AUROX

ФІНАНСОВИЙ ІНТЕЛЕКТ БІЗНЕСУ

ФІНАНСОВИЙ ЗВІТ

ПЕРЕВІРКА ФІНАНСОВОЇ МОДЕЛІ ТА ПРОГНОЗУ

NORDWAY DISTRIBUTION

Імпорт і дистрибуція • серпень 2026 року

ДЕМОНСТРАЦІЙНІ МАТЕРІАЛИ

КОНФІДЕНЦІЙНО

Лише для внутрішнього використання компанії

Передача або публікація повного звіту — за погодженням AUROX

01 Звернення власника та вихідні дані

NORDWAY DISTRIBUTION — імпорт і дистрибуція товарів, B2B, власний інтернет-магазин та маркетплейси; два склади, близько 70 працівників. Зріз моделі — серпень 2026 року.

Завдання для перевірки

Компанія показує 42 млн грн чистого прибутку за 12 місяців, але на рахунках лише 9 млн грн. Постачальник пропонує 11% знижки за додаткову партію на 40 млн грн. Власник хоче зрозуміти, чи відповідає прогноз реальному руху грошей і чи можна погоджувати закупівлю.

Дані, надані для моделі

Показник	Значення	Пояснення
Річний оборот / чистий прибуток	620 / 42 млн грн	Останні 12 місяців
Капітал власника в бізнесі	близько 200 млн грн	Оцінка вкладеного капіталу
Товар / дебіторка	135 / 28 млн грн	Залишки на дату аналізу
Передоплати / гроші	10 / 9 млн грн	Сплачено постачальникам / доступно зараз
Пропозиція постачальника	40 млн грн; знижка 11%	Додаткова партія до 15 вересня

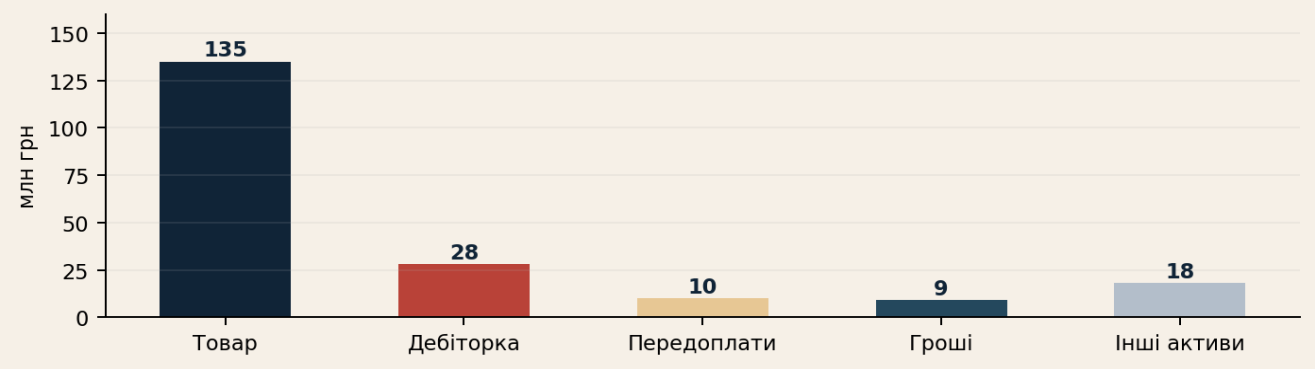
Що надано для перевірки

Управлінські продажі та прибуток, залишки товару за позиціями, дебіторка й кредиторка, графік закупівель і оплат, план продажів, умови імпорту, передоплати й великі заплановані платежі. Наступна сторінка містить розрахунки та оцінку припущень моделі.

КОНСУЛЬТАЦІЙНИЙ ВИСНОВОК

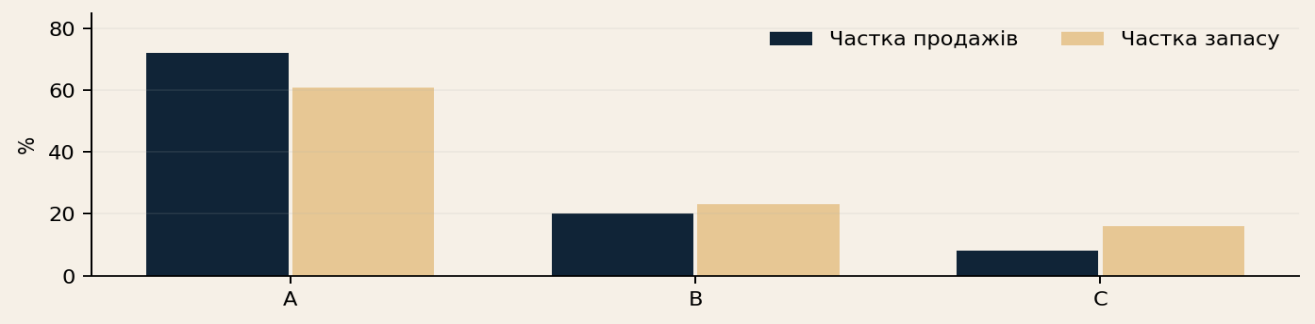
Перевірка моделі показує: прибуток є, але значна частина капіталу пов’язана з товаром і клієнтською відстрочкою. Прогноз грошей треба оцінювати окремо від звіту про прибуток.

Розміщення 200 млн грн капіталу (у чому зараз гроші власника)



135 млн грн, або 67,5% вкладеного капіталу, знаходяться в товарі. Ще 28 млн грн — борг клієнтів, 10 млн грн — передоплати постачальникам, 18 млн грн — інші активи. На рахунках доступно 9 млн грн.

Який товар створює оборот



Клас A — 18% товарних позицій, але 72% продажів. Клас C — 55% позицій і лише 8% продажів, при цьому займає 16% запасу. ABC-аналіз (поділ асортименту за внеском у продажі) показує, де закупівля має пріоритет, а де слід обмежити дозамовлення.

Чому прибуток не дорівнює грошам

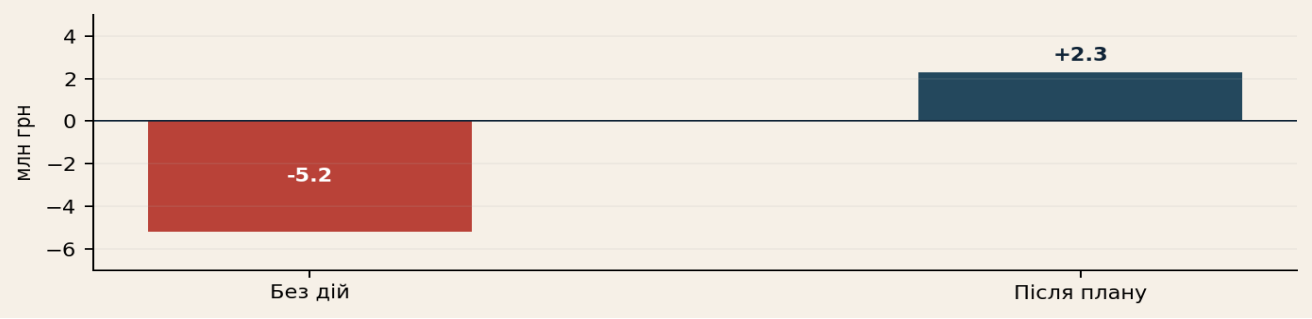
Спрощена трансформація результату за 12 місяців: 42 млн грн прибутку − 19 млн грн приросту запасу − 8 млн грн приросту дебіторки − 6 млн грн передоплат − 7 млн грн інвестицій + 7 млн грн зміни кредиторки та іншого = 9 млн грн грошового ефекту в моделі. Це пояснення руху капіталу, а не заміна повного звіту про рух коштів.

03 Перевірка прогнозу й рішення про закупівлю

Сигнал моделі

Без коригувальних дій гроші стають від’ємними на 9-му тижні; найнижчий прогнозний залишок на 11-му тижні — −5,2 млн грн. Після трьох запланованих заходів мінімум становить +2,3 млн грн. Це позитивний, але невеликий резерв для бізнесу такого масштабу.

Зміна найнижчого залишку грошей



Прозорий розрахунок: −5,2 млн грн + 3,2 млн грн перенесених закупівель + 1,8 млн грн відстрочки постачальника + 2,5 млн грн повернутої дебіторки = +2,3 млн грн. Ефекти мають потрапити саме до критичного тижня; якщо строки зміняться, прогноз потрібно перерахувати.

Стрес-перевірка пропозиції постачальника

Варіант закупівлі	Модельний ефект	Потреба у фінансуванні	Мінімум грошей
20 млн грн	+1,8 млн грн	0	+8,1 млн грн
27,5 млн грн	+3,4 млн грн	0	+5,0 млн грн
40 млн грн	+5,0 млн грн	11,8 млн грн	−5,2 млн грн

Це окремі сценарії закупівлі за припущеннями моделі; їхні залишки не слід механічно складати з ефектом трьох антикризових дій. Знижка підвищує потенційний комерційний ефект, але повна партія створює касовий дефіцит.

Найслабші припущення

Підтвердження майбутніх продажів за товарними позиціями, строки оплат великих клієнтів, курс імпорту та склад партії. У раніше змодельованій оцінці надійність рішення — 74/100, а прогноз продажів — 62/100. Ця шкала є внутрішньою оцінкою припущень, а не незалежним аудитом даних.

04 Висновок для власника

Що підтверджено моделлю

Компанія прибуткова, але поточний графік перетворення товару на гроші не збігається зі строками платежів. Основний ризик — не сам розмір запасу, а його структура та швидкість продажу: 32 млн грн потребують додаткової перевірки, з них 20 млн грн повільні позиції й 12 млн грн надлишкові або майже неактивні. Це не означає, що весь цей товар можна негайно продати за балансовою вартістю. Дебіторка 61+ днів становить 7 млн грн і потребує персонального плану повернення.

Що означає прогноз

Базовий 13-тижневий план без дій показує нестачу 5,2 млн грн на 11-му тижні. План на 7,5 млн грн ліквідності може перевести найнижчий залишок до +2,3 млн грн, якщо перенесення платежів і надходження від клієнтів відбудуться у прогнозні строки. При продажах приблизно на 15% нижчих від плану навіть після заходів залишок може знову стати від’ємним. Тому кредитна лінія потрібна як доступний резерв на негативний сценарій; її ліміт і вартість визначаються окремо.

Рекомендації AUROX

Рекомендація	Що зробити	Умова контролю
Не погоджувати повну закупівлю 40 млн грн	Розглянути партію до 27,5 млн грн: пріоритет клас A та окремі позиції B з підтвердженим попитом; повільний клас C виключити.	Перед оплатою оновити 13-тижневий прогноз за складом партії, курсом та строками оплат.
Виконати план ліквідності 7,5 млн грн	За 7 днів перенести 3,2 млн грн закупівель; за 14 днів погодити 1,8 млн грн відстрочки; за 21 день отримати 2,5 млн грн дебіторки.	Звіряти фактичні платежі щотижня; при невиконанні хоча б однієї дії перерахувати мінімум грошей.
Перевірити модель повторно	Підтвердити прогноз продажів за SKU, замовлення клієнтів, валютні припущення та темп обороту запасів.	Через 30 днів або раніше при зміні продажів, курсу чи умов постачальника.

Примітка до прогнозу. Суми, строки та межа закупівлі є розрахунковими орієнтирами, а не обіцянкою певного результату. Фактичний ефект залежить від рішень власника, виконання заходів, продажів, оплат клієнтів і умов постачальників. При зміні цих припущень модель та рекомендацію слід оновити.

Демонстраційні матеріали AUROX. Компанія та показники змодельовані для ілюстрації підходу.