УДК 658

Світлана Король (Україна)

JEL classification: C52, E63

Світлана КОРОЛЬ

кандидат економічних наук, доцент,
кафедра фінансів,
Івано-Франківський національний технічний
університет нафти і газу, Україна
E-mail: svitlana.korol@nng.edu.ua
<https://orcid.org/0000-0002-4804-7612>
<http://www.researcherid.com/rid/AAS-1978-2020>

© Світлана Король, 2020

Отримано: 09.11.2020 р.
Прорецензовано: 02.12.2020 р.
Рекомендовано до друку: 16.12.2020 р.
Опубліковано: 16.12.2020 р.

Ця стаття розповсюджується на умовах ліцензії Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0, яка дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії, за умови правильного цитування оригінальної роботи.

ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНА ОЦІНКА ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА

АНОТАЦІЯ

Вступ. Дослідження грошових потоків підприємства в умовах сьогодення неможливе без використання фінансових ресурсів, серед яких вагоме місце займають грошові кошти. Їхнє надходження і використання потребує особливого контролю, так як у разі порушення їх спрямування неминучим буде дисбаланс, що призведе до змін складових господарських засобів, технічної оснащеності виробництва чи фінансової залежності самого підприємства. Всеохопний аналіз грошових потоків підприємства дає змогу провести їх фінансово-економічну діагностику і виокремити показники ефективності. Все це актуалізує значимість систематизації наших знань у сфері грошових потоків з акцентом на ключові аспекти.

Мета статті – провести фінансово-економічну оцінку грошових потоків підприємства, що дасть змогу виокремити показники їх ефективності.

Метод (методологія). У процесі дослідження використано такі методи, як логічний, що дав змогу проаналізувати наукові праці у галузі грошових потоків; аналітичний, який був застосований з метою аналізу та оцінки грошових потоків на підприємстві; графічний, що дав змогу інтерпретувати отримані результати у часовому діапазоні.

Результати. Зроблено висновок про недостатність теоретичних досліджень основних аспектів у напрямі грошових потоків. На нашу думку, неточність визначення «грошові потоки» сприяє хибному розумінню їх сутності, яка зводиться до ототожнення їх із поняттям «грошові кошти», у зв'язку з чим проведено діагональ між даними дефініціями. Обґрунтовано необхідність проведення фінансово-економічної діагностики грошових потоків на підприємстві. Визначено основні напрями руху грошових потоків взаємності від видів діяльності підприємства, зокрема у розрізі операційної, фінансової та інвестиційної діяльності підприємства. Виокремлено показники ефективності грошових потоків підприємства. Виявлено нерівномірність грошових надходжень підприємства в розрізі окремих видів діяльності підприємства, а також значну залежність підприємства від позикових коштів. Встановлено, що практичні аспекти дослідження грошових потоків потребують подальшого вивчення у напрямі планування грошових потоків підприємств в умовах мінливого середовища.

Король С. Фінансово-економічна оцінка грошових потоків підприємства. *Економічний аналіз*. 2020. Том 30. № 3. С. 268-275.

DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2020.03.268>

Ключові слова: грошові потоки; фінансові ресурси; грошові кошти; діагностика; рух коштів; ефективність.

UDC 658

Svitlana Korol (Ukraine)

JEL classification: C52, E63

Svitlana KOROL

*PhD in Economics, Associated Professor,
Department of Finance,
Ivano-Frankivsk National Technical University of
Oil and Gas, Ukraine*
E-mail: svitlana.korol@nung.edu.ua
<https://orcid.org/0000-0002-4804-7612>
<http://www.researcherid.com/rid/AAS-1978-2020>

© Svitalana Korol, 2020

Received: 09.11.2020

Revised: 02.12.2020

Accepted: 16.12.2020

Online publication date: 16.12.2020

This is an Open Access article, distributed under the terms of the Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 license, which permits unrestricted re-use, distribution, and reproduction in any medium, provided the original work is properly cited.

FINANCIAL AND ECONOMIC EVALUATION OF CASH FLOWS OF THE ENTERPRISE

ABSTRACT

Introduction. The study of cash flows of the enterprise in today's conditions is impossible without the use of financial resources, among which a significant place is occupied by cash. Their receipt and use requires special control, as in case of violation of their direction will inevitably be an imbalance, which will lead to changes in the components of economic resources, technical equipment of production or financial dependence of the enterprise. A comprehensive analysis of the company's cash flows makes it possible to conduct their financial and economic diagnosis and highlight performance indicators. All this highlights the importance of systematizing our knowledge in the field of cash flows with an emphasis on key aspects.

Purpose of the article is to conduct a financial and economic assessment of cash flows of the enterprise, which will highlight the indicators of their efficiency.

Method (methodology). The research used such methods as logical, which allowed to analyze scientific works in the field of cash flows; analytical, which was used to analyze and evaluate cash flows in the enterprise; graphical, which allowed to interpret the results in a time range.

Results. It is concluded that the theoretical research of the main aspects in the direction of cash flows is insufficient. In our opinion, the inaccuracy of the definition of "cash flows" contributes to a misunderstanding of their essence, which comes down to identifying them with the concept of "cash", and therefore a diagonal between these definitions. The necessity of financial and economic diagnostics of cash flows at the enterprise is substantiated. The main directions of cash flow depending on the activities of the enterprise, in particular in terms of operating, financial and investment activities of the enterprise. Indicators of cash flow efficiency of the enterprise are singled out. The unevenness of the company's cash inflows in terms of certain activities of the company, as well as a significant dependence of the company on borrowed funds. It is established that the practical aspects of the study of cash flows require further study in the direction of cash flow planning of enterprises in a changing environment.

Korol, S. (2020). Financial and economic evaluation of cash flows of the enterprise. *Economic analysis*, 30 (3), 268-275.

DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2020.03.268>

Keywords: cash flows; financial resources; cash; diagnostics; movement of cash flow; efficiency.

Вступ

В умовах сьогодення фінансова стабільність та напрями розвитку підприємства визначаються ефективністю управління найбільш ліквідними ресурсами. Це свідчить про те, що грошові кошти виступають домінантами життєдіяльності підприємства. При цьому роль та значення грошей на рівні кожного окремого підприємства визначає доцільність всеохопного дослідження з метою виокремлення результатуючих показників ефективності грошових потоків. У наукових дослідженнях проблеми грошових потоків підприємства завжди знаходились у центрі уваги багатьох зарубіжних і вітчизняних науковців, економістів та фінансистів, так як саме грошові кошти слугують єдиним важелем фінансового становища підприємства, тим самим визначаючи основні вектори його розвитку. Управління грошовими потоками виступає фінансовим інструментом, який здатен забезпечити отримання прибутку. В умовах змінного мінливого середовища на підприємстві вкрай необхідно обрати таку систему показників, яка б охоплювала результатуючі показники ефективності грошових потоків. Власне, ті грошові кошти, які підприємство отримує в результаті провадження своєї діяльності, називають грошовим потоком (Cash flow). Значення грошового потоку задовільняє підприємство тільки тоді, коли має місце безперервний рух грошових коштів.

Значення дефініції «грошові потоки» трактується у міжнародних нормативних документах, зокрема у Міжнародному стандарті бухгалтерського обліку 7 (IAS 7) «Звіт про рух грошових коштів», який визначає потоки грошових коштів як надходження і виплати грошових коштів і еквівалентів грошових коштів [1]. Однак ознайомлення з науковими працями провідних вчених показало взаємозв'язок між категоріями «грошові кошти» та «грошові потоки». Але загалом, в економічній літературі науковці по-різному тлумачать сутність даних дефініцій, позаяк трактують їх за власним розумінням, оскільки за своїм змістом як поняття «кошти», так і поняття «потоки» є складною та багатовекторною категорією.

Проблемам грошових коштів і грошових потоків присвячені наукові праці таких вчених, як І. Бланк [2], К. Васьківська [12], І. Єпіфанова [3], Й. Завадська [9], С. Король [7], Л. Лігоненко [5], О. Мартякова [4], І. Несходовський [10], Г. Осовська [9], С. Остафійчук [8], О. Сич [12], О. Терещенко [6], М. Тутарінова [11] та багато інших.

Методологічну основу забезпечення нашого дослідження становлять основні постулати, теорії, моделі та концепції з проблематики з управління грошовими потоками.

Вивчення нами чималої кількості фахових джерел свідчить про глибину дослідження основних понять щодо фінансових ресурсів, що пов'язано з визначенням грошових коштів як основи фінансового становища підприємства.

Зокрема, І. Бланк визначає грошові потоки підприємства як «сукупність розподілених по інтервалах періоду часу надходжень і виплат грошових коштів, що генеруються його господарською діяльністю, рух яких пов'язаний з факторами часу, ризику й ліквідності» [2].

І. Єпіфанова [3] та О. Мартякова [4], визначають грошовий потік як різницю між отриманими й виплаченими підприємством грошовими коштами за певний період часу.

Л. Лігоненко [5] вказує, що «грошові потоки – це система розподілених в часі надходжень та видатків грошових коштів, що генеруються його господарською діяльністю і супроводжують рух вартості, виступаючи зовнішньою ознакою функціонування підприємства».

О. Терещенко [6], – Cash Flow – рух коштів, критерій оцінки внутрішнього потенціалу фінансування підприємства.

С. Король підкреслює, що управління ними має важливе значення для реалізації ключових цілей підприємств будь-якої форми власності та є запорукою їх сталого фінансового стану [7].

Щодо трактування поняття «грошові кошти», то в тому ж таки Міжнародному стандарті бухгалтерського обліку 7 (IAS 7) «Звіт про рух грошових коштів» визначено, що грошові кошти – готівка в касі та депозити до запитання [1].

С. Остафійчук під грошовими коштами розуміє абсолютно ліквідними активами, тому до даного поняття не завжди можна віднести абсолютно всі залишки на рахунках в банках, тому що їх ліквідність може сильно відрізнятися від абсолютної [8].

Й. Завадський, Г. Осовська [9], вважає, що грошові кошти виступають у вигляді доходів та надходжень.

І. Несходовський [10] вважає, що дане поняття набуває вигляду абстрактного вимірника економічних процесів, явищ, об'єктів, який суб'єкти згодні приймати як платіжний засіб.

Узагальнюючи вищезазначене, можна відмітити, що поняття «грошові потоки» і «грошові кошти» не є тотожними, так як перше з них уособлює рух коштів, який має місце на підприємстві у процесі його діяльності, а друге, – засіб задля здійснення управління грошовими потоками.

Зважаючи на чималі напрацювання науковців, необхідним є подальше дослідження грошових потоків у практичному вимірі, що дасть змогу через

поглиблений аналіз провести їх діагностику та виокремити систему показників їх ефективності.

Мета та завдання статті

Мета статті – провести фінансово-економічну оцінку грошових потоків підприємства, що дасть змогу виокремити показники їх ефективності. Мета статті обумовила вирішення основних завдань, серед яких окреслити теоретичну площину застосування грошових потоків у фінансовому середовищі і провести діагностику їх фінансово-економічного спрямування, що в кінцевому результаті дозволить виокремити систему показників ефективності грошових потоків.

Виклад основного матеріалу дослідження

Ефективне управління грошовими потоками передбачає визначення базових положень щодо організації управління ними: грошові потоки не можуть виникати в результаті пасивної економічної поведінки підприємства; грошові потоки є невід'ємною складовою фінансового та операційного циклів, що вимагає узгодження фінансових рішень між усіма напрямками управління фінансами підприємства; управління грошовими потоками потребує відповідного інформаційного наповнення системи прийняття управлінських рішень; управління грошовими потоками передбачає однозначність трактування прийнятих фінансових рішень, чіткість доведення їх до виконавців та забезпечення адекватного зворотного зв'язку – моніторингу, перегляду та корегування фінансових рішень [11].

Водночас грошові кошти є результатом операційної, фінансової та інвестиційної діяльності підприємства.

Основною метою управління грошовими потоками є забезпечення фінансової рівноваги підприємства в процесі його діяльності і розвитку шляхом балансування обсягів надходження і витрачання грошових коштів підприємства та формування необхідної звітності, що забезпечить проведення всестороннього аналізу грошових потоків [12].

Діагностику грошових потоків проведемо на основі фінансової звітності підприємства нафтохімічної галузі, зокрема на ТОВ «Карпатнафтохім», – це високорозвинений господарський комплекс з виробництва нафтохімічної та хімічної продукції. Єдиний в Україні виробник етилену, пропілену, бензолу, фракції С9, поліетилену, а також каустичної соди і полівінілхлориду суспензійного. Останні є новою продукцією підприємства [13].

Виникнення та формування грошового потоку при здійсненні господарських операцій у межах реалізації операційної, інвестиційної чи фінансової

діяльності підприємства є результатом прояву сукупності фінансово-економічних відносин, які на ТОВ «Карпатнафтохім» представимо у табл. 1.

На основі даних фінансової звітності ТОВ «Карпатнафтохім» проведемо аналіз руху грошових коштів від операційної діяльності, так як базою розрахунку загального Cash flow є саме операційний Cash-flow. Даний показник показує чисті грошові потоки, які утворюються в результаті операційної діяльності.

Іншими словами частину надходжень від реалізації, що залишається після здійснення всіх грошових видатків операційного характеру. Цей показник розглядається і як критерій оцінки внутрішнього потенціалу фінансування підприємства.

З даних табл. 1 видно, що основними статтями руху грошових потоків від операційної діяльності є надходження авансів від покупців і замовників, які за 2017-2019 роки збільшились на 215,70%, надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), які за 2017-2019 роки зросли на 313,63% та надходження від повернення податків і зборів, які за досліджуваний період збільшились на 110,74%.

Серед вихідних грошових потоків від операційної діяльності ТОВ «Карпатнафтохім» найбільше мають витрати на оплату авансів та витрати на оплату товарів, робіт, послуг, які за весь період дослідження зросли на 136,51% і 389,34% відповідно.

За весь досліджуваний період ТОВ «Карпатнафтохім» грошові потоки від інвестиційної діяльності були представлені надходженням і витрачанням на придбання необоротних активів, величина зростання яких становила 0,08% і 468,24% відповідно. У результаті чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності у 2017 році мав - 6606 тис. грн., у 2018 році – -80907 тис. грн., а в 2019 році – -171024 тис. грн.

Щодо грошових потоків від фінансової діяльності, то всі їх статті мали різну динаміку. Так надходження від отримання позик за 2017-2019 роки зменшились на 4,39%, витрачання на погашення позик зросли на 347,57%, витрачання на сплату відсотків також зросли, – на 135,98%, тому у результаті чистий рух коштів від фінансової діяльності у 2017 році становив 2046952 тис. грн., у 2018 році – 121216 тис. грн., у 2019 році – -1037081 тис. грн.

Рух коштів у результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності за звітний період мав позитивне значення, так як у 2017 році мав 218550 тис. грн., у 2018 році – 126790 тис. грн., а у 2019 році – 218013 тис. грн. (рис. 1).

Таблиця 1. Динаміка руху грошових потоків ТОВ «Карпатнафтохім» за 2017-2019 рр.

Стаття	Значення			Відносне відхилення, %		
	2017 рік	2018 рік	2019 рік	2018/ 2017	2019/ 2018,	2019/ 2017
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Надходження від:						
- реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1077026	4457836	3377861	413,90	75,77	313,63
- повернення податків і зборів	432541	1912647	478999	442,19	25,04	110,74
- цільового фінансування	3461	6353	9423	183,56	148,32	272,26
Надходження авансів від покупців і замовників	5019082	10980418	10826214	218,77	98,60	215,70
Надходження від повернення авансів	25747	48493	538217	188,34	1109,89	2090,41
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	4808	19045	21022	396,11	110,38	437,23
Надходження від операційної оренди	16400	940	606	5,73	0,00	3,70
Інші надходження	5132	15647	33851	304,89	216,34	659,61
Витрачання на оплату:						
- товарів (робіт, послуг)	826549	3210864	3218050	388,47	100,22	389,34
- праці	167215	340181	401718	203,44	118,09	240,24
- відрахувань на соціальні заходи	48100	96523	111158	200,67	115,16	231,10
- зобов'язань з податків і зборів	89916	146348	151433	162,76	103,47	168,42
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	25950	0	0	0,00	0,00	0,00
Витрачання на оплату зобов'язань з ПДВ	80	300	0	375,00	0,00	0,00
Витрачання на оплату зобов'язань інших податків і зборів	63886	146048	151433	228,61	103,69	237,04
Витрачання на оплату авансів	7203220	13422408	9833465	186,34	73,26	136,51
Витрачання на оплату повернення авансів	764	15446	63435	2021,73	410,69	8303,01
Інші витрачання	70233	123128	80816	175,31	0,00	115,07
Чистий рух від операційної діяльності	-1821796	86481	1426118	-4,75	1649,05	-78,28
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Надходження від реалізації необоротних активів	29924	14	25	0,05	178,57	0,08
Витрачання на придбання необоротних активів	36530	80921	171049	221,52	211,38	468,24
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-6606	-80907	-171024	1224,75	211,38	2588,92
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження від отримання позик	2947704	1709610	2818293	58,00	164,85	95,61
Витрачання на погашення позик	817501	1402625	3658915	171,57	260,86	447,57
Витрачання на сплату відсотків	83251	185769	196459	223,14	105,75	235,98
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	2046952	121216	-1037081	5,92	-855,56	-50,66
Результат руху грошових потоків						
Чистий рух грошових коштів за звітний період	218550	126790	218013	58,01	171,95	99,75
Залишок коштів на початок року	14822	243117	360689	1640,24	148,36	2433,47
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	9745	-9218	-59373	-94,59	644,10	-609,27
Залишок коштів на кінець року	243117	360689	519329	148,36	143,98	213,61

Отже, ТОВ «Карпатнафтохім» має негативну тенденцію до зменшення у період 2017-2018 рр., але у 2018-2019 рр., ситуація покращилася і бачимо тенденцію до зростання. Загалом динаміка до зменшення є небезпечною, бо може призвести до ситуації, коли перед підприємством постане проблема фінансування інвестиційної діяльності, яка і так має негативну тенденцію до змін. Покращити ситуацію можна через оптимізацію рівня витрат та збільшення надходження грошових

коштів. Така ситуацію пояснюється різними факторами, зокрема, нестабільною військово-політичною ситуацією в Україні, втратою постачальників і наслідками пандемічної ситуації. Тому в таких умовах ТОВ «Карпатнафтохім» намагається проводити управління рухом грошових коштів особливо ефективно та продумано, зокрема з урахуванням впливу чинників внутрішнього та зовнішнього середовища.

Рис. 1. Динаміка руху грошових коштів від різних видів діяльності ТОВ «Карпатнафтохім» за 2017-2019 роки

При цьому важливе значення має оцінка ефективності грошових потоків, метою якої є визначення результативності їх формування та використання, а також виявлення впливу на фінансовий стан і забезпечення сталого економічного зростання підприємства (табл. 2).

Проведені розрахунки показали, що на 1000 грн. надходжень у 2019 році припадає 0,01 грн., що на 47,32% менше за 2017 рік. Якщо порівнювати 2019 з 2017 роком то спостерігається значне зменшення ефективності грошових потоків на ТОВ «Карпатнафтохім». Найбільше зростання відбулося з коефіцієнтом забезпечення кредиторської заборгованості чистим грошовим потоком - на 129,74 %. Також значно збільшився коефіцієнт покриття дебіторської заборгованості ЧГП, на 1000 грн. дебіторської заборгованості припадає 0,35 грн. ЧГП у 2019 році, що на 29,16% більше за 2017 р.

З вищесказаного випливає, що діагностика фінансово-економічної оцінки грошових потоків

підприємства показала нерівномірність грошових надходжень підприємства в розрізі окремих видів діяльності підприємства, а також значну залежність підприємства від позикових коштів. З кожним роком відбувається збільшення чистого руху коштів від операційної діяльності, але відбувається зростання і від'ємного грошового потоку від інвестиційної та фінансової діяльності.

Висновки та перспективи подальших розвідок

Результати проведеного дослідження свідчать про недостатність теоретичних опрацювань основних аспектів грошових потоків і грошових коштів, у зв'язку з чим відбувається ототожнення таких понять, як «грошові потоки» та «грошові кошти», що сприяє хибному розумінню їх функціонального значення. Більш глибокий аналіз, який був проведений у вигляді фінансово-економічної діагностики, дозволив до показників ефективності грошових потоків підприємства віднести коефіцієнт притоку грошових коштів,

коефіцієнт ефективності грошового потоку, коефіцієнт покриття дебіторської заборгованості чистим грошовим потоком, коефіцієнт забезпечення кредиторської заборгованості чистим грошовим потоком, коефіцієнт чистого поповнення грошових коштів і коефіцієнт ефективності використання оборотних активів на основі чистого грошового потоку. У результаті проведеного

аналізу була констатована нерівномірність грошових надходжень підприємства в розрізі окремих видів діяльності підприємства, а також значна залежність підприємства від позикових коштів. Проте практичні аспекти сфери грошових потоків потребують подальшого вивчення, що передбачає планування грошових потоків підприємств в умовах мінливого середовища.

Таблиця 2. Показники ефективності грошових потоків ТОВ «Карпатнафтохім» за 2017-2019 рр. (на 1 тис. грн.)

Показник	2017 рік	2018 рік	2019 рік	Відхилення 2018/2017	Відхилення 2019/2018	Відхилення 2019/2017
1. Коефіцієнт притоку грошових коштів	0,02	0,01	0,01	28,97	181,89	52,68
2. Коефіцієнт ефективності грошового потоку	0,02	0,01	0,01	28,49	182,89	52,11
3. Коефіцієнт покриття дебіторської заборгованості чистим грошовим потоком	0,27	0,16	0,35	59,83	215,88	129,16
4. Коефіцієнт забезпечення кредиторської заборгованості чистим грошовим потоком	0,04	0,05	0,10	103,41	222,17	229,74
5. Коефіцієнт чистого поповнення грошових коштів	0,90	0,35	0,42	39,10	119,42	46,70
6. Коефіцієнт ефективності використання оборотних активів на основі чистого грошового потоку	0,08	0,04	0,08	47,87	196,59	94,10

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

- Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 (МСБО 7) «Звіт про рух грошових коштів» URL: http://dipifr.info/lib_files/standards/ukr/standards_010109/IAS_7.pdf.
- Бланк И. А. Управление денежными потоками. 2-е изд., перероб. и доп. Київ: Ника-Центр, 2007. 752 с.
- Епіфанова І. Ю. Вхідні та вихідні грошові потоки підприємства як економічна категорія. Матеріали II Міжнародної науково-практичної конференції «Сучасні тенденції розвитку фінансових та інноваційно-інвестиційних процесів в Україні». Вінниця, 2013. С. 247-249.
- Мартякова О. В. Грошові потоки в системі управління фінансово-господарською діяльністю підприємства. *Наукові праці*. Донецьк, 2007. Вип. 32(126): Серія: Економічна. С. 158-162.
- Лігоненко Л. О., Ковальчук Г. В. Управління грошовими коштами торговельного підприємства. К.: КДТЕУ, 1998.
- Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання: навч. посібник. К.: КНЕУ, 2003. 554 с.
- Король С. В. Особливості системи управління грошовими потоками на підприємствах хімічної промисловості в Україні. Матеріали Всеукраїнської науково-практичної конференції «Сучасні управлінські технології в умовах трансформації соціально-економічних відносин», Івано-Франківськ, 19-20 квітня 2018 р. С. 240-243.
- Остафійчук С. М. Грошові кошти та їх еквіваленти – найліквідніші активи підприємства. *Науковий вісник Ужгородського університету*. 2011. С. 215-220.
- Осовська Г. В., Юркевич О. О., Завадська Й. С. Економічний словник. К.: Кондор, 2007. 358 с.
- Несходовський І. С. Облік грошових коштів та контроль їх виконання в підприємствах торгівлі: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: 08.00.09 «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит». К., 2009. 20 с.
- Тутарінова М. Ю. Моніторинг грошових потоків як запорука безпеки фінансової діяльності підприємства. *Збірник наукових праць Sworld*. 2013. № 3. С. 30-34.
- Васьківська К. В., Сич О. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Львів: «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. 236 с.
- Річна звітність діяльності ТОВ «Карпатнафтохім». URL: <http://www.knh.com.ua/uk>.

REFERENCES

1. Mizhnarodnyy standart bukhhalters'koho obliku 7 (MSBO 7) «Zvit pro rukh hroshovykh koshtiv» (2012). Retrieved from: http://dipifr.info/lib_files/standards/ukr/stand_010109/IAS_7.pdf [in Ukrainian].
2. Blank, Y. A. (2007). *Upravlenye denezhnymy potokamy*. Kyiv: Nyka-Tsentr [in Ukrainian].
3. Yepifanova, I. Yu. (2013). Vkhidni ta vykhidni hroshovi potoky pidpryyemstva yak ekonomichna katehoriya. *Materialy II Mizhnarodnoyi naukovopraktychnoyi konferentsiyi «Suchasni tendentsiyi rozvytku finansovykh ta innovatsiynoinvestytsiynyykh protsesiv v Ukraini»*. Vinnytsya [in Ukrainian].
4. Martyakova, O. V. (2007). Hroshovi potoky v systemi upravlinnya finansovo-hospodarskoyu diyalnistyu pidpryyemstva. *Naukovi pratsi*, 32 (126): Seriya: Ekonomichna [in Ukrainian].
5. Lihonenko, L. O., & Kovalchuk, H. V. (1998). *Upravlinnya hroshovymy koshtamy torhovoho pidpryyemstva*. Kyiv: KDTEU [in Ukrainian].
6. Tereshchenko, O. O. (2003). *Finanova diyal'nist' subyektiv hospodaryuvannya: navch. Posibnyk*. Kyiv: KNEU [in Ukrainian].
7. Korol, S. V. (2018). Osoblyvosti systemy upravlinnya hroshovymy potokamy na pidpryyemstvakh khimichnoyi promyslovosti v Ukraini. *Materialy Vseukrayins'koyi naukovopraktychnoyi konferentsiyi «Suchasni upravlins'ki tekhnolohiyi v umovakh transformatsiyi sotsial'no-ekonomichnykh vidnosyn»*, Ivano-Frankivs'k, 19-20 kvitnya 2018 r [in Ukrainian].
8. Ostafiychuk, S. M. (2011). Hroshovi koshty ta yikh ekvivalenty – naylikvidnishi aktyvy pidpryyemstva. *Naukovyy visnyk Uzhhorods'koho universytetu* [in Ukrainian].
9. Osovs'ka, H. V., Yurkevych, O. O., & Zavadaska, Y. S. (2007). *Ekonomichnyy slovnyk*. Kyiv: Kondor [in Ukrainian].
10. Neskhodovs'kyy, I. S. (2009). *Oblik hroshovykh koshtiv ta kontrol' yikh vykonannya v pidpryyemstvakh torhivli: avto-ref. dys. na zdobuttya nauk. stupenya kand. ekon. nauk: 08.00.09 «Bukhhalters'kyy oblik, analiz ta audyt»*. K. [in Ukrainian].
11. Tutarinova, M. Yu. (2013). Monitoryng hroshovykh potokiv yak zaporuka bezpeky finansovoyi diyal'nosti pidpryyemstva. *Zbirnyk naukovyykh prats' Sworld*. №3 [in Ukrainian].
12. Vaskivska, K. V., & Sych, O. A. (2017). *Finansovyy menedzhment*. L'viv: HALYCH-PRES. [in Ukrainian].
13. *Richna zvitnist' diyal'nosti TOV «Karpatnaftokhim»*. (2019). Retrieved from: <http://www.knh.com.ua/uk/> [in Ukrainian].