На початок звітного	На кінець
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	178535	180600
первісна вартість	1001	395097,0	400454,0
накопичена амортизація	1002	216562,0	219854,0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	262779,0	189413,0
Основні засоби	1010	2439195,0	2605029,0
первісна вартість	1011	3251655,0	3491827,0
знос	1012	812460,0	886798,0
Інвестиційна нерухомість	1015	0,0	0,0
Довгострокові біологічні активи	1020	0,0	0,0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	12,0	43832,0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	97614,0	0,0
Відстрочені податкові активи	1045	0,0	0,0
Інші необоротні активи	1090	0,0	3018886,0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>2978135,0</b>	<b>0,0</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	391306	577894
Поточні біологічні активи	1110	0,0	0,0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	685719,0	933151,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	48561	21687
з бюджетом	1135	44922,0	56676,0
у тому числі з податку на прибуток	1136	14343,0	14343,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0,0	0,0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0,0	0,0
Гроші та їх еквіваленти	1165	220382,0	7315,0
Витрати майбутніх періодів	1170	0,0	0,0
Інші оборотні активи	1190	0,0	0,0

Продовження додатку А1			
Пасив	Код	На початок звітного	На кінець
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2444 04	244404
Капітал у дооцінках	1405	0,0	0,0
Додатковий капітал	1410	2208701,0	2208701,0
Резервний капітал	1415	2896,0	2896,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	475008,0	463799,0
Неоплачений капітал	1425	0,0	0,0
Вилучений капітал	1430	0,0	0,0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>1980993,0</b>	<b>1992202,0</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	22729	22729
Довгострокові кредити банків	1510	1376442,0	0,0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0,0	0,0
Довгострокові забезпечення	1520	0,0	0,0
Цільове фінансування	1525	0,0	0,0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>1399171,0</b>	<b>22729,0</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	226649	1326299
товари, роботи, послуги	1615	377853,0	441087,0
розрахунками з бюджетом	1620	6136,0	5833,0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0,0	0,0
розрахунками зі страхування	1625	2704,0	2199,0
розрахунками з оплати праці	1630	2320,0	5358,0
Поточні забезпечення	1660	92149,0	94530,0
Доходи майбутніх періодів	1665	20558,0	20558,0
Інші поточні зобов'язання	1690	200000,0	632904,0
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>988861,0</b>	<b>2600678,0</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,</b>			
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>4369025,0</b>	<b>4615609,0</b>

Керівник \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

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

## Додаток А2

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

Підприємство	ТОВ "СВ АУТДОР"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	18   1   01 33239190
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8039100000
Вид економічної діяльності	Рекламні агентства (основной)	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників <sup>1</sup>		за КВЕД	73.11

Адреса, телефон 04050, м.Київ, Вулиця ТУРГЕНЄВСЬКА, буд. 80,ЛІТ.А

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

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

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на **31 грудня 2017р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	178916	178535
первісна вартість	1001	392486	395097
накопичена амортизація	1002	213570	216562
Незавершені капітальні інвестиції	1005	190673	262779
Основні засоби	1010	2479258	2439195
первісна вартість	1011	3219950	3251655
знос	1012	740692	812460
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	12	12
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	97441	97614
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>2946300</b>	<b>2978135</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	258326	391306
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	542933	685719
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0	48561
з бюджетом	1135	42048	44922
у тому числі з податку на прибуток	1136	27976	14343
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	80472	220382
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>923779</b>	<b>1390890</b>

Продовження додатку А2			
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	244404	244404
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	2208701	2208701
Резервний капітал	1415	2896	2896
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	240874	475008
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>2215127</b>	<b>1980993</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	22729	22729
Довгострокові кредити банків	1510	824633	1376442
Інші довгострокові зобов'язання	1515	46	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>847408</b>	<b>1399171</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	489135	226649
товари, роботи, послуги	1615	0	377853
розрахунками з бюджетом	1620	229560	6136
у тому числі з податку на прибуток	1621	174	0
розрахунками зі страхування	1625	0	2704
розрахунками з оплати праці	1630	1848	2320
Поточні забезпечення	1660	1643	92149
Доходи майбутніх періодів	1665	39053	20558
Інші поточні зобов'язання	1690	20558	200000
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>308</b>	<b>988861</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
	1700	807544	0
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>3870079</b>	<b>4369025</b>

Керівник \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

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



## Додаток А3

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

Підприємство	ТОВ "СВ АУТДОР"	Дата (рік, місяць, число)	17   1   01
Територія	м. Київ	за ЄДРПОУ	33239190
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	8039100000
Вид економічної діяльності	Рекламні агентства (основной)	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників <sup>1</sup>		за КВЕД	73.11

Адреса, телефон 04050, м.Київ, Вулиця ТУРГЕНЄВСЬКА, буд. 80,ЛІТ.А

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

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

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на **31 грудня 2016р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	178893	178916
первісна вартість	1001	390230	392486
накопичена амортизація	1002	211337	213570
Незавершені капітальні інвестиції	1005	146245	190673
Основні засоби	1010	2526459	2479258
первісна вартість	1011	3193674	3219950
знос	1012	667215	740692
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	12	12
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	97448	97441
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>2949057</b>	<b>2946300</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	299903	258326
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	408016	542933
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0	0
з бюджетом	1135	65480	42048
у тому числі з податку на прибуток	1136	19296	27976
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	12695	80472
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>786094</b>	<b>923779</b>

Продовження додатку А3			
Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	244404	244404
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	2208701	2208701
Резервний капітал	1415	2896	2896
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	247377	240874
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>2703378</b>	<b>2215127</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	22729	22729
Довгострокові кредити банків	1510	598702	824633
Інші довгострокові зобов'язання	1515	64	46
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>621495</b>	<b>847408</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	108945	489135
товари, роботи, послуги	1615	219609	229560
розрахунками з бюджетом	1620	149	174
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	1841	1848
розрахунками з оплати праці	1630	2172	1643
Поточні забезпечення	1660	20852	39053
Доходи майбутніх періодів	1665	55032	20558
Інші поточні зобов'язання	1690	52	308
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>410278</b>	<b>807544</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
	<b>1700</b>	0	0
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>3735151</b>	<b>3870079</b>

Керівник \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_

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

## Додаток Б1

Підприємство ТОВ "СВ АУТДОР" Дата (рік, місяць, число) 19 01 01  
 (найменування) за ЄДРПОУ 33239190

КОДИ		
19	01	01
33239190		

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

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2129351,0	1944171
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 1636315,0 )	( 1486470 )
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	493036,0	457701
збиток	2095	( 0,0 )	( 0,00 )
Інші операційні доходи	2120	422001,0	283802
Адміністративні витрати	2130	( 77517,0 )	( 85686 )
Витрати на збут	2150	( 43591,0 )	( 40678 )
Інші операційні витрати	2180	( 396259 )	( 297307 )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	397670	317832
збиток	2195	( 0,00 )	( 0,00 )
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	648	476
Інші доходи	2240	215221	147546
Фінансові витрати	2250	( 135491 )	( 152675 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 0,00 )	( 0,00 )
Інші витрати	2270	( 348536 )	( 574325 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	129512	0,00
збиток	2295	( 0,00 )	( 261146 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	129512	0
збиток	2355	( 0,00 )	( 261146,00 )

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1454985	1067069
Витрати на оплату праці	2505	225649	235376
Відрахування на соціальні заходи	2510	49154	70950
Амортизація	2515	80080	77529
Інші операційні витрати	2520	182027	235148
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1991895</b>	<b>1686072</b>

**IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	32587200	32587200
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	32587200	32587200
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	03.97	-8.01
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	03.97	-8.01
Повільачки на одну просту акцію	2650	0	0

## Додаток Б2

Підприємство \_\_\_\_\_

ТОВ "СВ АУТДОР"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
18	01	01
33239190		

### Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за \_\_\_\_\_ 20 17 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1944171	1537515
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 1486470 )	( 1254826 )
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	457701	282689,0
збиток	2095	( 0,0 )	( 0,00 )
Інші операційні доходи	2120	283802	186330,0
Адміністративні витрати	2130	( 85686 )	( 52476 )
Витрати на збут	2150	( 40678 )	( 26597 )
Інші операційні витрати	2180	( 297307 )	( 314651 )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	317832	75295
збиток	2195	( 0,00 )	( 0,00 )
Дохід від участі в капітал	2200	0	2351
Інші фінансові доходи	2220	476	603
Інші доходи	2240	147546	88790
Фінансові витрати	2250	( 152675 )	( 98685 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 0,00 )	( 0,00 )
Інші витрати	2270	( 574325 )	( 545743 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	0	0
збиток	2295	( 261146 )	( 477389 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	0	0
збиток	2355	( 261146,00 )	( 477389,00 )

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1067069	958366
Витрати на оплату праці	2505	235376	139326
Відрахування на соціальні заходи	2510	70950	51861
Амортизація	2515	77529	75951
Інші операційні витрати	2520	235148	108394
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1686072</b>	<b>1333898</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	32587200	32587200
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	32587200	32587200
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-8,01	-14,65
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-8,01	-14,65
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

Керівник \_\_\_\_\_

## Додаток БЗ

Підприємство \_\_\_\_\_

ТОВ "СВ АУТДОР"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
17	01	01
33239190		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за \_\_\_\_\_ 20 16 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1537515,0	1301142,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 1254826,0 )	( 1151451 )
<b>Валовий:</b>	2090	282689,0	149691,0
збиток	2095	( 0,0 )	( 0,0 )
Інші операційні доходи	2120	186330,0	51176,0
Адміністративні витрати	2130	( 52476,0 )	( 41027 )
Витрати на збут	2150	( 26597,0 )	( 26984 )
Інші операційні витрати	2180	( 314651 )	( 64574 )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>	2190	75295	68 282
збиток	2195	( 0,00 )	( 0,00 )
Дохід від участі в капіталі	2200	2351	2351
Інші фінансові доходи	2220	603	0
Інші доходи	2240	88790	18 746
Фінансові витрати	2250	( 98685 )	( 57140 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 0,00 )	( 0,00 )
Інші витрати	2270	( 545743 )	( 50447 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>	2290	0	0
збиток	2295	( 477389 )	( 18208 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
<b>Чистий фінансовий результат:</b>	2350	0	0
збиток	2355	( 477389,00 )	( 18208,00 )

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1454985	1 067 069
Витрати на оплату праці	2505	225649	235 376
Відрахування на соціальні заходи	2510	49154	70 950
Амортизація	2515	80080	77 529
Інші операційні витрати	2520	182027	235 148
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1991895</b>	<b>1 686 072</b>

**IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

Назва статті	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	32587200	32587200
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	32587200	32587200
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	03.97	-8.01
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	03.97	-8.01
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

## Додаток В1

Підприємство

ТОВ "СВ АУТ ДОР"

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

(найменування)

КОДИ		
###	1	1
33239190		

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

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	2157441,00	1852736,00
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005 3006	48688,00	12849,00 10576,00
Цільового фінансування	3010		2160,00
Інші надходження	3095	672298,00	655766,00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	( -1807831,00 )	( -1683302,00 )
Праці	3105	( -178080,00 )	( -128013,00 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( -49676,00 )	( -64267,00 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( -57723,00 )	( -45941,00 )
Інші витрачання	3190	( -270043,00 )	( -146864,00 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>515127,00</b>	<b>501065,00</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної фінансових інвестицій</b>	<b>3200</b>		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих відсотків	3215		
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( )	( )
необоротних активів	3260	( -174115,00 )	( -82942,00 )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Інші платежі	3290	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-174115,00</b>	<b>-82942,00</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової</b>			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	550443,00	693008,00
Інші надходження	3340		
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350	941819,00	782297,00
Сплата дивідендів	3355	( )	( )
Інші платежі	3390	( -161829,00 )	( -174329,00 )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-553205,00</b>	<b>-263618,00</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-212193,00</b>	<b>154505,00</b>
Залишок коштів на початок року	3405	220382,00	80472,00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-874,00	-14595,00
Залишок коштів на кінець року	3415	7315,00	220382,00

Керівник

## Додаток В2

Підприємство \_\_\_\_\_

ТОВ "СВАУТДОР"

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

(найменування)

КОДИ		
###	1	1
33239190		

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття 1	Код 2	За звітний період 3	За аналогічний 4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1852736	1685877
Повернення податків і зборів	3005	12849,00	68912,0
у тому числі податку на додану вартість	3006	10576,00	68912,0
Цільового фінансування	3010	2160,00	
Інші надходження	3095	655766,00	489954,0
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( -1683302,00 )	( -1904311,00 )
Праці	3105	( -128013,00 )	( -109694,00 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( -64267,00 )	( -60607,00 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( -45941,00 )	( -381126,00 )
Інші витрачання	3190	( -146864,00 )	( -4969,00 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>501065,00</b>	<b>25401,0</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної</b>			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( )	( -48712,00 )
необоротних активів	3260	( -82942,00 )	( )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Інші платежі	3290	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-82942,00</b>	<b>-48712,00</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової</b>			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	693008,00	1059282,0
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350	782297,00	912243,0
Сплату дивідендів	3355	( )	( )
Інші платежі	3390	( -174329,00 )	( )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-263618,00</b>	<b>147039,0</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>154505,00</b>	<b>72926,0</b>
Залишок коштів на початок року	3405	80472,00	12695,0
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-14595,00	5149,0
Залишок коштів на кінець року	3415	220382,00	80472,0

## Додаток В3

Підприємство

ТОВ "СВ АУТДОР"  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2017	1	1
33239190		

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2016 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004,00

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1685877	1441314
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005	68912	82412
	3006	68912	82412
Цільового фінансування	3010		
Інші надходження	3095	489954	
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( -1904311 )	( -1586989 )
Праці	3105	( -109694 )	( -118156 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( -60607 )	( -59741 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( -190563 )	( -186372 )
Інші витрачання	3190	( -195532 )	( -191341 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-147052</b>	<b>25504</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( -48712,00 )	( -68398,00 )
необоротних активів	3260	( )	( )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Інші платежі	3290	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-48712,00</b>	<b>-68398,00</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	1059282,00	3539861,00
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350	912243,00	3489639,00
Сплату дивідендів	3355	( )	( )
Інші платежі	3390	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>147039,00</b>	<b>50222,00</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>72926,00</b>	<b>7328,00</b>
Залишок коштів на початок року	3405	12695,00	7124,00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-5149,00	-1757,00
Залишок коштів на кінець року	3415	80472,00	12695,00



Динаміка фінансового циклу у порівнянні з факторами, що здійснюють вплив на фінансовий цикл  
ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр.

Тривалість фінансового циклу

**-27 днів**

Чиста виручка від реалізації

2129351

Запаси

2018 рік

577894

Поточна дебіторська заборгованість

1011514

Поточна кредиторська заборгованість

2600678

Тривалість фінансового циклу

**55 днів**

Чиста виручка від реалізації

1944171

Запаси

2017 рік

391306

Поточна дебіторська заборгованість

779202

Поточна кредиторська заборгованість

988861

Тривалість фінансового циклу

**78 днів**

Чиста виручка від реалізації

1537515

Запаси

2016 рік

258326

Поточна дебіторська заборгованість

584981

Поточна кредиторська заборгованість

807544

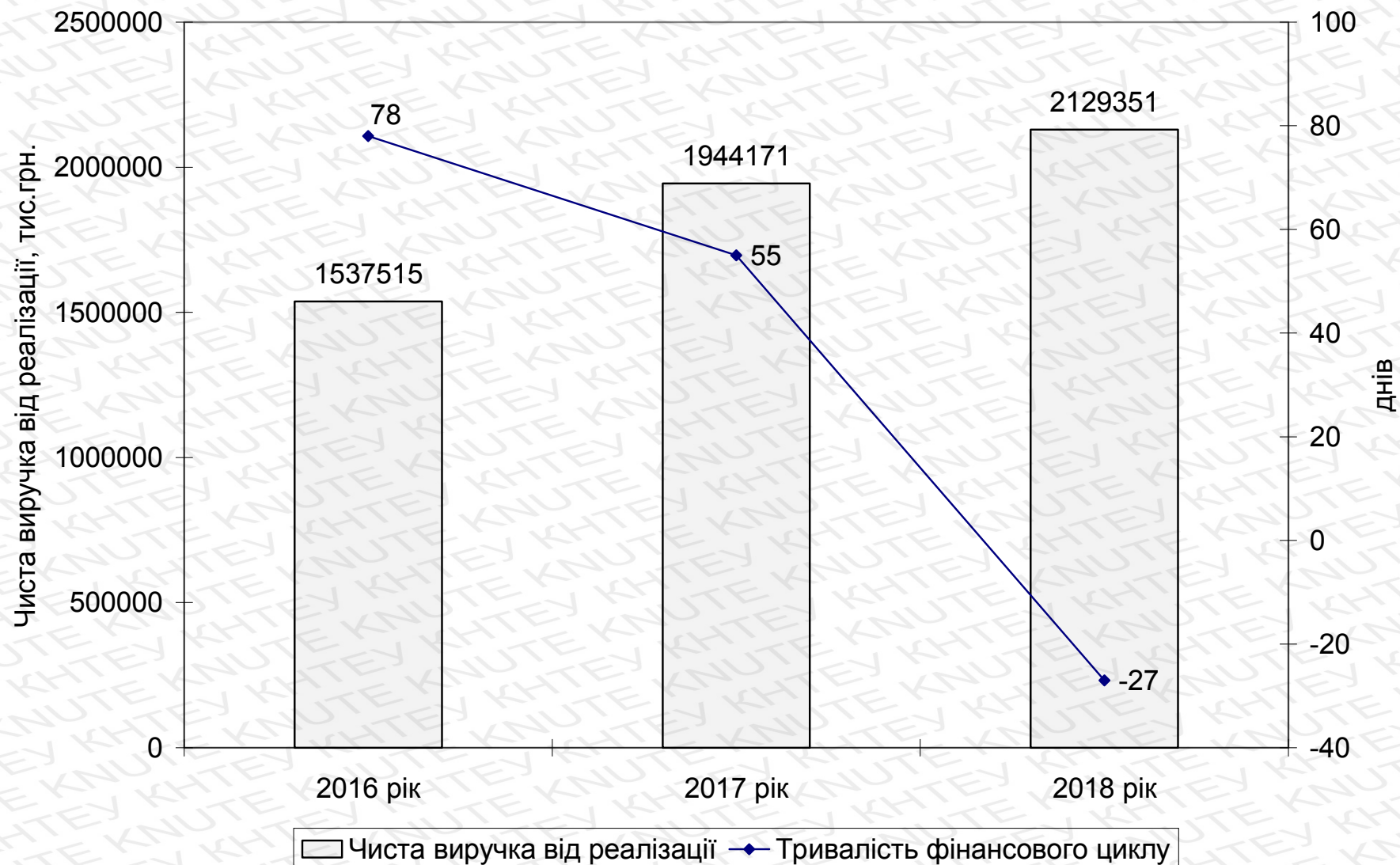


Рис. Динаміка фінансового циклу у порівнянні з динамікою чистої виручки від реалізації ТОВ «СВ Аудитор» у 2016-2018 рр.

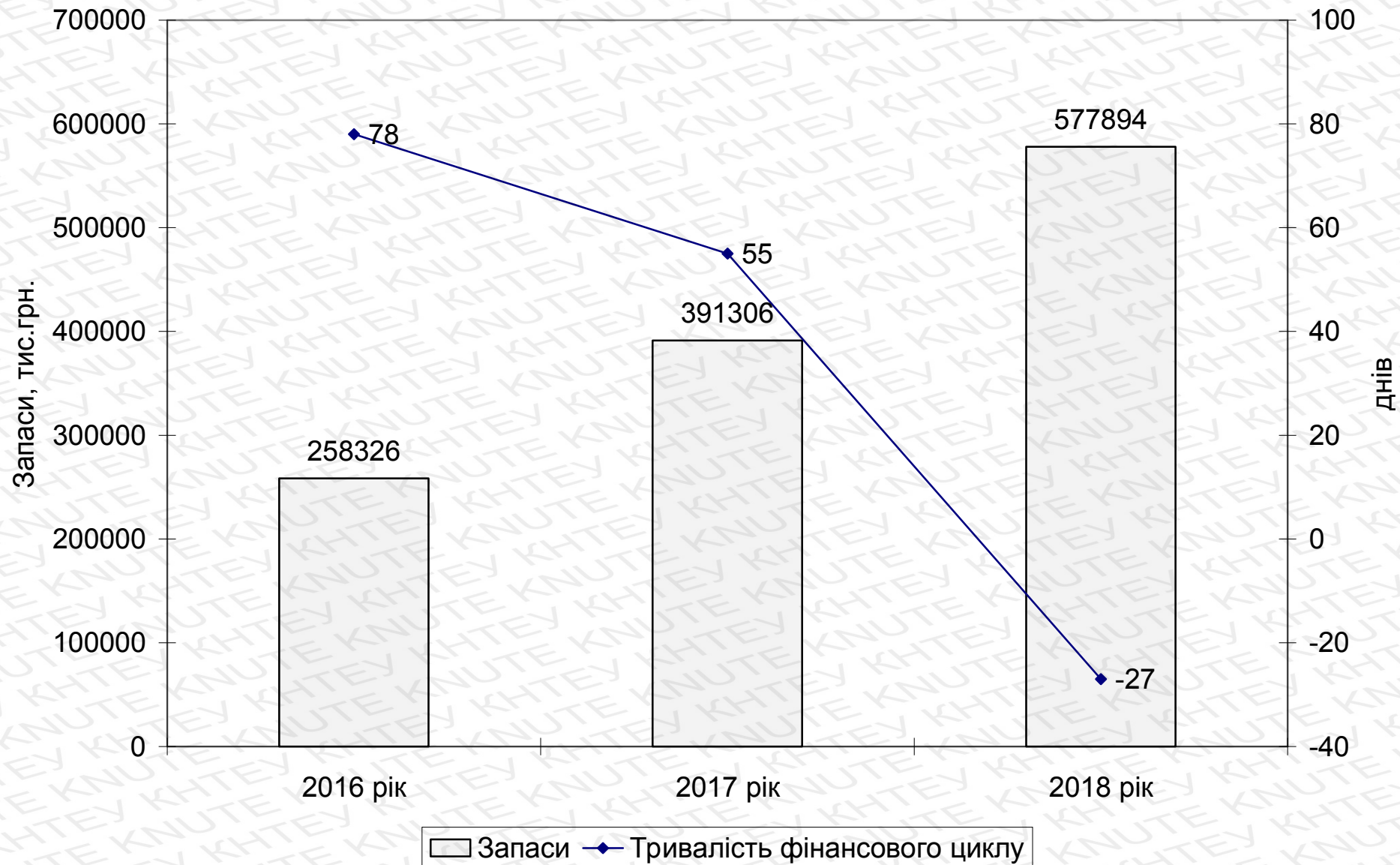


Рис. Динаміка фінансового циклу у порівнянні з динамікою запасів ТОВ «СВ Аудитор» у 2016-2018 рр.

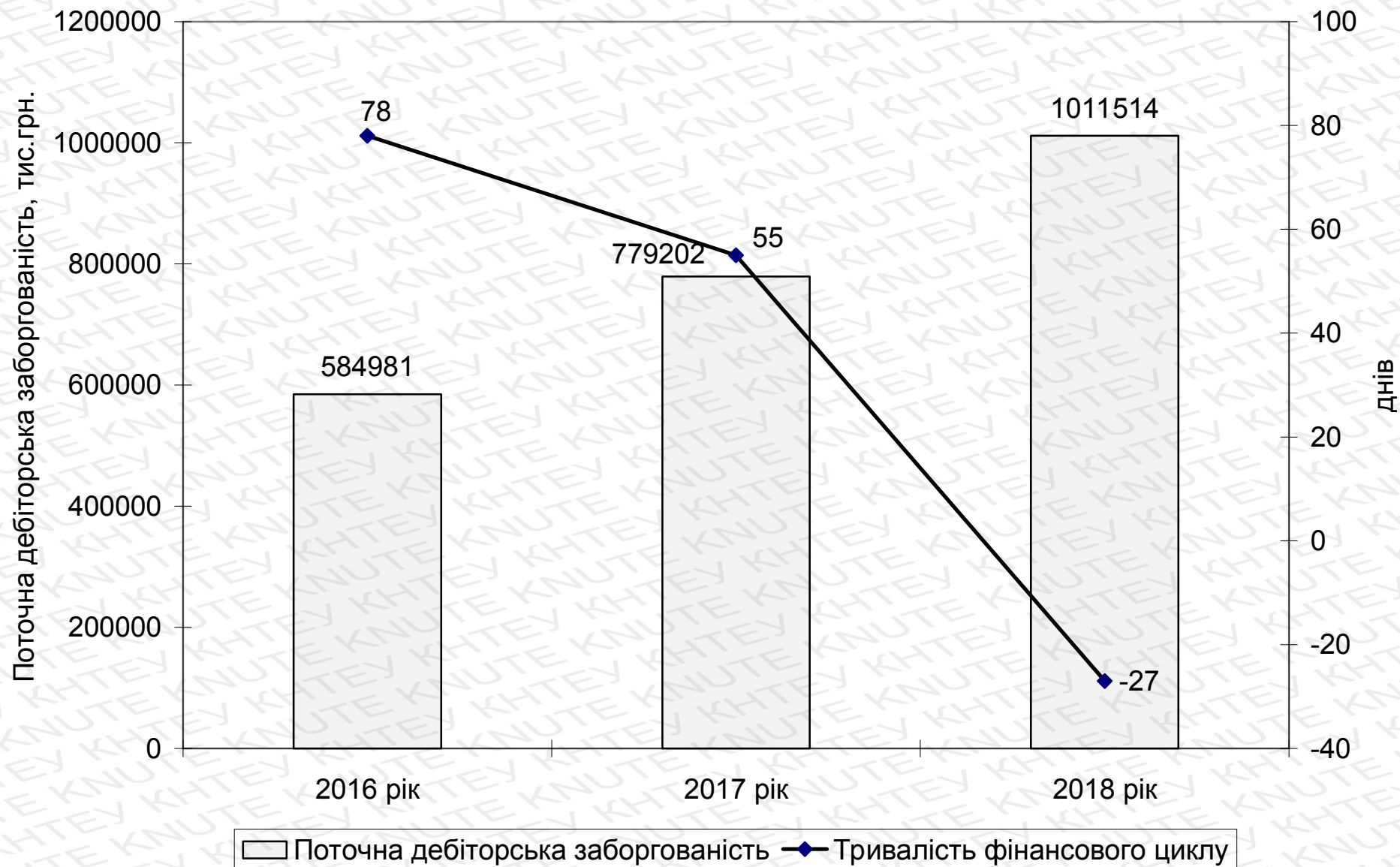


Рис. Динаміка фінансового циклу у порівнянні з динамікою поточної дебіторської заборгованості ТОВ «СВ Аудитор» у 2016-2018 рр.

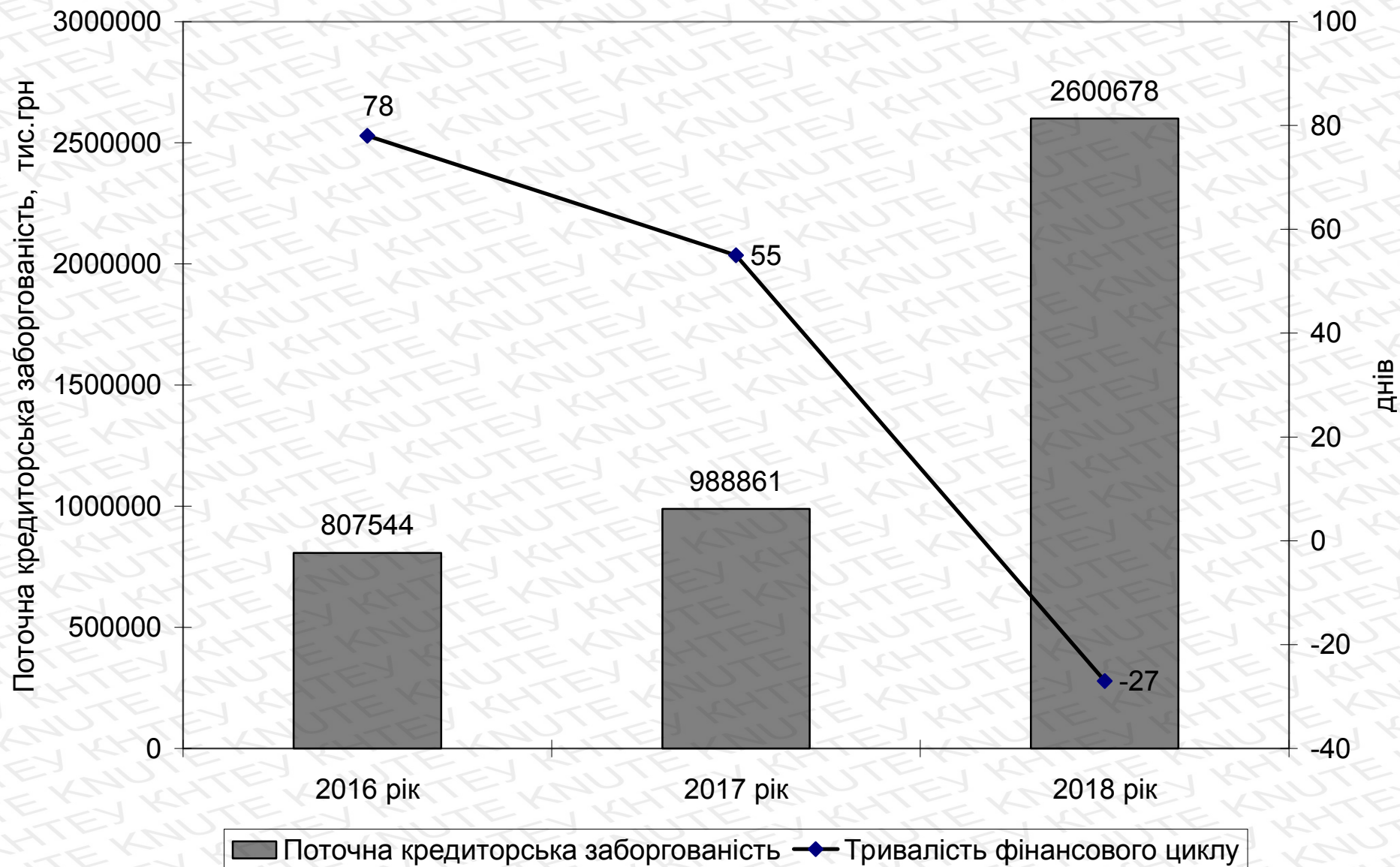


Рис. Динаміка фінансового циклу у порівнянні з динамікою поточної кредиторської заборгованості ТОВ «СВ Аудитор» у 2016-2018 рр.

## Зміна складових фінансового циклу ТОВ «СВ Аутдор» у 2016-2018 рр.

Показник	2016 рік	2017 рік	Абсолютний приріст у 2017 році порівняно з 2016 роком, тис.грн.	Темп змін у 2017 році порівняно з 2016 роком, %	2018 рік	Абсолютний приріст у 2018 році порівняно з 2017 роком, тис.грн.	Темп змін у 2018 році порівняно з 2017 роком, %
Запаси, тис.грн.	279115	324816	45702	16	484600	159784	49
Дебіторська заборгованість, тис.грн.	529239	682092	152853	29	895358	213267	31
Кредиторська заборгованість, тис.грн..	541164	812044	270880	50	1680872	868829	107
Собівартість, тис.грн.	1254826	1486470	231644	18	1636315	149845	10
Чиста виручка від реалізації, тис.грн.	1537515	1944171	406656	26	2129351	185180	10