

Івано-Франківський національний технічний університет нафти і газу
Інститут економіки і менеджменту
Кафедра фінансів, обліку та оподаткування
Освітньо-кваліфікаційний рівень магістр
Спеціальність 072 – «Фінанси, банківська справа та страхування»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

« ____ » _____ 20__ року

З А В Д А Н Н Я НА МАГІСТЕРСЬКУ РОБОТУ СТУДЕНТОВІ

Рогіву Михайлу Дмитровичу

1. Тема роботи «Формування фінансової стратегії підприємства»

керівник роботи **Оришин Тетяна Михайлівна, к.е.н., доцент**,
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом закладу вищої освіти від «08» грудня 2023 року № 713/7

2. Строк подання студентом роботи з 18.12.2023 по 31.01.2024р.

3. Вихідні дані до роботи: законодавчі та нормативні документи, спеціальна економічна і фінансова література, фахові наукові видання, Інтернет-джерела.

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити)

1. Теоретичні основи формування фінансової стратегії підприємства.

2. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємств

3. Шляхи та напрями вдосконалення формування фінансової стратегії підприємств.

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)

Слайд 1 – Актуальність та наукова новизна роботи

Слайд 2 – Етапи розроблення фінансової стратегії підприємств

Слайд 3 – Оцінка фінансового стану підприємств

Слайд 4 – Оцінка та аналіз господарської діяльності підприємств

Слайд 5 – Стратегічні цілі підприємств

Слайд 6 – SMART – цілі для реалізації фінансової стратегії

Слайд 7 – Аналіз ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії

Слайд 8 – SWOT-аналіз процесу формування та реалізації фінансових стратегій підприємств

Слайд 9 – Інноваційні методи які можуть використовуватися при формуванні фінансової стратегії підприємства

Слайд 10 – Удосконалений матричний метод формування та оцінки фінансової стратегії підприємств

6. Дата видачі завдання _____

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів магістерської роботи	Термін виконання етапів роботи	ПРИМІТКА
1.	Вибір теми та постановка завдання магістерської роботи	01.12.2022	
2.	Розділ 1. Теоретичні основи формування фінансової стратегії підприємства	01.04.2023	
3.	Розділ 2. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємств	01.09.2023	
4.	Розділ 3. Шляхи та напрями вдосконалення формування фінансової стратегії підприємств	24.12.2023	
5.	Вступ і висновки до роботи	28.12.2023	
6.	Оформлення роботи згідно встановлених вимог	07.01.2024	
7.	Подання готової роботи з комплектом супровідних матеріалів на допуск до захисту	10.01.2024	

Студент _____

(підпис)

Рогів М. Д.

(прізвище та ініціали)

Керівник роботи _____

(підпис)

Оришчін Т. М.

(прізвище та ініціали)

РЕФЕРАТ

Магістерська робота містить 76 сторінок, 12 таблиць, 15 рисунків, перелік джерел посилань із 73 найменувань і 2 додатки.

В умовах швидких та нестабільних змін у господарському середовищі актуальність проблеми формування фінансової стратегії підприємств набуває особливої важливості. Сучасні виклики, такі як глобалізація, технологічні інновації та економічні турбуленції, вимагають від підприємств гнучких та інноваційних фінансових стратегій. Зміни у споживацьких уподобаннях та зростаюча конкуренція обумовлюють необхідність для підприємств активно визначати стратегічні напрями для забезпечення фінансової стійкості. Вивчення інноваційних підходів до формування фінансових стратегій стає важливим аспектом управління підприємствами. Дослідження проблеми формування фінансової стратегії є ключовим для розвитку нових стратегічних підходів, враховуючи сучасні реалії глобального бізнесу.

Об'єктом дослідження є процес формування фінансової стратегії підприємств.

Предметом дослідження є організація процесу розроблення та формування фінансової стратегії підприємств.

У роботі досліджено теоретичні основи формування фінансової стратегії підприємств, здійснено аналіз та оцінку фінансового стану, розроблено заходи щодо реалізації фінансової стратегії, запропоновано напрями удосконалення матричного підходу до формування та аналізу фінансової стратегії підприємства на основі розрахованих інтегральних показників фінансового стану та ефективності діяльності підприємств, що дозволить приймати оптимальні управлінські рішення.

ФІНАНСОВА СТРАТЕГІЯ, ПІДПРИЄМСТВО, ФІНАНСОВИЙ СТАН, ПРИБУТОК, ОБОРОТНІСТЬ, ЕФЕКТИВНІСТЬ, ІННОВАЦІЇ

ABSTRACT

The Master's thesis comprises 76 pages, 12 tables, 15 figures, a bibliography with 73 references, and 2 appendices.

In the context of rapid and unstable changes in the economic environment, the relevance of the issue of forming the financial strategy of enterprises becomes particularly important. Modern challenges, such as globalization, technological innovations, and economic turbulence, necessitate flexible and innovative financial strategies for enterprises. Changes in consumer preferences and increasing competition underline the need for enterprises to actively define strategic directions to ensure financial stability. The study of innovative approaches to financial strategy formation becomes a crucial aspect of enterprise management. Investigating the problem of financial strategy formation is key to developing new strategic approaches, considering the contemporary realities of global business.

The object of the research is the process of forming the financial strategy of enterprises.

The subject of the research is the organization of the process of developing and forming the financial strategy of enterprises.

The thesis explores the theoretical foundations of financial strategy formation for enterprises, analyzes and evaluates the financial condition, develops measures for implementing financial strategy, and proposes directions for improving the matrix approach to forming and analyzing the financial strategy of the enterprise based on calculated integral indicators of financial condition and operational efficiency.

FINANCIAL STRATEGY, ENTERPRISE, FINANCIAL CONDITION, PROFIT, TURNOVER, EFFICIENCY, INNOVATIONS.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА.....	10
1.1 Основні поняття та складові фінансової стратегії.....	10
1.2 Аналіз сучасних теорій формування фінансових стратегій.....	14
1.3 Інструменти та методи формування фінансової стратегії.....	20
Висновки до розділу 1.....	27
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВ.....	29
2.1 Аналіз фінансової стійкості, ліквідності та прибутковості.....	29
2.2 Визначення стратегічних цілей підприємства та їх відповідність фінансовим аспектам.....	39
2.3 Розробка заходів фінансової стратегії на основі обраних стратегічних напрямків.....	47
2.4 Аналіз ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії.....	52
Висновки до розділу 2.....	55
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВ.....	57
3.1 Проблеми формування фінансової стратегії підприємства.....	57
3.2 Інноваційні методи формування фінансової стратегії підприємств	64
Висновки до розділу 3.....	72
ВИСНОВКИ.....	74
ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ НА ДЖЕРЕЛА.....	77
ДОДАТКИ.....	85
Бібліографічна довідка.....	101

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. Сучасна глобальна економічна нестабільність та швидкі зміни у бізнес-середовищі роблять дослідження процесу формування фінансової стратегії підприємства критично важливим. Зростання конкуренції на ринках та посилення впливу зовнішніх факторів вимагають вдосконалення стратегічного управління фінансами для досягнення стійкої конкурентоспроможності. Розвиток технологій і поява нових бізнес-моделей створюють потребу у нових підходах до формування фінансових стратегій, щоб відповідати вимогам цього цифрового епохи. Необхідність взаємодії з глобальними фінансовими ринками та врахування геополітичних ризиків наголошують на важливості дослідження оптимальних фінансових стратегій.

Великий вклад у вирішення проблематики формування фінансових стратегій підприємств здійснили і зарубіжні вчені-науковці та практики і вітчизняні серед яких: Пітер Друкер, Майкл Портер, Йозеф Шумпетер, С. М. Халатур, О. М. Гончаренко, О. В. Пащенко, В. А. Янковська, А. Полчанов, К. М. Тихоненко, О. В. Леспух, Л. Ю. Наумова, І. Химич, Р. В. Руда, В. А. Гросул, Л. Костирко та ін. Зважаючи на значний науковий та практичний доробок слід зауважити, що швидкі динамічні зміни в зовнішньому та внутрішньому середовищі функціонування суб'єктів господарювання зумовлюють появу нових проблем в процесі формування фінансових стратегій, а це відповідно вимагає подальших досліджень в напрямі обґрунтування до використання в практиці нових інноваційних моделей на напрямів удосконалення процесу формування фінансових стратегій.

Об'єктом дослідження є процес формування фінансової стратегії підприємств.

Предметом дослідження є організація процесу розроблення та формування фінансової стратегії підприємств.

Метою магістерської роботи є визначення та обґрунтування шляхів та напрямів удосконалення процесу формування фінансової стратегії підприємства.

Досягнення поставленої мети зумовлює вирішення наступних завдань:

провести аналіз теоретичних основ формування фінансової стратегії підприємства;

визначити ключові етапи формування фінансової стратегії підприємства;

удосконалити сучасні методи та інструменти формування фінансової стратегії підприємств;

здійснити аналіз та оцінку фінансового стану підприємств

визначити стратегічні цілі підприємств та сформувані заходи фінансової стратегії підприємств

проаналізувати ефективність впровадження та реалізації обраної стратегії підприємств;

визначити основні проблеми, шляхи та напрями удосконалення процесу формування фінансової стратегії підприємств.

Під час написання магістерської роботи використовувалися різноманітні методи та методичний інструментарій. Зокрема, застосовували методи спостережень, користуючись інструментарієм динамічних рядів та структур для аналізу тенденційних змін ключових показників діяльності підприємств. Групували дані при формуванні складових інтегральних показників, використовуючи метод порівняння для визначення вектору змін об'єктів дослідження. Також застосовувався метод таксономічного аналізу для моделювання інтегральних показників та метод дедукції для визначення

загальних тенденцій у розвитку процесу формування фінансових стратегій підприємств. Використовувався матричний підхід для визначення вектора руху підприємств за інтегральними показниками фінансового стану та ефективності діяльності. Необхідні висновки з проведеного дослідження формулювались за допомогою методу наукового доводу та обґрунтування результатів.

Інформаційною базою дослідження є законодавчі, нормативно-правові акти, монографічні дослідження і наукові публікації вітчизняних і зарубіжних вчених-економістів з питань формування та розроблення фінансової стратегії підприємства, її аналізу та оцінки, підручники, навчальні посібники, первинна, облікова, фінансова звітність підприємств, електронні ресурси мережі Internet.

Наукова новизна одержаних результатів: запропоновано при розробленні та реалізації фінансової стратегії підприємств використовувати матричний метод візуалізації та визначення вектору руху підприємства з урахуванням значень інтегральних показників ефективності діяльності та фінансового стану підприємства, такий підхід, що дозволить швидко реагувати на зміни у зовнішньому та внутрішньому середовищі діяльності підприємств і на основі цього формувати ефективну систему заходів фінансової стратегії.

Практичне значення отриманих результатів досліджень полягає в можливості використання удосконаленого матричного методу в системі стратегічного управління підприємствами для прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Магістерська робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, переліку джерел посилань, додатків.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Основні поняття та складові фінансової стратегії підприємств

Розроблення фінансової стратегії є важливим елементом успішного управління суб'єктами господарювання. Фінансова стратегія надає фреймворк для визначення фінансових цілей підприємства та шляхів їх досягнення. Це може бути забезпеченням прибутковості, ліквідності, зростання ринкових позицій тощо. Завдяки якісно розробленій фінансовій стратегії можна ефективно розподіляти фінансові ресурси, визначаючи пріоритети концентруючись на ключових напрямках діяльності. Розроблення фінансової стратегії передбачає оцінку та управління фінансовими ризиками і забезпечує захист від потенційних негативних впливів. Фінансова стратегія допомагає підприємствам створювати стабільні фінансові умови та реагувати на зміни в економічному оточенні, сприяючи сталому розвитку та уникненню фінансових криз. Чітка фінансова стратегія надає керівництву підприємства обґрунтовані дані для прийняття рішень щодо інвестицій, розширення бізнесу, здійснення закупівель тощо.

Фінансова стратегія підприємства є ключовим елементом управління його фінансами та досягнення стратегічних цілей.

Дослідженням теорії фінансової стратегії підприємств займалися вітчизняні та закордонні вчені. Зокрема серед наукових здобутків вітчизняних науковців можна виокремити праці С. М. Халатур [1], О. М. Гончаренко [2], О. В. Пащенко [3], В. А. Янковська [4], А. Полчанов [5], К. М. Тихоненко [6], О. В. Леспух [7], Л. Ю. Наумова [8], І. Химич [9], Р. В. Руда [10], В. А. Гросул

[11], Л. Костирко [12], В. О. Хворост, О. С. Корпан [13], Л. В. Титенко [14] та інші. Вагомий внесок у розвиток теорії фінансової стратегії підприємств здійснили такі закордонні науковці та практики: Porter M. E. [15], Myers S. C. [15], Cheverton, S. [16], Scott, D. [17], Weston, J. F., DePamphilis [18], Bender, R. [19], Slater, Stanley [20], Smith J. [21], Vasigh B. [22] та інші.

Леспих О. В. у своїй праці [7] зазначає, що трактування сутності фінансової стратегії підприємства в сучасних умовах відбувається за двома напрямками: у широкому і вузькому розумінні. У першому напрямі під фінансовою стратегією розуміють довгостроковий курс фінансової політики з визначенням довгострокових фінансових цілей, щодо вузького розуміння проблемного поняття, то фінансову стратегію підприємства ототожнюють з процесом використання власних і залучених зовнішніх фінансових ресурсів. І перший напрям і другий мають право на існування та сформували своїх прихильників.

У таблиці 1.1 наведено основні визначення поняття «фінансова стратегія підприємства»

Таблиця 1.1 – Визначення дефініції «фінансова стратегія підприємства»

Автор	Визначення
1	2
Янковська В. А.	це визначення довгострокових фінансових цілей та завдань підприємства, що включають в себе формування, управління та планування його фінансових ресурсів з метою підвищення вартості підприємства за умови забезпечення фінансової рівноваги
Дикань Л. В.	стратегія, що спрямована на управління його фінансовими ресурсами
Лукіна Ю. В.	стратегія, метою якої є підвищення багатства власника підприємства
Станіславчик Е. Н.	стратегія, метою якої виступає підвищення вартості підприємства за умови забезпечення фінансової рівноваги
Чандлер А. Д.	визначення основних довгострокових фінансових цілей та завдань підприємства й утримання курсу дій, розподілу ресурсів, необхідних для досягнення цих цілей

Продовження таблиці 1.1

1	2
Поддєрьогін А. М.	стратегія, що включає методи та практику формування фінансових ресурсів, їх планування та забезпечення фінансової стійкості підприємства за ринкових умов господарювання
Чендлером А.	визначення основних довгострокових цілей і завдань підприємства, ухвалення курсу дій і розподіл ресурсів, необхідних для виконання поставлених цілей
Іванищева А. В.	система довгострокових цілей фінансової діяльності підприємства, що визначаються його фінансовою ідеологією, і найбільш ефективних шляхів їх досягнення; це довгостроковий курс фінансової політики, розрахований на перспективу, що передбачає розв'язання великомасштабних завдань підприємства
Хрущ Н. А.	окреслює картину розвитку організації в майбутньому, виступає основою для вибору альтернативи, що зумовлює природу і напрям організації фінансових відносин
Шняк І. М.	використання власних і залучених зовнішніх фінансових ресурсів для досягнення стратегічної конкурентної переваги
Бланк І.	один з найважливіших видів функціональної стратегії підприємства, яка забезпечує усі основні напрями розвитку його фінансової діяльності та фінансових відносин шляхом формування довгострокових фінансових цілей, вибору найефективніших шляхів їх досягнення, адекватного коригування напрямів формування і використання фінансових ресурсів за зміни умов зовнішнього середовища
Лєспух В. О.	це важлива складова концепції розвитку підприємства, яка розрахована на довгострокову перспективу і визначає його цілі, що відрізняються від цілей конкурентів, і дозволяють здійснити вибір найбільш ефективних шляхів їх досягнення, адекватних напрямкам формування і використання фінансових ресурсів при зміні умов зовнішнього середовища
Білик М.	спосіб реалізації підприємством довгострокових цілей фінансової діяльності, усунення суперечності між потребою у фінансових ресурсах і можливостями їх формування
Арутюнова Д.	довгострокову програму дій з реалізації концепції використання власних та залучених фінансових ресурсів з метою досягнення конкурентної переваги. Вона зазначає, що через фінансову стратегію відбувається інтегрування всіх спеціалізованих стратегій і стратегічних позицій в єдину корпоративну стратегію
Полчанов А.	концепцію управління в сфері формування, розподілу і використання фінансових ресурсів компанії, направленою на досягнення поставлених цілей
Горицька Н.	це генеральний план дій підприємства, який охоплює формування фінансів та їх планування з метою забезпечення фінансової стабільності підприємства

Джерело: сформовано на основі досліджень [1-34]

Ефективним інструментом перспективного управління фінансовою діяльністю підприємства, підпорядкованого реалізації цілей загального його розвитку в умовах суттєвих змін макроекономічних показників, системи державного регулювання ринкових процесів, кон'юнктури фінансового ринку і пов'язаною з цим невизначеністю, виступає фінансова стратегія [34].

Д. Арутюнова визначає чотири рівні розробки стратегії: корпоративний; бізнес-стратегії; функціональний рівень; операційний рівень [2, с. 4]. Фінансова стратегія виступає як один з ключових аспектів функціональної стратегії підприємства і знаходиться у тісному взаємозв'язку як з бізнес-, так і корпоративними стратегіями.

Дискусійним питанням є визначення складових фінансової стратегії компанії. Зокрема, Р. Бендер (R. Bender) та К. Уард (K. Ward) виокремлюють дві складові фінансової стратегії корпорації, орієнтованої на ефективне формування ресурсів, необхідних компанії, та їх використання [20, с. 5]. Вони висловлюють дану точку зору на основі відтворювальної концепції фінансів, що є досить поширеною у західній економічній думці.

Щодо складових фінансової стратегії, то тут є багато різних поглядів щодо їх виокремлення, деякі з них визначені в таблиці 1.2.

Отже, розуміння складових фінансової стратегії може різнитися залежно від теоретичного підґрунтя та підходів, обраних дослідниками і економістами. Однак, незважаючи на різноманітність визначень і складових, загальна мета фінансової стратегії полягає в забезпеченні високих темпів економічного розвитку та підвищенні конкурентної позиції підприємства [4, с. 87]. Різні автори використовують різні концепції і моделі, такі як життєвий цикл підприємства, щоб розуміти та оцінювати стратегічний розвиток компаній.

Таблиця 1.2 – Складові фінансової стратегії підприємства та наукові джерела, де їх визначено

Автор	Виокремлені складові
1	2
Я. Павлічек розглядає фінансову стратегію компанії через чотири складові	Стратегію використання прибутку. Інвестиційну стратегію. Стратегію фінансування. Стратегію фінансових правовідносин
І. Бланк визначає структуру фінансової стратегії через систему політик	Політика управління активами та інвестиціями. Політика формування фінансових ресурсів. Політика формування активів і структури капіталу. Політика управління фінансовими ризиками та попередження банкрутства
М. Ніколенко пропонує дві складові фінансової стратегії:	Цільову фінансову стратегію. Ресурсну фінансову стратегію
А. Полчанов включає до фінансової стратегії компанії наступні складові:	Стратегічне управління капіталом. Стратегічне управління активами. Стратегічний фінансовий контролінг
Н. Горицька вважає, що фінансова стратегія підприємства включає	Планування, облік, аналіз та контроль фінансового стану. Оптимізацію основних та обігових коштів. Розподіл прибутку

Джерело: сформовано на основі досліджень [25-39]

Фінансова стратегія підприємства повинна бути гармонійною та спрямованою на досягнення стратегічних цілей, забезпечуючи стабільність та стійкість фінансового стану підприємства.

1.2 Аналіз сучасних теорій формування фінансових стратегій

Аналіз теорій формування фінансових стратегій є ключовим етапом, що дозволяє підприємствам виходити за межі традиційних підходів і забезпечує їхню конкурентоспроможність у динамічному бізнес-середовищі. Сучасні теорії формування фінансової стратегії підприємств враховують різні аспекти

управління фінансами та динаміку зовнішнього середовища. На рисунку 1.1 відображено основні теорії формування фінансових стратегій підприємств.

Теорія маркетингового підходу зосередження на потребах клієнтів та вигодах для них визначають рішення щодо фінансового управління. Маркетинговий підхід до формування фінансових стратегій є теорією, яка акцентує увагу на потребах та очікуваннях клієнтів для досягнення фінансового успіху підприємства. Ця теорія базується на принципах визначення цільового ринку та розробці фінансових стратегій, що відповідають потребам споживачів. Вона покликана забезпечити ефективне використання ресурсів та максимізацію прибутку шляхом адаптації фінансових стратегій підприємства до ринкових умов.

Теорія маркетингового підходу

- Основна ідея полягає в тому, щоб фінансова стратегія була тісно пов'язаною з маркетинговою стратегією підприємства

Теорія портфельного управління

- Орієнтована на оптимізацію портфеля активів та фінансових ресурсів підприємства.

Теорія фінансового інжинірингу

- Фокусується на створенні та впровадженні фінансових інструментів, які дозволяють підприємствам досягати своїх фінансових цілей

Теорія ресурсно-орієнтованого підходу

- Акцентує увагу на внутрішніх ресурсах підприємства та їх ефективному використанні.

Теорія стейкхолдерського підходу

- Фінансова стратегія повинна враховувати інтереси всіх стейкхолдерів підприємства (акціонерів, співробітників, клієнтів, громади тощо)

Теорія ризик-орієнтованого підходу

- Акцентує на визначенні та управлінні фінансовими ризиками підприємства

Рисунок 1.1 – Сучасні теорії формування фінансових стратегій підприємства

Джерело: сформовано автором на основі досліджень [34-50]

Маркетинговий підхід враховує важливість розвитку унікальних пропозицій вартості (УПВ) та створення конкурентних переваг у фінансовій сфері. Він підкреслює значення залучення та утримання клієнтів шляхом надання їм фінансових продуктів і послуг, які відповідають їхнім потребам. Маркетинговий підхід також сприяє побудові стійких відносин із клієнтами та розробці довгострокових стратегій фінансового взаємодії.

Теорія портфельного управління враховує безліч факторів, включаючи геополітичні умови, зміни в ринкових ставках та технологічний прогрес. Інвестор вибирає портфель, який відповідає його індивідуальним уявленням про ризик та доходність. Ця теорія є необхідним інструментом для адаптації до змін в умовах ринку та максимізації результативності інвестиційного портфеля. Теорія портфельного управління орієнтована на оптимізацію портфеля активів та фінансових ресурсів підприємства. Вона визначає стратегії інвестування, спрямовані на максимізацію прибутку та мінімізацію ризиків.

Теорія фінансового інжинірингу є важливим компонентом формування фінансової стратегії, яка базується на використанні інноваційних фінансових інструментів та технологій для досягнення конкретних цілей. Ця теорія включає в себе створення та використання нових фінансових продуктів, конструкцію складних фінансових операцій та розробку стратегій управління ризиками.

Теорія ресурсно-орієнтованого підходу акцентує увагу на внутрішніх ресурсах підприємства та їх ефективному використанні. Зацікавленість у внутрішніх фінансових можливостях та здатності підприємства адаптуватися до змін. Теорія ресурсно-орієнтованого підходу є ключовим фактором у формуванні фінансової стратегії підприємств. Цей підхід базується на визнанні того, що ресурси підприємства, такі як фінанси, людські ресурси,

технічне обладнання та інтелектуальні активи, є важливими джерелами конкурентної переваги.

В контексті фінансової стратегії, ресурсно-орієнтований підхід означає оптимальне використання фінансових ресурсів підприємства для досягнення стратегічних цілей. Це включає в себе ефективне управління фінансовими активами, оптимізацію структури капіталу, а також залучення та ефективне використання інвестицій. Цей підхід також враховує важливість унікальних фінансових компетенцій, керівництва та стратегічного планування для досягнення успіху на ринку. Зосередження на ресурсах, які володіє підприємство, і вдосконалення їх ефективного використання стає ключовим аспектом формування фінансової стратегії в рамках цієї теорії.

Стейкхолдерський підхід передбачає залучення стейкхолдерів до процесу прийняття стратегічних рішень щодо фінансової діяльності. Це може включати консультації з клієнтами, партнерами, а також розгляд інтересів співробітників та інших груп. Такий підхід сприяє покращенню взаєморозуміння та співпраці, що в свою чергу допомагає досягти більшої стійкості та соціальної відповідальності.

Теорія ризик-орієнтованого підходу в контексті формування фінансової стратегії підприємства акцентує увагу на управлінні та мінімізації ризиків, з якими підприємство може стикатися в своїй діяльності. Основною метою цього підходу є раціональне використання ресурсів та прийняття стратегічних рішень, які дозволяють оптимально балансувати між досягненням цілей та управлінням ризиками.

У цьому підході фінансова стратегія розглядається як інструмент для ефективного управління фінансовими ресурсами в умовах невизначеності та ризику. Підприємство визначає потенційні фінансові загрози та розробляє стратегії для їх управління, включаючи заходи щодо зменшення ризиків,

передбачення можливих подій та реагування на непередбачувані ситуації. Ризик-орієнтований підхід враховує різноманітні аспекти, такі як економічні, фінансові, технічні та стратегічні ризики. Застосування аналізу ризиків дозволяє підприємству адаптуватися до змін у зовнішньому середовищі та приймати обґрунтовані рішення для досягнення своїх фінансових цілей.

Янковська В. А у своїй праці [4] відображає взаємозв'язок між загальними і фінансовими стратегічними цілями (таблиця 1.3).

Таблиця 1.3 – Взаємозв'язок загальних і фінансових стратегічних цілей

Загальні стратегічні цілі	Фінансові стратегічні цілі
1	2
Збільшення ринкової частки Зміцнення репутації перед споживачами	Зростання доходу
Підвищення якості товару	Зростання дивідендів
Більш низькі витрати в порівнянні з конкурентами	Збільшення доходів на інвестиційний капітал
Розширення асортименту продукції і підвищення їх привабливості	Підвищення кредитного та облігаційного рейтингів
Підвищення рівня (якості) обслуговування	Зростання потоків готівки
Підвищення курсової вартості акцій	Підвищення курсової вартості акцій
Розширення зони застосування інновацій	Покращення й оптимізація структури та джерел доходів

Джерело: Янковська В. А [4]

Отже, виходячи з наведеної в таблиці інформації можна зробити висновки, що фінансові стратегічні цілі формуються на основі поставлених загальних стратегічних цілей підприємства і є взаємопов'язаними.

Автори [4, 6] зазначають, що фінансову стратегію підприємства формують ті ж умови і фактори, які впливають і на загальну стратегію суб'єкта господарювання. Її успіх гарантується тоді, коли стратегічні цілі відповідають реальним фінансовим можливостям підприємства, коли чітко централізоване

фінансове управління, а методи його втілення є гнучкими й адекватними змінам фінансово-економічних параметрів розвитку підприємства. Формування фінансової стратегії підприємства визначається змінами зовнішнього середовища. А це визначає необхідність постійного вивчення проблеми фінансової стратегії, взаємозв'язку її з тактичними рішеннями [4].

Тихоненко К. М. на основі проведених досліджень визначив місце фінансової стратегії у загальній стратегії компанії (рисунок 1.2).

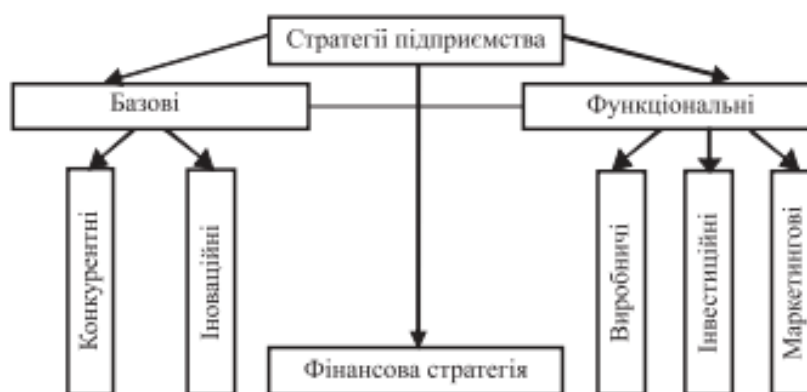


Рисунок 1.2 – Місце фінансової стратегії у загальній стратегії компанії
Джерело: [4,6]

Химич І. у своїй праці [39] зазначає, що першочерговим завданням підприємства є розвиток здорової конкуренції, яка визначається в процесі розроблення виробничої та маркетингової стратегії. Загальна стратегія ґрунтується на врахуванні можливостей збільшення конкурентних переваг підприємства. В свою чергу фінансова стратегія спрямовується на забезпечення самофінансування підприємства, що може досягатися в контексті ефективнішого управління капіталом, активами, прибутком, інвестиціями тощо. Отже, формування стратегічних цілей орієнтовано на

нагромадження капіталу підприємства, достатнього для фінансування його розширеного відтворення [40]. Автор визначає місце фінансової стратегії у загальній стратегії розвитку підприємства (рис. 1.2) та обґрунтовує її основні завдання: визначення способів проведення успішної фінансової стратегії та використання фінансових можливостей; визначення перспективних фінансових взаємовідносин із суб'єктами господарювання, бюджетом, банками та іншими фінансовими інститутами; фінансове забезпечення операційної та інвестиційної діяльності на перспективу; вивчення економічних та фінансових можливостей імовірних конкурентів, розроблення та здійснення заходів щодо забезпечення фінансової стійкості; розроблення способів виходу із кризового стану та методів управління за умов кризового стану підприємств. В усіх працях досліджуваних авторів зазначено, що фінансова стратегія має підпорядковуватися загальній стратегії розвитку підприємств.

1.3 Інструменти та методи формування фінансової стратегії

Фінансова стратегія включає методи та практику формування фінансових ресурсів, їх планування та забезпечення фінансової стійкості підприємства за ринкових умов господарювання, а також охоплює всі форми фінансової діяльності підприємства: оптимізацію основних та оборотних засобів, формування та розподіл прибутку, грошові розрахунки, інвестиційну політику. При розробленні фінансової стратегії необхідно враховувати динаміку макроекономічних процесів, тенденції розвитку вітчизняних фінансових ринків, можливості диверсифікації діяльності підприємства тощо [41].

У своїй праці Химич І. пропонує 6 етапів розроблення та формування фінансової стратегії підприємства, вони відображені на рисунку 1.3.



Рисунок 1.3 – Процес розроблення та формування фінансової стратегії підприємства

Джерело: [39]

На відміну від загальної стратегії розвитку підприємства фінансовій стратегії притаманні характерні риси. Основні з них відображені на рисунку 1.4.



Рисунок 1.4 – Основні риси фінансової стратегії

Джерело: [39]

Фінансова стратегія має узгоджуватися із загальною стратегією підприємства і виступає чинником забезпечення його ефективного функціонування й фінансового розвитку в майбутньому.

Леспук О. В. у своїй праці [7] визначив основні вимоги до формування фінансової стратегії підприємства. Дані положення мають свою конструктивну спрямованість, тобто жодне із них не сформовано абстрактно, а містить визначений інструмент досягнення:

1. Фінансова стратегія має спрямовуватись на реалізацію головної мети бізнесу – підвищення багатства власника [7];
2. Стратегія управління фінансами має бути частиною загальної стратегії підприємства [6, 10];
3. Оцінювати результативність бізнесу [8].

Процес розроблення фінансової стратегії для кожної організації є унікальним явищем, тому що залежить від багатьох чинників зовнішнього та внутрішнього середовищ [7].

Зважаючи на це слід виокремити підходи, які заслуговують уваги і можуть бути взяті за основу для формування фінансової стратегії підприємства. Зокрема Леспух О. В. пропонує здійснювати формування фінансової стратегії через реалізацію 6 етапів, вони відображені на рисунку 1.5



Рисунок 1.5 – Етапи формування фінансової стратегії підприємства

Джерело: [7]

У досліджуваних працях [1-20] автори визначають різні складові фінансової стратегії, проте, однозначно зазначають, що фінансова стратегія включає методи та практику формування фінансових ресурсів, їх планування й забезпечення стабільності та фінансової стійкості суб'єктів господарювання в конкурентних умовах функціонування.

Проведення аналізу факторів зовнішнього та внутрішнього середовища рекомендується виконувати за допомогою стратегічного фінансового аналізу [45]. Підприємству слід систематично формулювати прогнози майбутнього, щоб мати змогу контролювати майбутні ситуації, на відміну від конкурентів, які обмежуються лише реагуванням на них.

Дальше визначаються стратегічні цілі фінансової діяльності підприємства. Вони мають підпорядковуватися загальній стратегії економічного розвитку та спрямовуватися на максимізацію прибутку та ринкової вартості підприємства [52]. Визначення бажаного рівня загальної цілі фінансової стратегії є основою для створення ієрархії цілей на нижчих рівнях. Сформована ціль повинна відповідати рівню забезпечення ресурсами.

Визначена загальна фінансова ціль має мати обґрунтований часовий період для її досягнення. Цей період вважається відповідним та залежить від цілей, сформульованих внаслідок внутрішньої та зовнішньої синхронізації нормативів фінансової діяльності у часі [53]. Зрозуміло, що фінансова стратегія фірми, яка стикається з загрозою банкрутства, буде відрізнятися від стратегії стабільної та успішної компанії [54].

Другим етапом формування фінансової стратегії підприємства є створення різноманітних її варіантів. Наявність декількох сценаріїв фінансових стратегій дозволяє знизити ризик прийняття невірної рішення при виборі оптимального варіанту [55]. Одними з першочергових критеріїв

відбору найчастіше є забезпечення досягнення поставленої мети та мінімізація трансакційних витрат при реалізації обраного варіанту.

Враховуючи вищезазначені факти, зрозуміло, що ключовим етапом у формуванні фінансової стратегії підприємства є вибір найбільш якісного з альтернативних варіантів. Це робить проблему оцінки якості фінансової стратегії однією з ключових у стратегічному управлінні фінансовими ресурсами підприємством [57].

Створення фінансової стратегії дозволяє підприємству визначити основні напрямки розвитку своєї фінансової діяльності та фінансових відносин. Вона дозволяє компанії окреслити своє місце в конкурентному середовищі, оцінити вартість бізнесу і досягти поставленої мети, яка, очевидно, визначається з позиції її власників і полягає в збільшенні їхнього багатства. Фінансова стратегія стає ключовим інструментом, який сприяє успішному управлінню у складних та змінних умовах бізнес-середовища [58-59].

Бланк І. О. у своїй праці [60] визначає шість основних стратегічних напрямків фінансового розвитку підприємства, враховуючи комбінацію впливу зовнішніх та внутрішніх фінансових факторів і його стратегічної фінансової позиції: «Сила та можливості», «Стабільність та можливості», «Слабкість та можливості», «Сила та загрози», «Стабільність та загрози», «Слабкість та загрози»

Загалом слід відмітити, що Тихоненко К. М. у своїй праці виділяє чотири види операційної фінансової стратегії, їхня суть визначена в таблиці 1.4.

Таблиця 1.4 – Види операційної фінансової стратегії та їхня суть

Вид фінансової стратегії	Сутність та ознаки	Типи фінансової стратегії
1	2	3
Обмежений (або концентрований) ріст	використовується підприємствами зі стабільним асортиментом продукції і виробничими технологіями, схильними до слабого впливу технологічного прогресу. Вибір такої стратегії можливий в умовах відносних слабких коливань кон'юнктури товарного ринку і стабільної конкурентної позиції підприємства. Відповідно, фінансова стратегія підприємства в цих умовах направлена, в першу чергу, на ефективне забезпечення відтворювальних процесів і приросту активів, що забезпечують обмежене зростання об'ємів виробництва і реалізації продукції.	Стратегія посилення конкурентної позиції; Стратегія розширення ринку; Стратегія вдосконалення продукту.
Прискорене (інтегроване або диференційоване) зростання.	обирають, як правило, підприємства, що знаходяться в ранніх стадіях свого життєвого циклу, а також галузях, що динамічно розвиваються, під впливом технологічного прогресу. Фінансова стратегія в цьому випадку носить найбільш складний характер за рахунок необхідності забезпечення високих темпів розвитку фінансової діяльності, її диверсифікації за різними формами, регіонами та ін.	Стратегія вертикальної інтеграції; Стратегія зворотної інтеграції; Стратегія горизонтальної диверсифікації; Стратегія конгломератної диверсифікації.
Скорочення (або стиснення).	найчастіше обирається підприємствами, що знаходяться на останніх стадіях свого життєвого циклу, а також у стадії фінансової кризи. Вона ґрунтується на принципі «відсічення зайвого», що передбачає скорочення об'єму і асортименту продукції, що випускається, відхід з окремих сегментів ринку і т.п. Фінансова стратегія підприємства в цих умовах покликана забезпечити ефективне повернення інвестицій і високу маневреність використання капіталу, що вивільняється, в цілях забезпечення подальшої фінансової стабілізації.	Стратегія скорочення структур; Стратегія скорочення витрат; Стратегія «збору урожаю»; Стратегія ліквідації

Продовження таблиці 1.4

1	2	3
Поєднання (або комбінування).	така операційна стратегія підприємства інтегрує в собі розглянуті різні типи приватних стратегій окремих стратегічних зон господарювання або стратегічних господарських одиниць. Така стратегія характерна для найбільш великих підприємств (організацій) з широкою галузевою і регіональною диверсифікацією операційної діяльності.	Відповідно, фінансова стратегія таких підприємств (організацій) диференціюється в розрізі окремих об'єктів стратегічного управління, будучи підпорядкована різним стратегічним цілям їх розвитку.

Джерело: сформовано автором на основі досліджень [23-43]

Ці стратегічні напрямки визначаються на основі оцінки внутрішньої фінансової позиції та взаємодії зовнішніх факторів. Це допомагає підприємству адаптувати свою фінансову стратегію до змін у середовищі та досягати оптимального балансу між ризиками та можливостями.

Висновки до розділу 1

Отже, досліджуючи теоретичні та методичні основи формування фінансової стратегії можна зробити висновки, що фінансова стратегія підприємства визначається через формування фінансових цілей, оптимізацію капітальної структури, фінансове планування, управління обіговими коштами, інвестиційну стратегію, фінансовий контроль, ризик-менеджмент та оптимізацію оподаткування.

Використання сучасних теорій формування фінансових стратегій на підприємствах є важливим елементом успішного управління бізнесом у сучасних умовах. Ці теорії не лише надають теоретичний фундамент, але й надають практичні інструменти для оптимізації фінансової діяльності та досягнення стратегічних цілей. Важливість використання таких теорій можна

підкреслити через ефективне управління ризиками, оптимізацію використання ресурсів, створення конкурентних переваг, адаптацію до змін та формування стійкого бізнесу. Загалом, сучасні теорії формування фінансових стратегій є необхідним інструментарієм для підприємств, допомагаючи їм пристосовуватися до складних умов ринку та забезпечувати стабільний розвиток у довгостроковій перспективі. Використання сучасних інструментів та методів формування фінансової стратегії є надзвичайно важливим для сучасних підприємств. Зазначені інструменти та методи не лише надають підприємствам теоретичний фундамент, але й стають ефективними засобами оптимізації фінансової діяльності та досягнення стратегічних цілей. Зокрема, вони сприяють ефективному управлінню ризиками, оптимізації використання ресурсів та створенню конкурентної переваги. Ці інструменти допомагають підприємствам адаптуватися до змін в умовах ринку та розвиватися стійко в довгостроковій перспективі, що робить їх невід'ємною частиною сучасного фінансового управління підприємств.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВ

2.1 Аналіз фінансової стійкості, ліквідності та прибутковості

Підприємства, які займаються оптовою торгівлею залізними виробами, водопровідним і опалювальним устаткуванням та приладдям до нього (група 46.74 за КВЕД), мають важливе значення для економіки України. Тому забезпечення ефективного фінансового стратегічного планування для цих підприємств є пріоритетним завданням. Існує декілька важливих причин забезпечення розвитку даного сектору економіки загалом та окремих підприємств зокрема.

Дослідження ефективності фінансової стратегії підприємств галузі оптової торгівлі залізними виробами, водопровідним і опалювальним устаткуванням та приладдям до нього було здійснено на основі дослідження фінансової звітності двох підприємств ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД», ПрАТ «СОЛДІ І КО» та оцінки їх фінансового стану.

Оцінка ефективності фінансової стратегії досліджуваних підприємств здійснюється через аналіз фінансової стійкості, ліквідності та прибутковості. Перелік показників кожного із елементів оцінювання наведено на рисунку 2.1.

Аналіз наведених показників надає комплексне уявлення про фінансову стратегію підприємства, дозволяючи визначити його стійкість, ліквідність та прибутковість. Взаємодія цих аспектів допомагає підприємству досягти фінансової стійкості та ефективності у довгостроковій перспективі.

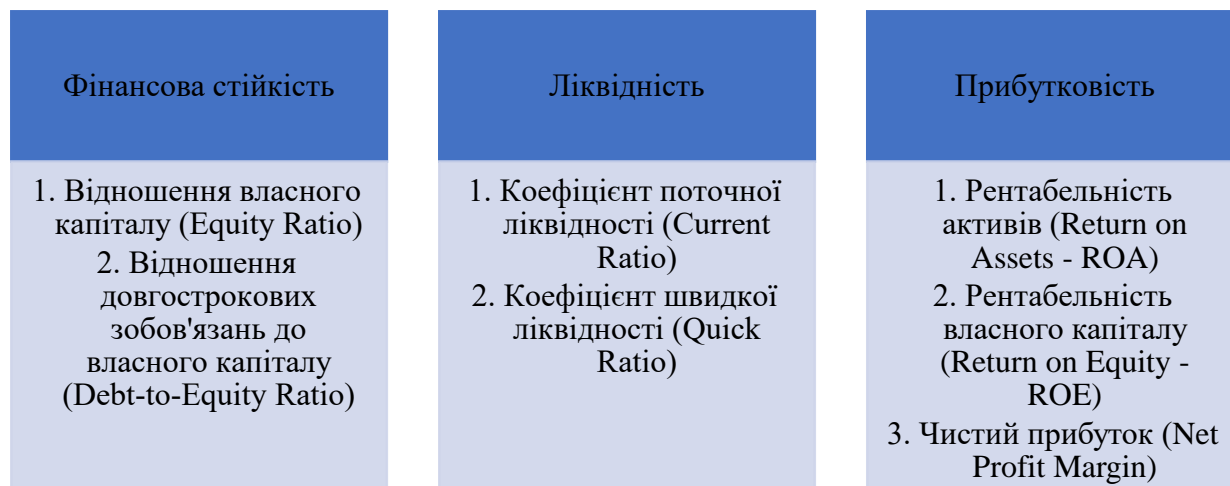


Рисунок 2.1 – Основні показники оцінки ефективності фінансової стратегії підприємства

Джерело: сформовано автором на основі досліджень [30-45]

У таблиці 2.1 наведено вихідні дані для розрахунку показників оцінки ефективності фінансової стратегії досліджуваних підприємств.

Таблиця 2.1 – Вихідні дані для розрахунку показників оцінювання ефективності фінансової стратегії для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» і ПрАТ «СОЛДІ І КО», тис грн.

Показник	2019	2020	2021	2022
1	2	3	4	5
ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»				
Власний капітал	1263	1463,1	2339	3329
Загальні активи	4775,9	5615,2	7438,1	6757,4
Довгострокові зобов'язання	0	0	0	0
Поточні активи	3995,2	5084,2	7129,7	6501,8
Поточні зобов'язання	3539,9	4152,1	5098,7	3428,4
Ліквідні активи, за винятком запасів	1317,9	1187,3	1813,5	2310,1
Чистий прибуток	226,8	227,1	876,3	989,6
Виручка від реалізації	6953,6	6506,6	17668,8	19747,200

Продовження таблиці 2.1

1	2	3	4	5
ПрАТ «СОЛІД І КО»				
Власний капітал	465140	490732	567986	646476
Загальні активи	508077	530072	733961	796439
Довгострокові зобов'язання	7794	8015	8562	9103
Поточні активи	420824	424575	555497	627882
Поточні зобов'язання	35143	31325	157413	140860
Ліквідні активи, за винятком запасів	146802	166688	173692	130772
Чистий прибуток	33197	25592	77254	77254
Виручка від реалізації	1002874	953137	940005	1198011

Джерело: сформовано на основі фінансової звітності підприємств

На основі наведених вихідних даних у таблиці 2.1 розраховані основні показники оцінки ефективності фінансової стратегії досліджуваних підприємств. Отримані результати відображені у таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 – Показники оцінки ефективності фінансової стратегії для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» і ПрАТ «СОЛІД І КО» протягом 2019-2022 рр.

Показник	2019	2020	2021	2022
1	2	3	4	5
ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»				
Відношення власного капіталу	0,3	0,3	0,3	0,5
Відношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу	0,0	0,0	0,0	0,0
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,1	1,2	1,4	1,9
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,4	0,3	0,4	0,7
Рентабельність активів, %	4,7	4,0	11,8	14,6
Рентабельність власного капіталу, %	18,0	15,5	37,5	29,7
Рентабельність продажів, %	3,3	3,5	5,0	5,0
ПрАТ «СОЛІД І КО»				
Відношення власного капіталу	0,9	0,9	0,8	0,8
Відношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу	0,0	0,0	0,0	0,0
Коефіцієнт поточної ліквідності	12,0	13,6	3,5	4,5

Продовження таблиці 2.2

1	2	3	4	5
Коефіцієнт швидкої ліквідності	4,2	5,3	1,1	0,9
Рентабельність активів, %	6,5	4,8	10,5	9,9
Рентабельність власного капіталу, %	7,1	5,2	13,6	12,1
Рентабельність продажів, %	3,3	2,7	6,4	8,3

Джерело: розраховано на основі вихідних даних наведених в таблиці 2.1

Для визначення тенденційних змін показників ефективності фінансової стратегії було розраховано показники динаміки, їх результати наведено в додатках, а на рисунках 2.2 та 2.3 подано їх візуалізацію.

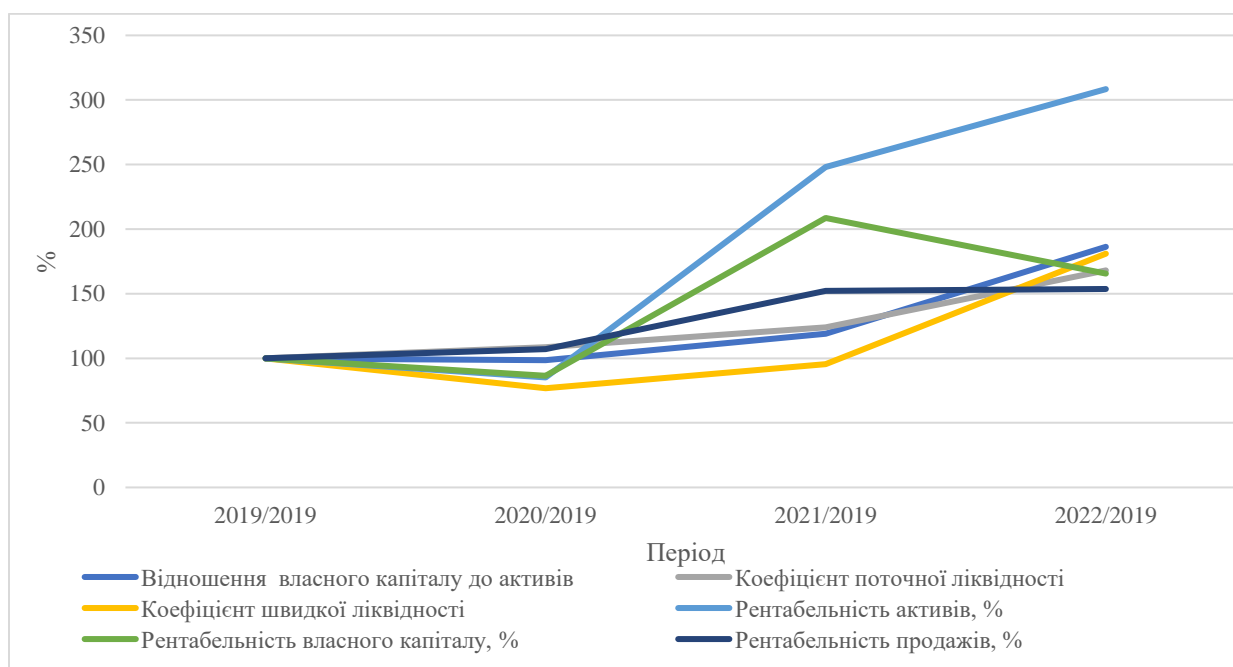


Рисунок 2.2 – Динаміка показників оцінки фінансової стратегії підприємства ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

Джерело: побудовано на основі даних наведених в таблиці Б.1

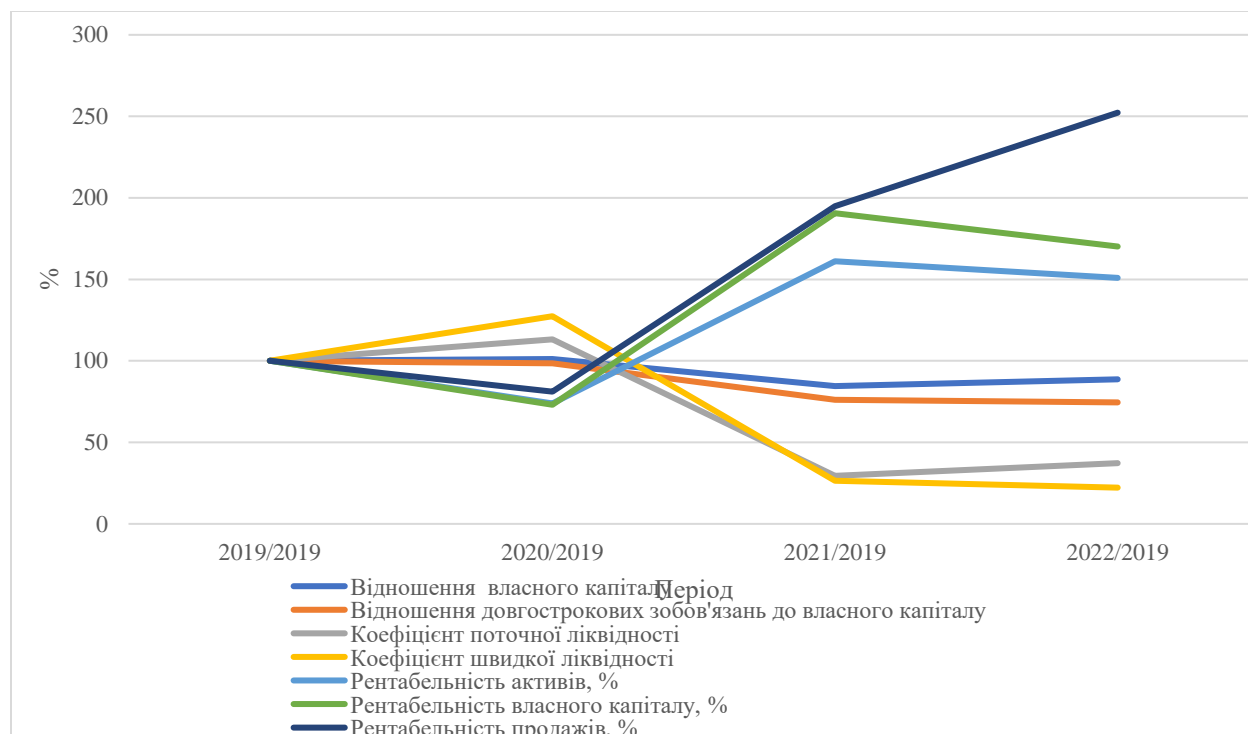


Рисунок 2.3 - Динаміка показників оцінки фінансової стратегії підприємства ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Джерело: побудовано на основі даних наведених в таблиці Б.2

Отже, з отриманих результатів розрахунків показників оцінювання ефективності фінансової стратегії досліджуваних підприємств можна зробити висновки, що спостерігається стабільність у відношенні власного капіталу до активів протягом досліджуваного періоду для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД». Це вказує на консервативний підхід до фінансового управління. Зростання цього показника на 57% в кінці досліджуваного періоду вказує на збільшення власних коштів у структурі капіталу. Проте звертаючись до вихідних даних слід відмітити, що спостерігається і зменшення загальних обсягів активів підприємства. Отже, слід відмітити, що зростання фінансової незалежності від зовнішніх джерел фінансування пов'язане з двома протилежними факторами. З однієї сторони зростають обсяги власного капіталу, проте відбувається

зменшення загального обсягу активів підприємства, що може вказувати на зменшення економічної активності підприємства в тому числі й через військовий стан в державі.

Відношення власного капіталу вимірює, яка частина загального капіталу компанії належить її власникам. Це важливий показник фінансової стійкості та ступеня фінансової незалежності компанії. Щодо ПрАТ «СОЛДІ і КО» то показник відношення власного капіталу до активів як вказано на рисунку 2.2 і в таблиці 2.2 протягом 2019-2020 рр. становив 0,9, таким чином можна зробити висновки, що 90% загального капіталу належить власникам компанії. У 2021 та 2022 рр. спостерігається зниження фінансової незалежності і ключовий показник встановився на рівні 0,8.

Підприємство ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» не має довгострокових зобов'язань. З однієї сторони це є позитивним адже компанія не залежить від довгострокових позик але з іншої сторони наявність довгострокових зобов'язань може дозволити підприємству планувати довгостроковий розвиток підприємства. Щодо ПрАТ «СОЛДІ і КО», то дане підприємство володіє незначними довгостроковими зобов'язаннями, вони становлять близько 2 % по відношенню до власного капіталу. Щодо темпів росту, то тут спостерігається зменшення обсягів довгострокових зобов'язань щорічно до кінця досліджуваного періоду. У 2022 році показник відношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу становив 75% базового періоду, відповідно можна говорити про скорочення довгострокових зобов'язань на четвертину. Таким чином можна зробити висновки, що підприємство зменшує фінансові ризики у зв'язку з виникненням негативних зовнішніх загроз. Важливим критерієм ефективної фінансової стратегії підприємства є забезпечення достатнього рівня ліквідності. Для оцінки даного імпаکتу нами було обрано два показники: коефіцієнт поточної ліквідності та

коефіцієнт швидкої ліквідності. Як показано в таблиці 2.2 та на рисунку 2.1 для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» спостерігається постійне зростання коефіцієнта поточної ліквідності з 1,1 у 2019 році до 1,9 у 2022 році, це вказує на збільшення здатності компанії виплачувати поточні зобов'язання. Проте, необхідно враховувати, що занадто високий коефіцієнт може також свідчити про неефективне використання активів. Щодо ПрАТ «СОЛДІ і КО» то протягом досліджуваного періоду даний показник не мав стабільної тенденції, а саме на початку періоду він становив 12, а вже у 2022 році він зменшився до 4,5, що становить % базового періоду. Найбільшого значення даний показник набув у 2020 році і становив 13,6, а найменшого у 2021 році і дорівнював 3,5. Зростання досліджуваного показника у 2020 році свідчить про поліпшення здатності компанії виконувати свої поточні зобов'язання, а різкий спад даного показника у 2021 році вказує на проблеми з управління ліквідністю та зменшення обсягів оборотних активів. Подальше зростання поточної ліквідності в кінці досліджуваного періоду вказує на покращення структури активів досліджуваного підприємства.

Коефіцієнт швидкої ліквідності відображає здатність компанії швидко виплатити свої поточні зобов'язання за умови, що всі запаси та інші неліквідні активи були виключені з розгляду. Це важливий показник ефективності управління поточними активами та здатності компанії уникати фінансових труднощів. Для компанії ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» у 2019 році коефіцієнт швидкої ліквідності складав 0,4, що означає, що на кожен гривню поточних зобов'язань припадає 0,4 гривні ліквідних активів. У 2020 році він знизився до 0,3, і становив 77% базового періоду вказує на зменшення ліквідності компанії. У 2021 році значення коефіцієнта знову зросло до 0,4, а в 2022 році вийшло на високий рівень 0,7, що становить 181% базового періоду і свідчить значне поліпшення здатності компанії виплачувати поточні зобов'язання

швидко. Загалом слід відмітити, що загальний аналіз коефіцієнта швидкої ліквідності та його темпів росту свідчить про зміну ліквідності компанії з часом. Збільшення коефіцієнта у 2022 і 2023 роках може свідчити про позитивний вплив на фінансову стійкість компанії та її здатність виплачувати зобов'язання.

Щодо ПрАТ «СОЛДІ і КО», то його діяльність відзначилася певним зростанням коефіцієнта швидкої ліквідності з 2019 по 2020 рік, що свідчить про поліпшення ліквідності. Проте, у 2021 році відбувся різкий спад, а в 2022 році тривала негативна динаміка, що вказує на потенційні фінансові труднощі. Базисні темпи росту показують, що підприємство виявилось вразливим до змін у 2021 та 2022 роках. З урахуванням того, що протягом досліджуваного періоду підприємство демонструє зменшення ліквідності, то його керівництву слід ретельно аналізувати причини стрімкого спаду ліквідності в 2021 році та вживати заходи для її стабілізації та відновлення. Важливо розглядати можливості для оптимізації оборотних активів та управління запасами для підтримання стабільності коефіцієнта швидкої ліквідності.

Результати розрахунку показника рентабельності активів для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» вказує, на те, що протягом досліджуваного періоду спостерігається нестабільна тенденція даного показника, а саме у 2020 році даний показник знизився з 4,7 у базовому періоді до 4,0 у поточному періоді, це вказує на зменшення ефективності використання активів для генерації прибутку. Проте, вже протягом наступних років спостерігається постійне зростання даного показника на 148% і 208% у 2021 та 2022 роках відповідно. Така тенденція вказує на зростання прибутковості активів. Загальний аналіз рентабельності активів та його темпів росту вказує на те, що компанія успішно оптимізує використання своїх активів для забезпечення зростання прибутковості. Збільшення рентабельності активів у 2021 і 2022 роках може

бути результатом ефективного управління ресурсами та вдосконалення бізнес-процесів. Темпи росту свідчать про суттєві зміни в фінансовій продуктивності компанії та можуть бути індикатором позитивного фінансового розвитку. Для ПрАТ «СОЛДІ і КО» у 2019 році рентабельність активів складала 6,5%, проте у 2020 році даний показник зменшився до 4,8%, що вказує на зменшення ефективності використання активів у генеруванні прибутку. Зростання рентабельності активів у 2021 році до 10,5% вказує на покращення ефективності управління активами. У 2022 році рентабельність активів залишається на високому рівні, складаючи 9,9%. Загалом можна зробити висновки, що попри спад рентабельності активів у 2020 році, компанія успішно відновилася та досягла високих показників в наступні роки. Покращення ефективності управління активами свідчить про потенціал та здатність підприємства адаптуватися до змін в економічному середовищі. У 2020 році рентабельність власного капіталу становила 18,0%, що означає, що компанія генерує 18,0% прибутку від свого власного капіталу. Проте, слід відмітити, що порівнюючи з базовим періодом даний показник знизився на 14 %, що вказує на зменшення ефективності використання власного капіталу для генерації прибутку. Проте, у 2021 та 2022 роках рентабельність власного капіталу знову зросла і становила 37,5% і 29,7% відповідно. У відносному вимірі це становить 209% то 166% відносно базового періоду. Загальний аналіз рентабельності власного капіталу та його темпів росту вказує на те, що компанія успішно використовує свій власний капітал для забезпечення зростання прибутковості. Збільшення рентабельності власного капіталу у 2021 і 2022 роках може бути результатом ефективного управління ресурсами та покращення фінансової продуктивності компанії. Темпи росту свідчать про суттєві зміни в ефективності використання власного капіталу та можуть бути показником позитивного фінансового розвитку. Для ПрАТ «СОЛДІ і КО»

рентабельність власного капіталу у 2019 році становила 7,1%. У 2020 році показник скоротився до 5,2%, що вказує на менш ефективне використання власного капіталу для генерації прибутку. Зростання рентабельності власного капіталу у 2021 році до 13,6% вказує про покращення управління фінансовими ресурсами. У 2022 році рентабельність власного капіталу для досліджуваного підприємства залишається на високому рівні, складаючи 12,1%.

Рентабельність продажів вимірює, який відсоток прибутку генерується від обсягу продажів компанії. Це важливий показник для визначення ефективності управління витратами та прибутковості виробничих операцій. Для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» у 2019 році рентабельність продажів становила 3,3%, що означає, що компанія генерує 3,3% прибутку від свого обсягу продажів. У 2020 році цей показник зріс на 0,2% до 3,5%, і становив 107% базового періоду. У 2021 спостерігався ріст досліджуваного показника на 52% відносно базового періоду і таку ж тенденцію можна було спостерігати у і 2022 році - значення рентабельності продажів зросла до 5,0%, що становило 154% базового періоду. Аналіз рентабельності продажів та його темпів росту вказує на те, що компанія успішно оптимізує виробничі витрати та збільшує прибутковість від обсягу продажів. Збільшення рентабельності продажів у 2022 і 2023 роках може бути результатом ефективного управління виробничими операціями та покращенням бізнес-процесів. Для ПрАТ «СОЛДІ і КО» показник рентабельності продажів не має стабільної тенденції, а саме у 2019 році вона становила 3,3%, а вже у 2020 році цей показник зменшився до 2,7%, що вказує на труднощі у генерації прибутку від продажів. Зростання рентабельності продажів у 2021 році до 6,4% може бути результатом ефективніших стратегій маркетингу та продажів. У 2022 році рентабельність продажів зросла до 8,3%, що свідчить про покращення в цій сфері.

Загальний аналіз свідчить про стабільний та позитивний фінансовий розвиток у галузі, який може бути викликаний оптимізацією бізнес-процесів та змінами в стратегіях управління ресурсами.

2.2 Визначення стратегічних цілей підприємства та їх відповідність фінансовим аспектам

На основі теоретичного аналізу наукових праць [1-45] у яких автори обґрунтовували ключові показники ефективності діяльності підприємств було визначено сім індикаторів, які найбільш повно відображають результати діяльності. У таблиці 2.3 наведено основні показники ефективності діяльності для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» та ПрАТ «СОЛДІ і КО» протягом 2019-2022 рр. Даний аналіз проводиться з метою визначення основних стратегічних цілей досліджуваних підприємств.

Таблиця 2.3 – Основні показники ефективності діяльності ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» та ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Показник	2019	2020	2021	2022
1	2	3	4	5
ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»				
Виручка від реалізації	6953,60	6484,20	17650,70	19699,80
Оборотність активів	1,46	1,15	2,37	2,92
Оборотність запасів	2,60	1,49	3,32	4,70
Оборотність заборгованості	1,96	1,56	3,46	5,75
Валова маржа	0,36	0,37	0,33	0,22
Операційна маржа	0,05	0,05	0,06	0,06
Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації	0,12	0,14	0,17	0,15

Продовження таблиці 2.3

1	2	3	4	5
ПрАТ «СОЛІД І КО»				
Виручка від реалізації	1002874,00	953137,00	1198011,00	940005,00
Оборотність активів	1,97	1,80	1,28	1,18
Оборотність запасів	3,66	3,70	2,46	1,89
Оборотність заборгованості	23,36	24,23	5,66	6,27
Валова маржа	0,33	0,34	0,18	0,41
Операційна маржа	0,04	0,03	0,10	0,10
Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації	0,17	0,18	0,18	0,21

Джерело: розраховано автором на основі даних наведених у фінансовій звітності підприємств

Для визначення тенденційних змін досліджуваних ключових показників ефективності діяльності підприємств у додатку наведені результати розрахунку динамічних рядів основних показників і базисні темпи росту візуалізовано на рисунку 2.4 – 2.5.

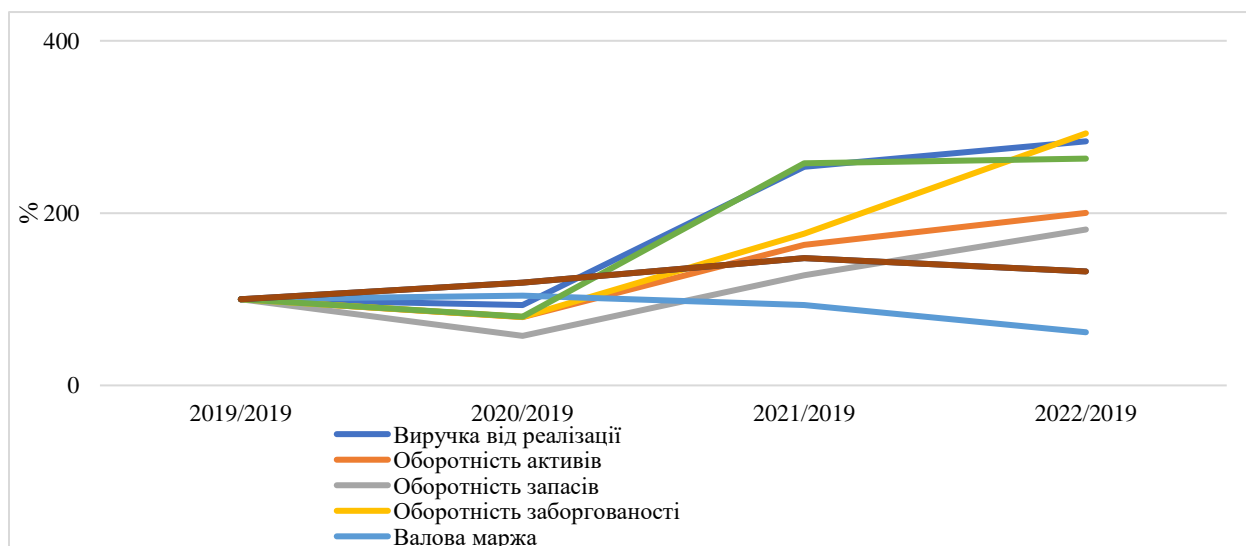


Рисунок 2.4 – Базисні темпи росту ключових показників ефективності для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД» протягом 2019-2022 рр.

Джерело: побудовано на основі даних наведених у таблиці Б.3

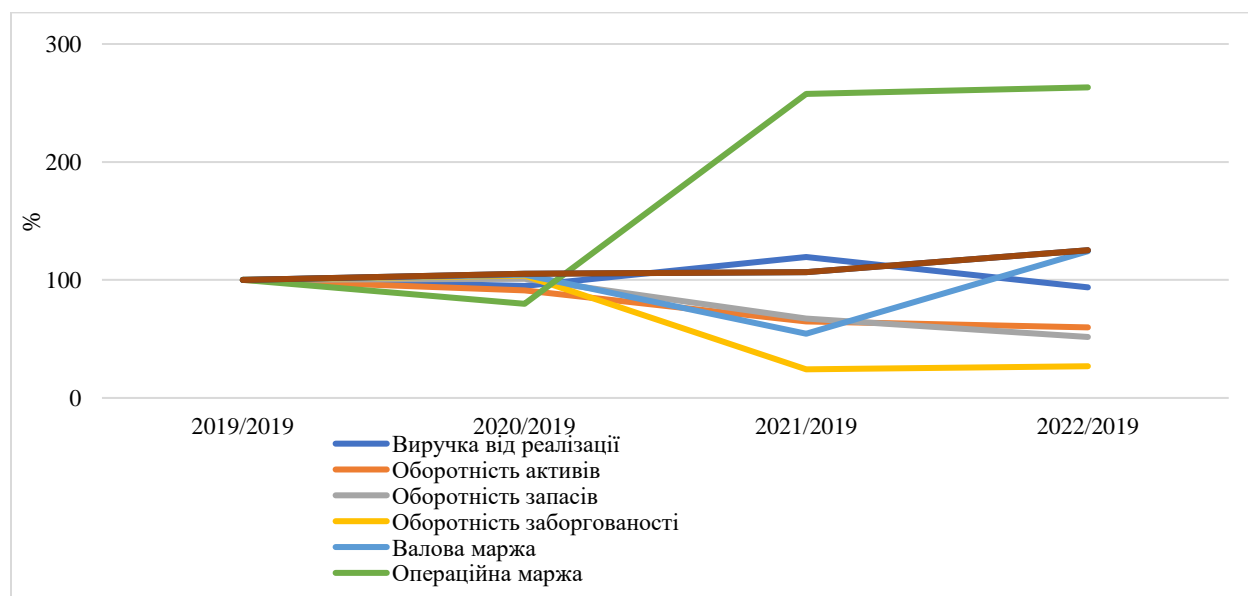


Рисунок 2.5 – Базисні темпи росту ключових показників ефективності для ПрАТ «СОЛДІ і КО» протягом 2019-2022 рр.

Джерело: побудовано на основі даних наведених у таблиці Б.4

Отже, виручка від реалізації відіграє ключову роль у формуванні та виконанні стратегічних ініціатив підприємства. Виручка від реалізації для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" зросла з 6953,60 тис. грн у 2019 році до 19699,80 тис. грн у 2022 році, що свідчить про стійке покращення фінансового стану компанії. З іншого боку, ПрАТ "СОЛДІ і КО" мала виручку від реалізації на рівні 1002874,00 тис. грн у 2019 році, яка знизилася до 940005,00 тис. грн у 2022 році, що може вказує на зміни в її ринковій позиції. Порівнюючи результати отриманої виручки щодо двох підприємств можна зробити висновки, що ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" демонструє стійке зростання виручки, тоді як у ПрАТ "СОЛДІ і КО" спостерігається зниження до кінця аналізованого періоду. Тому можна зробити висновки, що ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" може мати

більш ефективну стратегію в умовах змін на ринку порівняно з ПрАТ "СОЛДІ і КО".

Аналіз показників оборотності дозволяє вдосконалити стратегії управління ресурсами та підвищити ефективність фінансової діяльності підприємства. Отже, показники оборотності активів для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" та ПрАТ "СОЛДІ і КО" вказують на різний рівень ефективності використання активів протягом розглянутого періоду. У 2019 та 2020 роках ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" мав відносно низьку оборотність активів, що може свідчити про можливі труднощі в оптимізації бізнес-процесів. Однак у 2021 та 2022 роках відбулося значне покращення, що свідчить про позитивні зміни в управлінні ресурсами. У порівнянні з цим, ПрАТ "СОЛДІ і КО" показав більш високий рівень оборотності активів у 2019 та 2020 роках, але спостерігалось значне зниження в 2021 і 2022 роках. Це може бути зумовлено різними стратегіями управління ресурсами та ефектами зовнішніх чинників. Можна зробити висновки, що великі підприємства складніше переживають зовнішні впливи аніж малі та мікропідприємства.

Показники оборотності запасів для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" та ПрАТ "СОЛДІ і КО" відображають рівень ефективності управління запасами. У 2019-2022 роках ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" показує зростання оборотності, що свідчить про поліпшення управління запасами та можливе зменшення затрат на утримання запасів. Навпаки, ПрАТ "СОЛДІ і КО" демонструє менш стабільні результати. У 2019-2020 роках оборотність запасів була високою, але в 2021-2022 роках спостерігається її значуще зниження. Це може вказувати на проблеми в управлінні запасами або зміни в стратегії підприємства. Загальною тенденцією є важливість ефективного управління запасами для забезпечення фінансової стійкості та оптимізації бізнес-процесів. Оборотність запасів є важливим показником для торгівельних підприємств, оскільки він визначає, як

ефективно управляються запасами товарів. Висока оборотність вказує на швидке обертання товарів і мінімізацію витрат на їх утримання. Дослідження цього показника дозволяє оптимізувати рівень запасів, зменшувати затрати та підвищувати прибутковість торговельного підприємства.

Показники оборотності запасів для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" та ПрАТ "СОЛДІ і КО" відображають рівень ефективності управління запасами. У 2019-2022 роках ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" показує зростання оборотності, що свідчить про поліпшення управління запасами та можливе зменшення витрат на утримання запасів. Навпаки, ПрАТ "СОЛДІ і КО" демонструє менш стабільні результати. У 2019-2020 роках оборотність запасів була високою, але в 2021-2022 роках спостерігається її значне зниження. Це може вказувати на проблеми в управлінні запасами або зміни в стратегії підприємства. Загальною тенденцією є важливість ефективного управління запасами для забезпечення фінансової стійкості та оптимізації бізнес-процесів.

Показники оборотності заборгованості для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" вказують на різке збільшення оборотності у 2022 році, порівняно з попередніми роками. У той час як у 2020 та 2021 роках цей показник залишався на відносно низькому рівні. Навпаки, у ПрАТ "СОЛДІ і КО" висока оборотність заборгованості у 2019 та 2020 роках раптово зменшилася у 2021 році, але в 2022 році відновилася на вищий рівень. Загальною тенденцією є значна варіація оборотності заборгованості, що може свідчити про різні стратегії управління кредиторською заборгованістю на обох підприємствах.

Валова маржа для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" у період зросла від 0,36 до 0,37, після чого в 2022 році спостерігся невеликий спад до 0,33. У той час як для ПрАТ "СОЛДІ і КО" валова маржа виявилася менш стабільною, починаючи з 0,33 в 2019 році, піднялася до 0,41 в 2022 році, але зазнала значного коливання протягом років. Загальною тенденцією є зменшення валової маржі для ТЗОВ

"ТЕПЛОВЛАД" та її зростання для ПрАТ "СОЛДІ і КО" з частковими коливаннями в різні роки. Щодо операційної маржі, то для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" варіюється від 0,05 до 0,06 протягом років, що свідчить про стабільність цього показника. У той час як для ПрАТ "СОЛДІ і КО" операційна маржа відзначається меншою стабільністю, починаючи з 0,04 в 2019 році, збільшилася до 0,10 в 2021 і 2022 роках. Загальна тенденція показує, що операційна маржа зросла для обох підприємств, зокрема, для ПрАТ "СОЛДІ і КО" виявивши більш значущий ріст з 2019 по 2022 рік.

Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації є відображає ефективність управління ресурсами підприємства та його готовність до змін в умовах ринкової конкуренції. Цей показник вказує на те, яку частку виручки компанія витрачає на оплату праці свого персоналу. Врахування цього показника важливо при визначенні стратегічних напрямків, оскільки ефективне використання робочої сили може визначити конкурентоспроможність підприємства та його здатність до інновацій та розвитку. Підприємство з оптимальною часткою витрат на оплату праці може досягати більшого рівня ефективності, що впливає на його стратегічний розвиток та стійкість на ринку. Щодо досліджуваних підприємств, то

Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" знизилася з 0,12 до 0,15 протягом аналізованого періоду, вказуючи на збереження ресурсів та ефективне управління витратами на оплату праці. У той час як для ПрАТ "СОЛДІ і КО" цей показник зросла з 0,17 до 0,21, що може вказувати на збільшення витрат на оплату праці в порівнянні зі зростанням виручки від реалізації. Загалом обидва підприємства вкладають певну частку виручки у витрати на оплату праці, і важливо управляти цим показником для забезпечення ефективності використання трудових ресурсів та стратегічного розвитку.

На основі здійсненого аналізу теоретичних аспектів формування фінансової стратегії підприємства та проведеного аналітичного дослідження діяльності підприємств сфери оптової торгівлі залізними виробами, водопровідним і опалювальним устаткуванням та приладдям до нього можна виокремити основні стратегічні цілі для підприємств проблемної галузі. Отже, для кожного підприємства можна визначити окремі стратегічні напрями діяльності. На рисунку 2.6 наведено основні стратегічні напрями діяльності підприємств.



Рисунок 2.6 – Основні стратегічні напрями діяльності досліджуваних підприємств

Джерело: сформовано автором на основі проведеного аналізу ключових показників ефективності діяльності

Для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" можна визначити наступні основні стратегічні напрями діяльності: оптимізація виробничих витрат, посилення

контролю за запасами та заборгованістю, інноваційний розвиток, збільшення ринкової частки. З огляду на стабільне та значуще зростання рентабельності продажів, стратегія спрямована на подальше зменшення виробничих витрат та ефективне управління операційними процесами. Висока оборотність запасів та заборгованості свідчать про успішне управління оборотними активами. Стратегія повинна бути спрямована на підтримання цього позитивного тренду. Збереження стабільних марж та рентабельності активів може бути досягнуте через активне впровадження інновацій в виробничі та бізнес-процеси. З успішним фінансовим розвитком підприємства можуть розширити свою присутність на ринку та підвищити конкурентоспроможність.

Щодо ПрАТ "СОЛДІ і КО", можна виділити такі стратегічні напрями: маркетингові та продажів стратегії, оптимізація фінансового управління, диверсифікація продуктової лінійки, покращення системи управління запасами,

З урахуванням нестабільних показників рентабельності продажів, стратегія повинна включати підсилення маркетингових та продажів зусиль для залучення нових клієнтів та збереження існуючих. З метою підтримання фінансової стійкості та рентабельності, стратегія повинна включати оптимізацію управління фінансовими ресурсами та контроль над витратами. Для уникнення коливань у фінансових показниках, підприємство може розглядати можливості розширення продуктового асортименту та входження на нові ринки. Високі значення оборотності запасів свідчать про необхідність покращення системи управління запасами та оптимізації обігових коштів.

Розглянуті стратегічні напрями для ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" та ПрАТ "СОЛДІ і КО" відповідають їхнім фінансовим аспектам з різних позицій. Щодо ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" то враховуючи стабільне та значуще зростання рентабельності продажів, стратегічний напрямок оптимізації виробничих

витрат відповідає прагненню до ефективного управління операційними витратами. З урахуванням високої оборотності запасів та заборгованості, стратегія відповідає прагненню до оптимізації оборотних активів та ефективного управління фінансовим потоком і відповідно це дозволить здійснити посилення контролю за запасами та заборгованістю. Щодо ПрАТ "СОЛДІ і КО" то з урахуванням нестабільних показників рентабельності продажів, стратегія зосереджена на підвищенні конкурентоспроможності через маркетингові та продажові заходи. Враховуючи необхідність забезпечення фінансової стабільності, стратегічний напрямок передбачає оптимізацію управління фінансовими ресурсами та контроль витрат.

Отже, стратегічні напрями діяльності обох підприємств мають на меті досягнення стійкого фінансового розвитку та підтримання конкурентоспроможності на ринку, проте вони адаптовані до конкретних умов та викликів, з якими стикаються обидва підприємства. Запропоновані стратегічні напрями діяльності відповідають фінансовим аспектам та результатам діяльності досліджуваних підприємств. Далі буде запропоновано заходи фінансової стратегії на основі визначених стратегічних напрямів.

2.3 Розробка заходів фінансової стратегії на основі обраних стратегічних напрямків

Таким чином на основі проведених теоретичних досліджень, а також опираючись на результати аналізу фінансово-економічної діяльності та визначені на основі проведених досліджень стратегічні напрямки важливо обґрунтувати заходи досягнення стратегічних цілей підприємства загалом та реалізації її фінансової стратегії зокрема. На рисунку 2.7 наведено основні

заходи реалізації фінансової стратегії відповідно до визначених стратегічних напрямів діяльності для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

Обидва підприємства мають різні стратегії, але загальна мета полягає в підвищенні ефективності виробництва, оптимізації фінансових процесів та рості на ринку через інновації та розширення продуктового асортименту. Розроблені фінансові стратегії є інтегрованими та спрямованими на забезпечення стійкого розвитку обох підприємств в умовах ринкової конкуренції.



Рисунок 2.7 – Заходи реалізації фінансової стратегії для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

Джерело: сформовано на основі визначених стратегічних напрямів діяльності підприємств

Таким чином запропоновані заходи допоможуть обом підприємствам реалізувати свої стратегічні напрями та забезпечити стійкий фінансовий успіх. Для обох підприємств внутрішні резерви виглядають як ключове джерело фінансування для багатьох стратегічних заходів. Залучення кредитів та інвестицій має сенс для реалізації великих інноваційних та маркетингових проектів. SMART-цілі, такі як конкретні об'ємні та строкові показники, допомагають чітко визначити очікувані результати від кожного стратегічного заходу.



Рисунок 2.8 – Заходи реалізації фінансової стратегії для ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Джерело: сформовано на основі визначених стратегічних напрямів діяльності підприємств

Основні SMART-цілі наведені у таблиці 2.4 – 2.5.

Таблиця 2.4 - SMART-цілі для реалізації фінансової стратегії ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

Стратегічна ціль	Захід	Фінансове обґрунтування	SMART-ціль фінансової стратегії	Джерела фінансування
1	2	3	4	5
Оптимізація виробничих витрат	Впровадження програми Lean Manufacturing для ефективного управління виробничими процесами	Це дозволить ідентифікувати та усунути зайві витрати, забезпечуючи оптимальне використання ресурсів.	Знизити загальні виробничі витрати на 20% протягом наступних 12 місяців шляхом впровадження програми Lean Manufacturing	Внутрішні резерви та часткове залучення кредиту
Посилення контролю за запасами та заборгованістю	Впровадження системи Just-In-Time для точного управління запасами.	Це дозволить уникнути перевитрат на запаси та зменшити ризик заборгованості, підтримуючи стабільні фінансові потоки.	Зменшити запаси на складі на 25% та скоротити строк заборгованості на 15 днів за допомогою впровадження системи Just-In-Time протягом наступних 9 місяців	Оптимізація обігових коштів та внутрішні резерви
Інноваційний розвиток	Створення інноваційного відділу для постійного моніторингу та впровадження передових технологій.	Це забезпечить постійну конкурентоспроможність через впровадження новаторських рішень у виробничих процесах.	Запустити не менше двох інноваційних продуктів протягом наступних 18 місяців, що буде результатом роботи новоствореного інноваційного відділу	Залучення зовнішніх джерел фінансування дозволить розгорнути великі інноваційні проекти, не тягнучи за собою велике фінансове навантаження
Збільшення ринкової частки	Розширення дистрибуційних каналів та активні маркетингові заходи для залучення нових клієнтів.	Це дозволить розширити клієнтську базу та збільшити обсяги продажів, підтримуючи стабільний ріст.	Збільшити ринкову частку на 10% виходячи із розширення дистрибуційних каналів та активних маркетингових заходів протягом наступних 12 місяців.	Додаткові інвестиції допоможуть реалізувати маркетингові стратегії та забезпечити збільшення ринкової частки

Джерело: сформовано автором на основі власних досліджень

Таблиця 2.5 - SMART-цілі для реалізації фінансової стратегії ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Стратегічна ціль	Захід	Фінансове обґрунтування	SMART-ціль фінансової стратегії	Джерела фінансування
1	2	3	4	5
Маркетингові та продажів стратегії	Запуск інтегрованої маркетингової кампанії та зниження цін для залучення нових клієнтів.	Це допоможе стимулювати попит та конкурентноспроможність, що вплине на зростання обсягів продажів.	Збільшити обсяг продажів на 15% протягом наступних 12 місяців шляхом впровадження інтегрованої маркетингової кампанії та зниження цін.	Залучення кредитів на маркетингові заходи та рекламу
Оптимізація фінансового управління	Впровадження ефективної системи бюджетування та контролю фінансових показників.	Це дозволить забезпечити сталу фінансову стійкість та мінімізувати ризики фінансових труднощів	Зменшити витрати на управління фінансами на 10% протягом наступних 9 місяців через впровадження ефективної системи бюджетування та контролю.	Внутрішні резерви можуть бути використані для покриття витрат на впровадження системи фінансового управління
Диверсифікація продуктової лінійки	Розробка нових продуктів та пакетів послуг для різних цільових аудиторій.	Це забезпечить розширення асортименту та розподіл ризиків, пов'язаних із певними сегментами ринку	Розробити та випустити не менше трьох нових продуктів протягом наступних 15 місяців з метою розширення асортименту.	Залучення інвестицій дозволить розширити асортимент та привернути увагу різних сегментів ринку
Покращення системи управління запасами	Впровадження автоматизованої системи управління запасами для ефективного моніторингу та оптимізації запасів	Це дозволить зменшити витрати на утримання запасів та підтримувати стабільний обіг коштів	Зменшити витрати на утримання запасів на 15% протягом наступних 12 місяців через впровадження автоматизованої системи управління запасами.	Внутрішні резерви та оптимізація обігових коштів

Джерело: сформовано автором на основі власних досліджень

Детальне фінансове обґрунтування є важливим елементом для підтвердження доцільності та можливостей здійснення кожного заходу.

Дальше буде проведено оцінку ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії досліджуваних підприємств.

2.4 Аналіз ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії

В аналізі ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії ініціюється детальне вивчення результативності стратегічних кроків, прийнятих підприємством. Цей процес визначає, наскільки успішно підприємство втілює свої фінансові плани та досягає стратегічних цілей. Аналіз є ключовим інструментом для визначення ефективності управлінських рішень та виправлення можливих відхилень. У цьому контексті важливо ретельно вивчити вплив обраних стратегічних заходів на фінансові показники підприємства та при необхідності внести корективи для досягнення максимального ефекту.

Такий аналіз є стратегічним інструментом для керівництва підприємства, допомагаючи у виборі найбільш оптимальних шляхів розвитку та досягнення поставлених цілей.

Отже, визначимо зміну ключових показників ефективності діяльності підприємства за рахунок впровадження заходів реалізації фінансової стратегії.

В таблиці 2.6 зведені результативні показники діяльності підприємства після впроваджених заходів.

Після впровадження заходів, рекомендованих для виконання фінансової стратегії, ТзОВ «ТЕПЛОВЛАД» демонструє значний ріст бізнес-показників. Виручка від реалізації зростає на 20%, досягнувши 23 639 76 тис. грн у 2023 році. Відповідно оборотність активів, запасів та заборгованості збільшилася, що вказує про ефективне управління ресурсами. Позитивною динамікою

відмічаються показники маржі, а саме валова маржа, зростає із 0,22 до 0,48, вказуючи на підвищення рентабельності виробництва. Також слід відмітити й показники рентабельності, а саме фінансова стабільність відображається у збереженні відношення власного капіталу до активів та стабільності ліквідності. Рентабельність підприємства також показує позитивний ріст, зокрема рентабельність активів та власного капіталу, продажів Отже, можна зробити висновки, що впровадження обраної фінансової стратегії має значний вплив на ефективність діяльності та фінансову стабільність ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД».

Щодо підприємства ПрАТ «СОЛДІ і КО» то тут також після впровадження заходів фінансової стратегії будуть спостерігатися зміни у показниках ефективності діяльності та фінансового стану підприємства. Після впровадження заходів з реалізації фінансової стратегії компанії "СОЛДІ і КО" відзначає значні позитивні зміни в своїх фінансових показниках.

Таблиця 2.6 – Результативні показники після впровадження заходів реалізації фінансової стратегії

Показник	2022	2023 (план)	2023/2019,%
1	2	3	4
ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»			
Виручка від реалізації, тис. грн	19699,80	23639,76	339,96
Оборотність активів	2,92	3,50	240,28
Оборотність запасів	4,70	6,63	255,46
Оборотність заборгованості	5,75	6,90	351,02
Валова маржа	0,22	0,48	134,67
Операційна маржа	0,06	0,06	118,03
Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації	0,15	0,88	760,59
Відношення власного капіталу	0,5	0,5	186,29
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,9	1,9	168,03
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,7	0,8	226,23

Продовження таблиці 2.6

1	2	3	4
Рентабельність активів, %	14,6	17,6	370,06
Рентабельність власного капіталу, %	29,7	35,7	198,65
Рентабельність продажів, %	5,0	5,0	153,65
ПрАТ «СОЛДІ і КО»			
Виручка від реалізації, тис. грн	940005,00	1081005,75	107,79
Оборотність активів	1,18	1,36	68,76
Оборотність запасів	1,89	2,17	59,41
Оборотність заборгованості	6,27	7,21	30,86
Валова маржа	0,41	0,56	171,36
Операційна маржа	0,10	0,12	320,13
Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації	0,21	0,18	108,86
Відношення власного капіталу	0,8	0,8	88,66
Коефіцієнт поточної ліквідності	4,5	4,5	37,22
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,9	0,9	22,22
Рентабельність активів, %	9,9	12,3	188,54
Рентабельність власного капіталу, %	12,1	15,2	212,65
Рентабельність продажів, %	8,3	9,1	274,19

Джерело: розраховано автором на основі запропонованих заходів фінансової стратегії

Виручка від реалізації зросте з 940,005 тис. грн до 1,081,005.75 тис. грн, свідчачи про ефективність нових стратегічних заходів у збільшенні обсягів продажів. Зростання оборотності активів (від 1,18 до 1,36), оборотності запасів (від 1,89 до 2,17) та оборотності заборгованості (від 6,27 до 7,21) свідчить про більш ефективне використання ресурсів та оптимізацію оборотних коштів. Маржі також зростуть. Валова маржа, збільшиться з 0,41 до 0,56, та операційна маржа підніметься з 0,10 до 0,12, що свідчитиме про покращення рентабельності виробництва та операційної діяльності. Зменшення частки витрат на оплату праці у виручці від реалізації з 0,21 до 0,18 вказує на оптимізацію витрат на оплату праці та можливий позитивний вплив на загальну рентабельність. Впровадження фінансової стратегії суттєво поліпшило фінансову стабільність та успішність "СОЛДІ і КО". Важливо

також відмітити очікувані позитивні зміни в показниках рентабельності, а саме за рахунок запропонованих заходів зросте рентабельність активів з 9,9% до 12,3%, рентабельність власного капіталу піднялася з 12,1% до 15,2%, а рентабельність продажів збільшилася з 8,3% до 9,1%. Це свідчить про ефективне управління активами та капіталом, а також підвищення ефективності управлінської діяльності та прибутковості компанії.

Отже, загалом можна зробити висновки, що після впровадження заходів фінансової стратегії обидві компанії, ТЗОВ "ТЕПЛОВЛАД" та ПрАТ "СОЛДІ і КО", відмітять помітне покращення у своїх фінансових показниках та ефективності господарської діяльності. Обидві компанії збільшать виручку від реалізації та підвищать оборотність активів, що свідчитиме про успішне управління ресурсами. Зменшення оборотності запасів та заборгованості вказує на оптимізацію управління оборотним капіталом.

Валова та операційна маржі зростуть, що зумовлено підвищенням прибутковості продукції та ефективності виробничих процесів. Відношення власного капіталу до активів та коефіцієнти ліквідності залишаються стабільними, вказуючи на збереження фінансової стійкості. Рентабельність активів, власного капіталу та продажів зросте, що свідчитиме про ефективне використання ресурсів та підвищення конкурентоспроможності.

Узагальнюючи, можна зробити висновки, що впровадження фінансових стратегій суттєво покращить фінансове становище та ефективність обох компаній, роблячи їх більш конкурентоспроможними та стійкими на ринку.

Висновки до розділу 2

Узагальнюючи, обидва підприємства мають певний потенціал для подальшого вдосконалення своїх стратегій управління прибутковістю та

фінансовою стійкістю. Збалансований підхід до фінансового управління та адаптація до змін в економічному середовищі є ключовими елементами для успішного розвитку обох підприємств.

Аналіз фінансового стану обох підприємств, здійснений на основі показників фінансової незалежності, ліквідності та прибутковості, вказує на їхню стабільність та консервативний підхід до фінансового управління. Збільшення власного капіталу в кінці періоду свідчить про підвищену фінансову незалежність, аналіз довгострокових зобов'язань відображає урівноважений підхід до фінансового забезпечення. Обидва підприємства можуть покращити ліквідність через ефективне управління оборотними активами та зобов'язаннями. Отже, обидва підприємства визначили стратегічні напрями діяльності з метою досягнення стійкого фінансового розвитку та збереження конкурентоспроможності на ринку. Важливо відзначити, що ці стратегії є адаптованими до умов та викликів, з якими стикаються обидва підприємства. Запропоновані стратегічні напрями відповідають фінансовим аспектам та результатам діяльності обох організацій. Подальший етап включає визначення заходів фінансової стратегії, спрямованих на реалізацію визначених стратегічних напрямів.

Запропоновані заходи мають на меті допомогти обом підприємствам втілити свої стратегічні напрями та забезпечити стійкий фінансовий успіх. Формулювання SMART-цілей, таких як конкретні обсяги та термінові показники, дозволяє чітко визначити очікувані результати від кожного стратегічного заходу. Детальне фінансове обґрунтування стає ключовим елементом для підтвердження доцільності та можливостей впровадження кожного заходу. Наступним кроком буде оцінка ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії обох підприємств.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВ

3.1 Проблеми формування фінансової стратегії підприємства

В умовах сучасного бізнес-середовища формування ефективної фінансової стратегії стає важливим елементом успіху будь-якого підприємства. Різноманітні виклики, які виникають в економічній сфері, накладають певний тиск на управління фінансами, вимагаючи від компаній стратегічного та обґрунтованого підходу до фінансового планування. В рамках даного аспекту, розгляд проблем формування фінансової стратегії підприємства є невід'ємною частиною стратегічного управління, оскільки вірно обрана стратегія є ключем до досягнення стабільності та успіху в динамічному бізнес-середовищі. У цьому контексті важливо ретельно проаналізувати та ідентифікувати основні проблеми, які впливають на формування фінансових стратегій підприємств, з метою визначення оптимальних рішень та напрямків їх вирішення.

На основі проведених теоретичних досліджень питання формування фінансової стратегії підприємств в першому розділі та аналізу ефективності формування та реалізації фінансової стратегії суб'єктів господарювання у другому розділі можна зробити висновки, що існують проблеми як на етапі формування фінансових стратегій так і в процесі їх реалізації. Тому для візуалізації виявлених проблем було проведено SWOT-аналіз процесу формування та реалізації фінансових стратегій підприємств (рисунок 3.1).

СИЛЬНІ СТОРОНИ	СЛАБКІ СТОРОНИ
<p>Наявність висококваліфікованих фахівців у сфері фінансів і бухгалтерії.</p> <p>Значний ринковий потенціал та можливості для розвитку різних галузей економіки.</p> <p>Певний рівень стабільності у макроекономіці сприяє реалізації фінансових стратегій.</p> <p>Відкритість до міжнародної співпраці та можливість приваблення іноземних інвестицій.</p> <p>Розвинена фінансова та банківська інфраструктура сприяє реалізації фінансових стратегій.</p> <p>Державна підтримка та стимули для розвитку фінансових інструментів.</p> <p>Значна кількість інноваційних компаній та можливостей для впровадження нових фінансових рішень.</p> <p>Активний перехід до цифрових технологій у фінансовому секторі.</p> <p>Можливість швидкого адаптування управлінської структури до змін у фінансовому середовищі.</p> <p>Рівень стабільності національної валюти сприяє управлінню валютним ризиком.</p>	<p>Високий рівень корупції, що може впливати на ділову активність та довіру інвесторів.</p> <p>Нестабільність в законодавстві, що ускладнює фінансове планування та податкові обов'язки.</p> <p>Обмежена фінансова грамотність населення та бізнес-спільноти.</p> <p>Невеликий обсяг ринку капіталу та можливостей для залучення інвестицій.</p> <p>Значна залежність від експортної діяльності та змін на світових ринках.</p> <p>Проблеми з фінансовою дисципліною та виплатами.</p> <p>Відсутність оптимальних податкових стимулів для розвитку фінансових інструментів.</p> <p>Великі податкові ставки, що можуть обмежувати фінансову ефективність.</p> <p>Недостатній кадровий резерв для ведення фінансової діяльності.</p> <p>Низький рівень інвестицій в інноваційні проекти та розвиток фінансових інструментів.</p>
МОЖЛИВОСТІ	ЗАГРОЗИ
<p>Використання сучасних фінансових технологій та цифрових інновацій для оптимізації стратегічних фінансових процесів.</p> <p>Розширення доступу до міжнародних фінансових ринків та залучення іноземних інвестицій.</p> <p>Розвиток стратегічних партнерств з іншими учасниками фінансового ринку для спільного вирішення завдань та обміну ресурсами.</p> <p>Розробка та впровадження нових моделей бізнесу відповідно до сучасних тенденцій та змін в споживчому попиті.</p> <p>Зростання рівня фінансової грамотності населення для збільшення попиту на фінансові послуги.</p> <p>Розробка привабливих інвестиційних умов для привертання додаткового капіталу та підтримки економічного зростання.</p> <p>Розширення асортименту фінансових продуктів та послуг для забезпечення диференціації та конкурентоспроможності.</p> <p>Зміни в законодавстві для створення сприятливого клімату для фінансових установ та стимулювання їхнього розвитку.</p> <p>Виявлення нових ринкових можливостей для введення продуктів та послуг на нових територіях.</p> <p>Розвиток зелених фінансових інструментів та інвестицій для відповіді на екологічні виклики та вирішення кліматичних проблем.</p>	<p>Геополітичні конфлікти та нестабільність можуть впливати на фінансові ринки.</p> <p>Світові економічні труднощі можуть призвести до скорочення економічної активності.</p> <p>Зміни в процентних ставках на світових ринках можуть впливати на витрати кредитних установ.</p> <p>Швидкий розвиток технологій може створювати конкурентний тиск на традиційні фінансові моделі.</p> <p>Можливість кризи ліквідності на фінансових ринках.</p> <p>Зміни в податковому законодавстві, які можуть впливати на фінансові стратегії.</p> <p>Зростання рівня інфляції може погіршити фінансову ситуацію.</p> <p>Зростання конкуренції в секторі фінансів та банківської справи.</p> <p>Зміни валютних курсів та їх вплив на експорт та імпорт.</p> <p>Зміни в регуляторному середовищі, що можуть обмежити фінансову свободу діяльності.</p>

Рисунок 3.1 – SWOT – аналіз процесу формування та реалізації фінансової стратегії підприємств

SWOT-аналіз процесу формування та реалізації фінансової стратегії підприємств в Україні дозволив визначити ключові фактори, що впливають на ефективність фінансового управління. Щодо сильних сторін, то слід зазначити, що стабільність фінансових ринків, наявність досвідченого фахового персоналу та доступ до сучасних фінансових інструментів надають підприємствам конкурентні переваги у галузі фінансового управління. В той же час через слабкі сторони, а саме обмежений доступ до фінансових ресурсів, відсутність інновацій у фінансових процесах та високий рівень бюрократії формуються виклики для оптимізації фінансових стратегій. Окрім того значний вплив на процес формування та реалізації фінансової стратегії здійснює зовнішнє середовище. Через нестабільність економічного середовища та зміни у законодавстві можуть ускладнюватися планування та впровадження стратегій, спрямованих на фінансовий успіх. Проте поряд із цим глобалізація ринків, розвиток нових технологій та підвищення рівня фінансової грамотності створюють нові можливості для розвитку та вдосконалення фінансових стратегій.

Формування фінансової стратегії підприємства має кілька сильних сторін. Наявність кваліфікованих фахівців у галузі фінансів і бухгалтерії дозволяє раціонально управляти фінансовими ресурсами. Значний ринковий потенціал відкриває широкі можливості для розвитку різних секторів економіки. Стабільність макроекономіки створює сприятливі умови для успішної реалізації фінансових стратегій.

Відкритість до міжнародної співпраці та здатність приваблювати іноземні інвестиції розширюють фінансові можливості підприємств. Розвинена фінансова та банківська інфраструктура допомагає ефективно впроваджувати фінансові стратегії. Державна підтримка та стимули для розвитку фінансових інструментів забезпечують додаткові ресурси для

стратегічного росту. Існує значна кількість інноваційних компаній, що стимулює творчість та конкурентоспроможність. Активний перехід до цифрових технологій у фінансовому секторі сприяє ефективному та інноваційному управлінню фінансами. Можливість швидкої адаптації управлінської структури до змін у фінансовому середовищі робить підприємства більш гнучкими та реактивними. Стабільність національної валюти сприяє управлінню валютним ризиком та забезпечує стабільність фінансових операцій. Всі ці аспекти формують сприятливе фінансове середовище для розвитку та вдосконалення стратегічних фінансових підходів підприємства.

Можливості процесу формування фінансової стратегії включають в себе використання сучасних фінансових технологій та цифрових інновацій для оптимізації стратегічних фінансових процесів. Це означає впровадження ефективних інструментів та програмного забезпечення для автоматизації фінансового управління, аналізу даних та прийняття рішень. Розширення доступу до міжнародних фінансових ринків та залучення іноземних інвестицій стає ключовою можливістю для розширення фінансових ресурсів підприємства. Це включає в себе активну участь у міжнародних фінансових проектах та партнерствах, що дозволяють привертати інвестиції та розширювати глобальні бізнес-можливості. Розвиток стратегічних партнерств з іншими учасниками фінансового ринку створює умови для спільного вирішення завдань та обміну ресурсами. Це може включати спільні програми з обслуговування клієнтів, об'єднання ресурсів для розробки нових фінансових продуктів та послуг. Розробка та впровадження нових моделей бізнесу відповідно до сучасних тенденцій та змін в споживчому попиті відкриває можливості для адаптації до ринкових змін та забезпечення

конкурентоспроможності. Це може включати в себе цифрові інновації, розвиток онлайн-сервісів та переосмислення продуктового портфеля.

Зростання рівня фінансової грамотності населення стає можливістю для збільшення попиту на фінансові послуги. Це вимагає розвитку освітніх програм та інформаційних кампаній для підвищення рівня фінансової грамотності серед широкого загалу населення. Розробка привабливих інвестиційних умов для повертання додаткового капіталу та підтримки економічного зростання включає в себе створення сприятливого інвестиційного клімату, залучення інвесторів та розробку інноваційних фінансових інструментів. Розширення асортименту фінансових продуктів та послуг для забезпечення диференціації та конкурентоспроможності вимагає постійного розвитку та вдосконалення портфеля фінансових продуктів компанії, щоб задовольняти змінні потреби ринку. Зміни в законодавстві для створення сприятливого клімату для фінансових установ та стимулювання їхнього розвитку можуть включати в себе впровадження нових правил і стандартів, які сприяють розквіту фінансового сектору. Виявлення нових ринкових можливостей для введення продуктів та послуг на нових територіях розширює географічний охоплення компанії та відкриває нові джерела прибутку.

Розвиток зелених фінансових інструментів та інвестицій для відповіді на екологічні виклики та вирішення кліматичних проблем визначається необхідністю прийняття екологічно орієнтованих інвестиційних рішень, спрямованих на підтримку сталого розвитку та зменшення впливу на навколишнє середовище. Високий рівень корупції належить до сильких сторін системи, оскільки може негативно впливати на ділову активність та довіру інвесторів, що є ключовими аспектами формування фінансової стратегії підприємства. Нестабільність в законодавстві ускладнює фінансове

планування та податкові обов'язки, що може призвести до непередбачуваних обтяжень для бізнесу. Обмежена фінансова грамотність населення та бізнес-спільноти є суттєвою слабкою стороною, оскільки це може обмежити розуміння та ефективне використання фінансових інструментів. Невеликий обсяг ринку капіталу та обмежені можливості для залучення інвестицій можуть ускладнити фінансування та розвиток підприємства. Значна залежність від експортної діяльності та змін на світових ринках може стати джерелом нестабільності та ризиків для фінансової стратегії підприємства. Проблеми з фінансовою дисципліною та виплатами можуть призвести до неефективного управління ресурсами та надмірного ділового ризику. Відсутність оптимальних податкових стимулів для розвитку фінансових інструментів, великі податкові ставки та низький рівень інвестицій в інноваційні проекти та розвиток фінансових інструментів можуть обмежити фінансову ефективність та конкурентоспроможність підприємства. Недостатній кадровий резерв для ведення фінансової діяльності також є серйозною слабкою стороною у формуванні ефективної фінансової стратегії.

Геополітичні конфлікти та нестабільність можуть стати серйозною загрозою для фінансових ринків, порушуючи їхню нормальну функцію та призводячи до непередбачуваних коливань. Світові економічні труднощі можуть призвести до скорочення економічної активності, що в свою чергу може негативно вплинути на фінансові показники підприємств.

Зміни в процентних ставках на світових ринках можуть впливати на витрати кредитних установ та ускладнювати управління фінансовими ресурсами. Швидкий розвиток технологій створює конкуренційний тиск на традиційні фінансові моделі, вимагаючи від підприємств адаптації до нових умов.

Можливість кризи ліквідності на фінансових ринках може призвести до серйозних проблем для підприємств, особливо тих, які залежать від зовнішнього фінансування. Зміни в податковому законодавстві можуть впливати на фінансові стратегії, збільшуючи податкові обов'язки та обмежуючи фінансову ефективність.

Зростання рівня інфляції може погіршити фінансову ситуацію підприємств, підвищуючи вартість виробництва та послуг. Зростання конкуренції в секторі фінансів та банківської справи може змушувати підприємства змагатися за ресурси та клієнтів.

Зміни валютних курсів можуть впливати на експорт та імпорт, призводячи до змін в конкурентоспроможності підприємств на міжнародних ринках. Зміни в регуляторному середовищі можуть обмежити фінансову свободу діяльності підприємств, вимагаючи від них виконання нових правил та вимог.

SWOT-аналіз процесу формування фінансової стратегії підприємств дозволяє виявити ключові фактори, що впливають на успішність стратегічного планування. Сильні сторони, такі як висока кваліфікація фахівців та розвинена фінансова інфраструктура, створюють сприятливі умови для ефективного формування стратегій.

Можливості, такі як використання сучасних технологій та розвиток стратегічних партнерств, відкривають нові горизонти для оптимізації фінансових процесів та залучення додаткового капіталу. Однак слабкі сторони, такі як високий рівень корупції та низький рівень інвестицій в інновації, можуть стати перешкодою для сталого розвитку.

Загрози, такі як геополітичні конфлікти та економічні труднощі, потребують уважного врахування при формуванні стратегій. SWOT-аналіз надає підприємствам можливість належним чином використовувати свої

переваги та вирішувати проблеми, що допомагає підвищити ефективність фінансового стратегічного планування.

3.2 Інноваційні методи формування фінансової стратегії підприємств

Використання інноваційних методів у формуванні фінансової стратегії підприємств є ключовим елементом для досягнення стійкості та конкурентоспроможності в сучасному бізнес-середовищі.

Загалом можна визначити такі основні інноваційні методи формування фінансових стратегій: використання блокчейн-технологій у фінансах, використання Big Data для аналізу фінансової продуктивності, Crowdfunding та ICO (Initial Coin Offering), Фінансові технології (FinTech), Екологічно орієнтовані інвестиції та ін. У таблиці 3.1 конкретизовано кожен із наведених інноваційних методів.

Одним із прикладів використання фінансових технологій є впровадження електронних платіжних систем та карткових рішень. Це сприяє оптимізації обробки рахунків, забезпеченню безпечних та ефективних оплат, а також зручному обслуговуванню клієнтів [68].

У сфері розрахункових та бухгалтерських систем використання хмарових бухгалтерських послуг та автоматизація бухгалтерського обліку є ключовим елементом. Це дозволяє зберігати та обробляти фінансові дані в реальному часі, спрощуючи бухгалтерські операції [70].

Використання аналізу даних, великих обсягів інформації та штучного інтелекту (ШІ) допомагає у прогнозуванні тенденцій та прийнятті обґрунтованих стратегічних рішень. Застосування Big Data для аналізу

ринкових умов та прогнозування фінансових результатів стає важливим елементом формування стратегії.

Таблиця 3.1 – Інноваційні методи які можуть використовуватися при формуванні фінансової стратегії підприємства

Метод 1	Обґрунтування 2
Використання блокчейн-технологій у фінансах	Впровадження блокчейн-технології для управління фінансовими транзакціями та забезпечення прозорості обігу коштів. Блокчейн забезпечує високий рівень безпеки та недоторканості фінансових даних, що дозволяє уникнути фінансових шахрайств, зменшити витрати на обробку платежів та підвищити швидкість фінансових операцій.
Використання Big Data для аналізу фінансової продуктивності	Застосування аналізу Big Data для прогнозування фінансових ризиків та оптимізації управління активами. Використання великих обсягів даних дозволяє точніше оцінювати ризики, враховувати різноманітні чинники, що впливають на фінансову продуктивність, та приймати обґрунтовані рішення для оптимізації ресурсів.
Crowdfunding та ICO (Initial Coin Offering)	Залучення коштів через краудфандингові кампанії або ICO для фінансування нових інноваційних проєктів. Цей метод надає можливість залучити кошти від широкого кола інвесторів без потреби залучати банківські кредити або традиційні інвестиції. Також це може стимулювати інтерес споживачів та інвесторів до бренду.
Фінансові технології (FinTech)	Використання інноваційних фінтех-платформ для оптимізації фінансових операцій, зокрема платіжної системи, обліку та аналізу фінансових даних. Впровадження фінтех-рішень дозволяє підприємствам забезпечити швидше, ефективніше та дешевше обслуговування клієнтів, а також зменшити витрати на технологічні інновації.
Екологічно орієнтовані інвестиції (Green Finance)	Відділення фінансових ресурсів на проєкти та ініціативи, спрямовані на збереження навколишнього середовища. Здійснення екологічно орієнтованих інвестицій може вплинути на позитивне ставлення споживачів до бренду, зменшити ризики, пов'язані з екологічними аспектами бізнесу, і відкрити доступ до нових джерел фінансування.

Джерело: згруповано автором на основі досліджень [61-73]

Фінансові портали та мобільні додатки також грають важливу роль у формуванні фінансової стратегії. Створення зручних інтерфейсів для клієнтів та розробка мобільних додатків дозволяє підприємствам покращити взаємодію з клієнтами та забезпечити їхню задоволеність.

Використання блокчейн-технологій є важливим для забезпечення безпеки фінансових транзакцій та зберігання конфіденційної інформації. Смарт-контракти, які використовують блокчейн, спрощують та стандартизують фінансові операції [71].

Загалом, використання фінансових технологій дозволяє підприємствам оптимізувати фінансові процеси, зменшувати ризики та підвищувати їхню конкурентоспроможність. Фінансові технології стають важливим інструментом для формування гнучких та ефективних стратегій у сучасному бізнесі.

Екологічно орієнтовані інвестиції, часто відомі як Green Finance, відіграють ключову роль у формуванні фінансової стратегії підприємств, оскільки вони взаємодіють з сучасними викликами стосовно екології та стійкого розвитку. Детальніше розглянемо, чому використання екологічно орієнтованих інвестицій є важливим елементом стратегічного фінансового планування. Екологічно орієнтовані інвестиції дозволяють підприємствам зменшити негативний вплив їхньої діяльності на навколишнє середовище. Інвестування в чисті технології та екологічно чисті проекти допомагає зменшити викиди, обмежити використання ресурсів та зменшити екологічні ризики. Залучення фінансування для екологічних проектів та досліджень сприяє розвитку та впровадженню інноваційних екологічних технологій. Це не лише допомагає підприємствам стати більш конкурентоспроможними, але й сприяє загальному прогресу в напрямку сталого розвитку. З огляду на зростаючий нагляд за екологічною діяльністю, використання екологічно

орієнтованих інвестицій дозволяє підприємствам відповідати нормам та стандартам щодо екологічної стійкості. Це важливо не лише для забезпечення дотримання законодавства, а й для підтримки позитивного образу бренду.

Клієнти та інвестори все більше віддають перевагу продуктам та послугам, які мають екологічний позначку. Екологічно орієнтовані інвестиції можуть допомогти підприємствам відкривати нові ринки та збільшувати клієнтську базу. Інвестиції в екологічно чисті проекти і технології сприяють формуванню довгострокової стійкої фінансової стратегії. Сталість та стійкість екологічно спрямованих інвестицій дозволяють компаніям планувати на довгий термін та пристосовуватися до змін у сучасному бізнес-середовищі. З часом, багато екологічних інвестицій можуть призвести до значних економій у використанні ресурсів, енергії та витрат на управління відходами, що сприяє фінансовій ефективності підприємства.

Інноваційні методи формування фінансової стратегії підприємств відкривають нові перспективи для сталого розвитку та конкурентоспроможності. Впровадження блокчейн-технологій може забезпечити високий рівень безпеки та прозорості у фінансових операціях. Використання Big Data дозволяє підприємствам здійснювати точний аналіз та передбачення ринкових тенденцій. Crowdfunding та ICO надають можливість залучення капіталу для інноваційних проектів від потенційних інвесторів. Фінансові технології (FinTech) полегшують фінансовий процес та сприяють розвитку ефективних стратегій управління ресурсами [72-73].

Екологічно орієнтовані інвестиції (Green Finance) стають ключовим елементом фінансової стратегії, забезпечуючи підприємствам відповідність екологічним стандартам та сприяючи їхній сталій репутації. Застосування інновацій в управлінні запасами може забезпечити оптимізацію витрат та ефективний контроль за запасами. Використання електронних платіжних

систем робить фінансові операції швидкими та зручними. Інтеграція штучного інтелекту в фінансовий аналіз дозволяє приймати обґрунтовані стратегічні рішення.

Усі ці інноваційні підходи не лише полегшують фінансове управління, але й створюють умови для ефективної реалізації стратегічних цілей, забезпечуючи підприємствам конкурентні переваги в умовах сучасного бізнес-середовища.

Важливими інноваційними методичними підходами, які можна використовувати в процесі формування фінансової стратегії є матричні. Ми пропонуємо сформувавши матрицю фінансових стратегій на основі використання співвідношення інтегрального показника ефективності діяльності та інтегрального показника фінансового стану підприємства.

Обидва інтегральні показники будуть побудовані з використання методології таксономічного аналізу. До набору показників на основі яких були змодельовані інтегральні показники належать показники ефективності діяльності та фінансового стану, які були проаналізовані в другому розділі роботи. В таблиці 3.2 відображено результати розрахунку інтегральних показників за 2019-2023рр. для ТзОВ «ТЕПЛОВЛАД» та ПрАТ «СОЛДІ і КО».

Отже, за результатами таксономічного аналізу та побудови інтегральних показників фінансового стану підприємств та ефективності господарської діяльності можна зробити висновки, що інтегральні показники як комплексні числові величини, які враховують різноманітні аспекти фінансового стану та ефективності діяльності підприємств відображають сукупний ефект багатьох факторів діяльності досліджуваних підприємств. Таким чином, інтегральний показник фінансового стану для ТзОВ «ТЕПЛОВЛАД» протягом аналізованого періоду зменшився з 0,96 в 2019 році до 0,57 в 2022 році, що свідчить про погіршення фінансового стану підприємства. Щодо

інтегрального показника ефективності діяльності то протягом досліджуваного періоду він суттєво зменшився з 0,88 в 2019 році до 0,49 в 2022 році, вказуючи на загальне зниження ефективності. Щодо ПрАТ "СОЛДІ і КО", то інтегральний показник фінансового стану зріс протягом досліджуваного періоду з 0,30 в 2019 році до 0,37 в 2022 році, що може свідчити про певне поліпшення фінансового стану. Інтегральний показник ефективності діяльності теж зростає з 0,12 в 2019 році до 0,71 в 2022 році, що свідчить про значний прогрес у використанні ресурсів та ефективності.

Таблиця 3.2 – Інтегральні показники ефективності діяльності та фінансового стану досліджуваних підприємств

Показник	2019	2020	2021	2022
1	2	3	4	5
ТзОВ "ТЕПЛОВЛАД"				
Інтегральний показник фінансового стану	0,96	0,96	0,68	0,57
Інтегральний показник ефективності діяльності	0,88	0,91	0,66	0,49
ПрАТ "СОЛДІ і КО"				
Інтегральний показник фінансового стану	0,30	0,18	0,40	0,37
Інтегральний показник ефективності діяльності	0,12	0,16	0,42	0,71

Джерело: побудовано на основі результатів розрахунків показників у розділі 2

Ці показники слід розглядати у контексті конкретних обставин та факторів, що впливають на кожне підприємство, для правильного трактування змін у фінансовому та ефективності діяльності обох компаній.

Для візуалізації та відображення траєкторії руху підприємств у матриці фінансових стратегій на рисунку 3.2 відображено вектори руху підприємств протягом досліджуваного періоду.

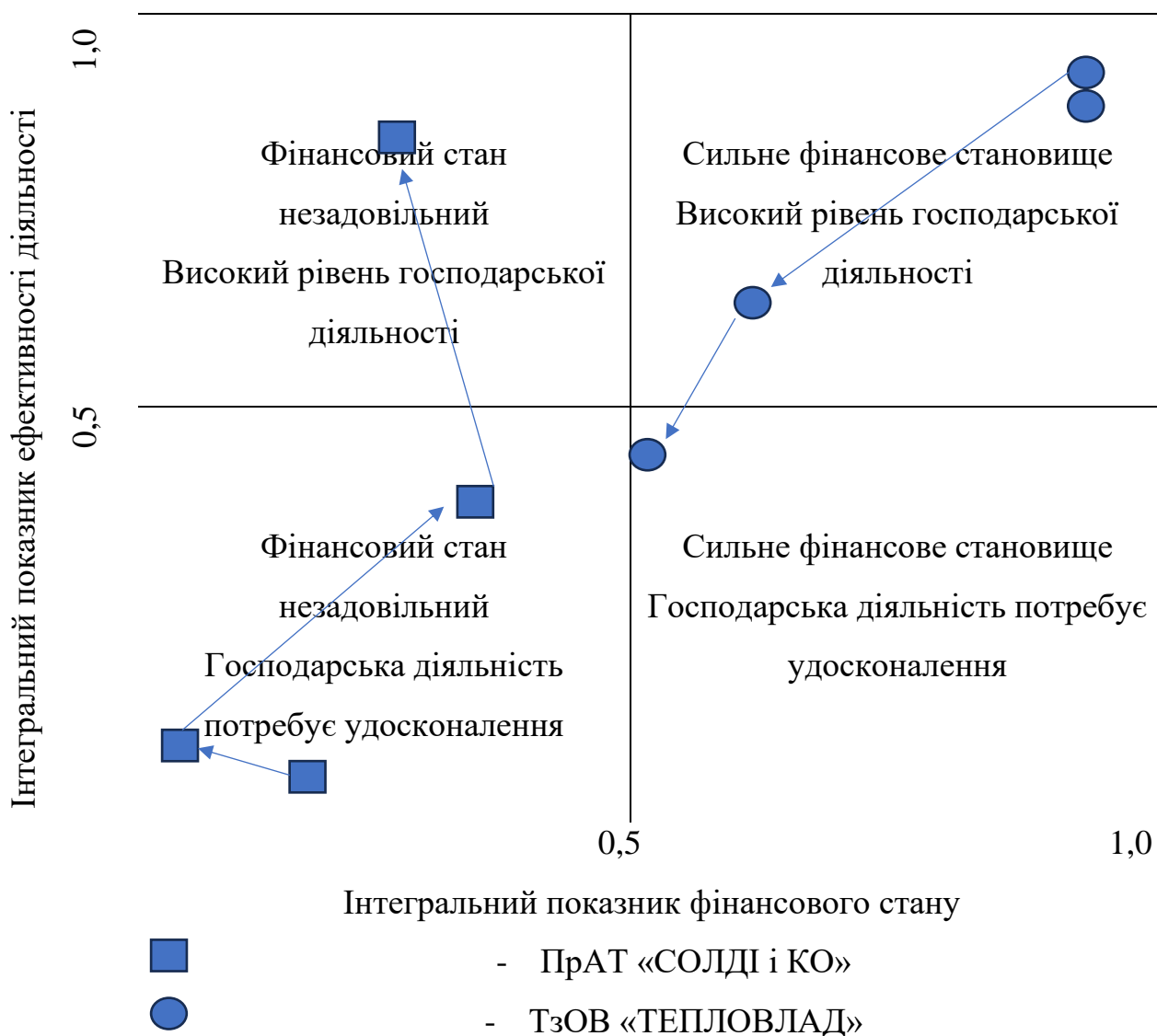


Рисунок 3.2 – Матриця фінансових стратегій за інтегральними показниками ефективності діяльності та фінансового стану підприємств

Джерело: побудовано на основі розрахунків наведених в таблиці 3.2

Отже, за отриманими результатами розрахунків та їх відображенням на рисунку 3.2 можна зробити висновки, що на початку досліджуваного періоду Тзов «ТЕПЛОВЛАД» характеризувався як підприємство якому було притаманне сильне фінансове становище та високий рівень господарської

діяльності. Проте, вже в кінці аналізованого періоду в міру впливу зовнішніх негативних факторів як фінансовий стан так і ефективність господарської діяльності почали погіршуватись, тому даному суб'єкту господарювання доцільно і необхідно вживати заходів щодо покращення фінансового стану та підвищення ефективності господарської діяльності.

Досліджуючи вектор руху ПрАТ «СОЛДІ і КО» на матриці фінансових стратегій можна зробити висновки, що дане підприємство на початку досліджуваного періоду характеризувалося незадовільним фінансовим станом та неефективною господарською діяльністю, проте вже в кінці аналізованого періоду завдяки вдосконаленню своєї діяльності та пошуку нових партнерів в з постачання продукції підприємство покращило свою господарську діяльність, завдяки цьому в найближчому майбутньому покращення господарської діяльності позитивно вплине на фінансовий стан підприємства.

Отже, використання матричних методів формування фінансової стратегії на основі інтегральних показників дозволяє отримати об'єктивну оцінку фінансового стану та ефективності господарської діяльності підприємств. Дослідження вектору руху ПрАТ "СОЛДІ і КО" на матриці фінансових стратегій вказує на те, що підприємство вдосконалило свою діяльність, що вплинуло на поліпшення фінансового стану. Матричні методи дозволяють зорієнтуватися на фінансовий стан підприємства, використовуючи комплексні інтегральні показники. Це сприяє об'єктивності та глибшому розумінню фінансової ситуації. Інтегральні показники ефективності дозволяють взяти до уваги не лише фінансовий аспект, а й вплив господарської діяльності. Це сприяє усвідомленню сильних та слабких сторін діяльності підприємства. Зміна інтегральних показників на матриці фінансових стратегій дозволяє визначити напрямки стратегічного планування та коригувати стратегії відповідно до змін у фінансовому та економічному середовищі.

Матричні методи дозволяють підприємствам адаптувати свої стратегії в залежності від змін в економічному кліматі та конкурентному середовищі. Використання інтегральних показників у формі матриці дозволяє враховувати взаємозв'язок різних аспектів фінансів та господарської діяльності, забезпечуючи системний підхід до стратегічного управління.

Зазначені переваги свідчать про доцільність використання матричних методів формування фінансової стратегії для комплексного оцінювання та планування діяльності підприємств. Застосування матричних методів дає можливість отримати комплексний погляд на ситуацію та взаємозв'язок різних аспектів управління, що сприяє стратегічному плануванню та адаптації до змін у середовищі. Такий підхід сприяє системному управлінню та дозволяє підприємствам ефективно аналізувати та коригувати свої стратегії для досягнення успіху в умовах змінного економічного середовища.

Висновки до розділу 3

SWOT- аналіз процесу формування фінансової стратегії підприємств дозволяє виокремити ключові фактори, які впливають на успішність стратегічного планування. Сильні сторони, такі як висока кваліфікація фахівців та розвинена фінансова інфраструктура, створюють сприятливі умови для ефективного формування стратегій. Можливості, такі як використання сучасних технологій та розвиток стратегічних партнерств, відкривають нові можливості для оптимізації фінансових процесів та залучення додаткового капіталу.

Проте слабкі сторони, такі як високий рівень корупції та низький рівень інвестицій в інновації, можуть стати перешкодою для сталого розвитку.

Загрози, такі як геополітичні конфлікти та економічні труднощі, потребують уважного врахування при формуванні стратегій.

SWOT-аналіз надає підприємствам можливість ефективно використовувати свої переваги та вирішувати проблеми, що сприяє підвищенню ефективності фінансового стратегічного планування.

Новаторські підходи до формування фінансових стратегій підприємств не лише спрощують фінансове управління, але також створюють умови для успішної реалізації стратегічних цілей, що надає підприємствам конкурентні переваги в умовах сучасного бізнес-середовища.

Отже, використання матричних методів у формуванні фінансової стратегії, заснованих на інтегральних показниках, дозволяє здобути об'єктивну оцінку фінансового стану та ефективності господарської діяльності підприємств. Дослідження вектору руху ПрАТ "СОЛДІ і КО" за допомогою матриці фінансових стратегій підтверджує покращення діяльності підприємства, що призвело до поліпшення його фінансового стану. Інтегральні показники ефективності враховують не лише фінансовий аспект, але й вплив господарської діяльності, що сприяє усвідомленню сильних та слабких сторін підприємства. Зміна інтегральних показників на матриці фінансових стратегій дозволяє визначити напрямки стратегічного планування та коригувати стратегії відповідно до змін у фінансовому та економічному середовищі. Матричні методи надають можливість підприємствам адаптувати свої стратегії в залежності від змін в економічному кліматі та конкурентному середовищі. Використання інтегральних показників у формі матриці дозволяє враховувати взаємозв'язок різних аспектів фінансів та господарської діяльності, забезпечуючи системний підхід до стратегічного управління.

ВИСНОВКИ

Таким чином, вивчаючи теоретичні та методичні аспекти формування фінансової стратегії, можна зазначити, що ця стратегія визначається фінансовими цілями, капітальною структурою, фінансовим плануванням та іншими компонентами. Фінансові цілі спрямовані на прибуток і розвиток підприємства, а структура капіталу спрямована на максимізацію вартості компанії та зниження ризиків. Інші аспекти включають управління обіговими коштами, інвестиційну стратегію, фінансовий контроль та оптимізацію оподаткування. Сучасні теорії формування фінансових стратегій надають практичні інструменти для оптимізації фінансової діяльності та досягнення стратегічних цілей. Ці інструменти є ключовими для ефективного управління ризиками, оптимізації використання ресурсів та створення конкурентних переваг. Загалом, використання сучасних теорій та інструментів є важливим для підприємств, сприяючи їхньому стабільному розвитку в умовах змінного ринку.

Обидва підприємства мають потенціал для вдосконалення стратегій управління прибутковістю та фінансовою стійкістю. Збалансований підхід та адаптація до змін є ключовими елементами для успішного розвитку. Аналіз фінансового стану на основі показників стабільності та ліквідності свідчить про консервативний підхід до фінансового управління. Збільшення власного капіталу свідчить про підвищену фінансову незалежність. Покращення ліквідності можливе через ефективне управління оборотними активами та зобов'язаннями. Використання власного капіталу підвищує прибутковість та свідчить про ефективне фінансове управління. Обидва підприємства успішно відновили та покращили фінансову продуктивність, свідчачи про готовність до адаптації. Загальний аналіз вказує на стабільний та позитивний фінансовий

розвиток, що може бути результатом оптимізації бізнес-процесів та стратегічних змін. Обидва підприємства визначили стратегічні напрями для стійкого розвитку та збереження конкурентоспроможності. Ці стратегії адаптовані до умов та викликів, із якими стикаються обидва підприємства. Запропоновані стратегічні напрями відповідають фінансовим аспектам та результатам діяльності обох організацій. Подальший етап включає визначення заходів фінансової стратегії для реалізації визначених напрямів. Запропоновані заходи мають допомогти обом підприємствам втілити свої стратегічні напрями та забезпечити стійкий фінансовий успіх. Внутрішні резерви та залучення кредитів розглядаються як ключові джерела фінансування. Формулювання SMART-цілей дозволяє чітко визначити очікувані результати від кожного заходу. Детальне фінансове обґрунтування стає ключовим елементом для підтвердження доцільності та можливостей впровадження. Наступним кроком буде оцінка ефективності впровадження та реалізації фінансової стратегії обох підприємств.

SWOT-аналіз формування фінансової стратегії підприємств розкрив ключові фактори, які впливають на успішність стратегічного планування. Інноваційні підходи в формуванні фінансової стратегії відкривають нові перспективи для сталого розвитку та конкурентоспроможності.

Інноваційні підходи, такі як блокчейн для безпеки та прозорості, використання Big Data для аналізу ринкових тенденцій та Crowdfunding для залучення капіталу, сприяють сталому розвитку та конкурентоспроможності. Використання матричних методів у формуванні фінансової стратегії, заснованих на інтегральних показниках, дозволяє отримати об'єктивну оцінку фінансового стану та ефективності господарської діяльності підприємств. Дослідження вектору руху ПрАТ "СОЛДІ і КО" на матриці фінансових стратегій свідчить про те, що підприємство вдосконалило свою діяльність, що

призвело до поліпшення його фінансового стану. Використання матричних методів спрямоване на орієнтацію в фінансовому стані підприємства, використовуючи комплексні інтегральні показники, що сприяє об'єктивності та більш глибокому розумінню фінансової ситуації. Інтегральні показники ефективності враховують не лише фінансовий аспект, але й вплив господарської діяльності, що сприяє усвідомленню сильних та слабких сторін підприємства. Зміна інтегральних показників на матриці фінансових стратегій дозволяє визначити напрямки стратегічного планування та коригувати стратегії відповідно до змін у фінансовому та економічному середовищі. Матричні методи надають можливість підприємствам адаптувати свої стратегії в залежності від змін в економічному кліматі та конкурентному середовищі. Використання інтегральних показників у формі матриці дозволяє враховувати взаємозв'язок різних аспектів фінансів та господарської діяльності, забезпечуючи системний підхід до стратегічного управління. Зазначені переваги підтверджують необхідність використання матричних методів у формуванні фінансової стратегії для комплексного оцінювання та планування діяльності підприємств. Використання матричних методів дозволяє отримати комплексний погляд на ситуацію та взаємозв'язок різних аспектів управління, сприяючи стратегічному плануванню та адаптації до змін у середовищі.

ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ НА ДЖЕРЕЛ

1. Халатур, С. М., Масюк, Ю. В., Карамушка, Д. К., і Губаренко, І. С. "Фінансова стратегія в контексті ефективного менеджменту підприємства." *Агросвіт*, 2023, № 2, с. 9-15.
2. Гончаренко, О. М. "Фінансова стратегія: теоретичні питання розробки та реалізації." *Вісник соціально-економічних досліджень*, 2015, № 1, с. 35-40. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vsed_2015_1_6
3. Пащенко, О. В. "Фінансова стратегія як форма реалізації фінансової політики розвитку галузі." *Таврійський науковий вісник*, 2015, Вип. 90, с. 280-285. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Tavnv_2015_90_52
4. Янковська, В. А. "Фінансова стратегія та її роль у розвитку підприємства." *Вісник Національного технічного університету "ХПІ". Сер. : Актуальні проблеми управління та фінансово-господарської діяльності підприємства*, 2013, № 50, с. 182-187. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vcpiay_2013_50_32
5. Полчанов, А. "Фінансова стратегія страховика на світовому ринку." *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*, 2012, № 3, с. 75-83. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vknteu_2012_3_8
6. Тихоненко, К. М. "Фінансова стратегія як важливий ланцюг в управлінні підприємством." *Технологія і техніка друкарства*, 2009, Вип. 1-2, с. 110-116. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Titd_2009_1-2_20
7. Леспух, О. В., та Передерієнко, Н. І. "Фінансова стратегія в системі управління підприємством." *Технологія і техніка друкарства*, 2010, Вип. 2, с. 131-136. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Titd_2010_2_22

8. Наумова, Л. Ю. "Фінансова стратегія економічного розвитку підприємств." *Наука й економіка*, 2014, Вип. 2, с. 134-139. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nie_2014_2_23

9. Химич, І. "Фінансова стратегія як елемент фінансової стабільності підприємства." *Галицький економічний вісник*, 2013, № 4, с. 158-164. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/gev_2013_4_25

10. Руда, Р. В. "Фінансова стратегія як основа життєдіяльності підприємства." *Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу*, 2014, № 2, с. 123-126. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vbumb_2014_2_27

11. Гросул, В. А., та Колеснік, Т. С. "Фінансова стратегія підприємства як інструмент подолання кризових явищ." *Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг*, 2012, Вип. 2, с. 70-76. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2012_2_13

12. Костирко, Л. "Фінансова стратегія компанії: адаптація, стійкий розвиток." *Збірник наукових праць Черкаського державного технологічного університету. Серія : Економічні науки*, 2013, Вип. 35(1), с. 10-19. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Znpchdtu_2013_35\(1\)_4](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Znpchdtu_2013_35(1)_4)

13. Корпан, О. С. "Фінансова стратегія підприємств легкої промисловості: принципи формування та особливості реалізації." *Моделювання регіональної економіки*, 2012, № 1, с. 143-160. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Modre_2012_1_20

14. Титенко, Л. В., Кизюн, В., та Печніков, С. "Фінансова стратегія в системі обліково-аналітичного забезпечення управління." *Галицький економічний вісник*, 2022, № 3, с. 58-66. Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/gev_2022_3_9

15. Porter, M. E. *Competitive Strategy: Techniques for Analyzing Industries and Competitors*. New York: Free Press, 1980. (Republished with a new introduction, 1998.)
16. Myers, S.C. (1984). "Finance Theory and Financial Strategy." *Interfaces*, January/February, p. 126–137.
17. Cheverton, P. (2004). *Key Account Management in Financial Services: Tools and Techniques for Building Strong Relationships with Major Clients*. Велика Британія: Kogan Page.
18. Keown, A. J., Martin, J. D., Petty, J. W., Scott, D. F. (2005). *Financial Management: Principles and Applications*. Велика Британія: Pearson/Prentice Hall.
19. DePamphilis, D. (2019). *Mergers, Acquisitions, and Other Restructuring Activities: An Integrated Approach to Process, Tools, Cases, and Solutions*. Нідерланди: Elsevier Science.
20. Bender, R. (2013). *Corporate financial strategy*. Routledge.
21. Slater, Stanley F., and Thomas J. Zwirlein. "The structure of financial strategy: patterns in financial decision making." *Managerial and Decision Economics*, 17.3 (1996): 253-266.
22. Smith, Janet, et al. *Entrepreneurial finance: strategy, valuation, and deal structure*. Stanford University Press, 2011.
23. Vasigh, Bijan, Reza Taleghani, and Darryl Jenkins. "Aircraft finance: Strategies for managing capital costs in a turbulent industry." (2012).
24. Дикань, Л. В. "Стратегічне управління фінансовими ресурсами промислового підприємства." *Фінанси України*, 2008, № 3, с. 12-18.
25. Лукіна, Ю. В. "Формування та реалізація стратегії управління фінансами підприємства." *Фінанси України*, 2008, № 3, с. 113.

26. Станіславик, Є. Н. Основи фінансового менеджменту. К.: Осць – 89, 2008.
27. Бланк, І. А. Фінансова стратегія підприємства. К.: Ніка – Центр, 2008.
28. Поддєрьогін, А. М. Фінанси підприємств: Підручник. Л. Д. Буряк, А.М. Поддєрьогін. К.: КНЕУ, 2010.
29. Мартиненко, В. П. та З. В. Біблій. "Фінансова стратегія страхової компанії в умовах нестабільного підприємницького середовища." Формування ринкових відносин в Україні, 2014, № 8, с. 70-73.
30. Масюк, Ю. В. та Ю. В. Пазюк. "Фінансова стратегія підвищення ефективності сільськогосподарського підприємства в ринкових умовах." Інвестиції: практика та досвід, 2021, № 20, с. 48-51.
31. Хрущ, Н. А. "Концепція розвитку стратегії компанії в сучасному динамічному середовищі." Економіст, 2008, № 9, с. 62—65.
32. Шняк, І. М. "Формування та реалізація фінансової стратегії промислового підприємства." Економічні науки. Серія облік і фінанси, 2008, №5 (20), с. 32—42.
33. Єгоров, В. "Фінансова стратегія як складова стратегії економічного зростання." Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка, 2008, Вип. 99-100, с. 115-119.
34. Данілова, Л. І., та І. М. Кулик. "Фінансова стратегія і дивідендна політика як складова корпоративного фінансового менеджменту підприємств." Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка, 2009, Вип. 111, с. 17-20.
35. Маховка, В. М., В. О. Зуйков та А. О. Очнев. "Фінансова стратегія в контексті побудови конкурентної стратегії підприємства в умовах сучасного ринку." Економіка і регіон, 2016, № 3, с. 127-131.

36. Фінансова стратегія та управління економічною безпекою автомобілебудівних корпорацій." *Економічний нобелівський вісник*, 2014, № 1, с. 479-484.
37. Чорновол, А. О. "Фінансова стратегія в системі державного управління." *Економічний вісник університету*, 2021, Вип. 50, с. 193-198.
38. Мізюк, Б. "Особливості стратегічного управління підприємствами." *Фінанси України*, 2008, № 12, с. 31-36.
39. Химич, І. "Фінансова стратегія як елемент фінансової стабільності підприємства." *Галицький економічний вісник*, 2013, № 4, с. 158-164
40. Юрій, С.І. та В.М. Федосов. *Фінанси*. 450с.
41. Рекомендації науково-практичної конференції "Стратегія економічного і соціального євроінтеграційного розвитку України: фінансова політика та основні напрями бюджетної реформи." *Наукові праці НДФІ*, 2004, Вип. 6, с. 244-251.
42. Лукіна, Ю. В. "Формування та реалізація стратегії управління фінансами підприємств." *Фінанси України*, 2006, № 3, с. 113—118.
43. Богатирьов, І. І. "Фінансова стратегія корпорації: форма та зміст." *Формування ринкових відносин в Україні*, 2014, № 3, с. 99-102.
44. Семенов, А. Г. *Фінансова стратегія в управлінні підприємством: [Монографія]*. Запоріжжя: Класичний приватний університет, 2008. 360 с.
45. Лукіна, Ю. В. "Формування та реалізація стратегії управління фінансами підприємств." *Фінанси України*, 2006, № 3, с. 113—118.
46. Шняк, І. М. "Формування та реалізація фінансової стратегії промислового підприємства." *Економічні науки. Серія облік і фінанси*, 2008, №5 (20).

47. Горященко, Ю. Г. "Фінансовий аналіз стану основних засобів та джерела фінансування процесу їх відтворення." *Інноваційна економіка*, 2013, № 11, с. 161-167.
48. Савчук, В. П. "Стратегії і технології управління фінансами підприємства." *Корпоративний менеджмент*, 2008, № 5, с. 23—37.
49. Гриньов, А. В., та Ястремська, О. М. "Якість формування фінансової стратегії підприємства." *Фінанси України*, 2006, № 6, с. 121—128.
50. Полчанов, А. "Фінансова стратегія страховика на світовому ринку." *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*, 2012, № 3, с. 75-83.
51. Богомолова, Н. І. "Фінансова стратегія розвитку залізничного транспорту: сутність та особливості формування." *Ефективна економіка*, 2012, № 1.
52. Хрущ, Н. А. "Концепція розвитку стратегії компанії в сучасному динамічному середовищі." *Економіст*, 2008, № 9, с. 62—65.
53. Орехова, А. І. "Аналіз структури оборотного капіталу та її вплив на фінансовий стан підприємств." *Агросвіт*, 2009, № 23, с. 58-61.
54. Добровольська, О. В., та Майстренко, Л. Ю. "Фінансовий стан підприємства: сутність і необхідність його аналізу." *Агросвіт*, 2014, № 7, с. 24-27.
55. Хворост, В. О. "Фінансова стратегія як необхідний фактор успіху підприємства в умовах нестабільної економіки." *Управління розвитком*, 2014, № 13, с. 105-108.
56. Семенов, А. Г. *Фінансова стратегія в управлінні підприємством: [Монографія]*. Запоріжжя: Класичний приватний університет, 2008. 365 с.

57. Скриньковський, Р. М., та Семчук, Ж. В. "Фінансовий стан підприємств: сутність, прийоми та методи проведення аналізу." *Економіка та держава*, 2014, № 3, с. 47-49.

58. Бойко, І. А. "Використання факторного аналізу для оцінки факторів впливу на фінансовий стан підприємств хлібопекарської галузі." *Формування ринкових відносин в Україні*, 2014, № 12, с. 110-116.

59. Бланк, І.О. *Управління фінансами підприємств: [підручник]*. Київ: Київський національний торговельно-економічний університет, 2006. 465 с.

60. Татар, М. С., та Єрмакова, А. В. "Обліково-діагностична база аналізу впливу ефективності використання основних фондів на фінансовий стан суб'єктів господарювання." *Економічний вісник Дніпровської політехніки*, 2022, № 1, с. 175-186.

61. Шевчук, Я. В. "Фінтех-компанії як складова інфраструктури ринку проектного фінансування." *Вчені записки Таврійського національного університету імені В. І. Вернадського. Серія: Економіка і управління*, 2018, Т. 29(68), № 4, с. 155-162.

62. Благун, І. І. "Вплив фінтех на розвиток фінансового ринку України." *Вісник Одеського національного університету. Серія: Економіка*, 2019, Т. 24, Вип. 4, с. 112-117.

63. Стойко, О. Я. "Становлення та розвиток фінтех-бізнесу в Україні." *Бізнес Інформ*, 2020, № 2, с. 384-392.

64. Нагорний, П. Д. "Розвиток фінтеху в Україні: перспективи з погляду на тенденції регулятора." *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*, 2020, № 2, с. 194-199.

65. Карковська, В. Я. та Лукашевська, У. Т. "Створення інфраструктури фінтех продуктів: чинники, ризики." *Інвестиції: практика та досвід*, 2021, № 9, с. 119-124.

66. Давидова, І. В. "Технологія блокчейн: перспективи розвитку в Україні." *Часопис цивілістики*, 2017, Вип. 26, с. 38-41.
67. Карчева, Г. Т. та Карчева, І. Я. "Інноваційні блокчейн-технології як фактор підвищення ефективності фінансової сфери та економіки." *Наукові праці НДФІ*, 2017, Вип. 4, с. 39-42.
68. Грибинюк, О. М., Духницький, Б. В., та Шеремет, О. О. "Перспективи використання технології 'блокчейн' у сільському господарстві." *Економіка АПК*, 2018, № 3, с. 75-81.
69. Шишкова, Н. Л. "Перспективи впровадження блокчейну в бухгалтерському обліку." *Облік і фінанси*, 2018, № 2, с. 61-68.
70. Садченко, О. В. "Технологія блокчейн у сфері фінансових послуг для підприємства." *Економічні інновації*, 2017, Вип. 65, с. 145-153.
71. Криворучко, Г. В. "Технологія блокчейн та перспективи її застосування в процесі бюджетування, орієнтованого на результат." *Вісник економічної науки України*, 2018, № 2, с. 108-113.
72. Кудін, А. М., Коваленко, Б. А., та Швідченко, І. В. "Технологія блокчейн: питання аналізу та синтезу." *Кібернетика і системний аналіз*, 2019, Т. 55, № 3, с. 164-172.
73. Семенов, К. Л. "Блокчейн в інноваційній модернізації маркетинг-логістичного забезпечення підприємств." *Вісник Одеського національного університету. Серія: Економіка*, 2018, Т. 23, Вип. 8, с. 127-132.

ДОДАТКИ

Фінансова звітність підприємств

Clarity Project [Закупівлі](#) [Аукціони](#) [Інструменти](#) [Пошук по реєстрах](#) [Увійти до системи](#) [Тарифи та оплата](#) [Про систему](#)

Інформація

- Прозого
- Учасник
- Документи
- Зовнішня інформація ...
- Історія
- ЄДРПОУ (8)
- Прозого (6)
- Зв'язки
- Пов'язані особи
- Декларації (1)
- Зв'язки
- Перевірки (2)
- Суди
- Виконавчі провадже...
- Фінанси
- Публічні фінанси
- Фінансова звітність**

Clarity Project / [Холдинг](#) / Товариство з обмеженою відповідальністю «ТЕПЛОВЛАД»

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕПЛОВЛАД"
#40030837

Фінансова звітність за 2020 рік

2022 2020

J0901205 Фінансова звітність мікропідприємства
АКТИВ

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного року, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Основні засоби	1010	780.70	531.00
первісна вартість	1011	1 505.70	1 535.70
знос	1012	725.00	1 004.70
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00
Усього за розділом I	1095	780.70	531.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	2 677.30	4 340.80
Поточна дебіторська заборгованість	1155	605.00	237.10
Гроші та їх еквіваленти	1165	185.30	422.60
Інші оборотні активи	1190	527.60	527.60
Усього за розділом II	1195	3 995.20	5 084.20
Баланс	1300	4 775.90	5 615.20

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного року, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Капітал	1400	50.00	50.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 186.00	1 413.10
Усього за розділом I	1495	1 236.00	1 463.10
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	0.00	0.00
III. Поточні зобов'язання Короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Поточна кредиторська заборгованість за: товари, роботи, послуги	1615	1 963.70	2 002.00
розрахунками з бюджетом	1620	11.00	69.00
розрахунками зі страхування	1625	5.50	0.00
розрахунками з оплати праці	1630	30.00	4.40
Інші поточні зобов'язання	1690	1 529.70	2 076.70
Усього за розділом III	1695	3 539.90	4 152.10
Баланс	1900	4 775.90	5 615.20

Звіт про фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За попередній період, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6 484.20	6 953.60
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	4 077.20	4 475.90
Інші доходи	2160	22.40	61.50
Інші витрати	2165	2 073.20	2 178.30
Разом доходи (2000 + 2160)	2280	6 506.60	7 015.10
Разом витрати (2050 + 2165)	2285	6 150.40	6 654.20
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	356.20	360.90
Податок на прибуток	2300	129.10	134.10
Витрати (доходи), які зменшують (збільшують) фінансовий результат після оподаткування	2310	0.00	0.00
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300 - (+) 2310)	2350	227.10	226.80

Система Проект / Компанія / Товариство з обмеженою відповідальністю «ТЕПЛОВЛАД»

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕПЛОВЛАД"
#40030837**Фінансова звітність за 2022 рік**

2022 2020

260060040030837S0111006100000141
J0901205 Фінансова звітність мікропідприємства**Актив**

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного року, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Основні засоби	1010	308.40	255.60
знос	1012	1 318.80	1 607.30
Усього за розділом I	1095	308.40	255.60
II. Оборотні активи Запаси	1100	5 316.20	4 191.70
Поточна дебіторська заборгованість	1155	1 423.90	1 816.70
Гроші та їх еквіваленти	1165	314.70	61.00
Інші оборотні активи	1190	74.90	432.40
Усього за розділом II	1195	7 129.70	6 501.80
Баланс	1300	7 438.10	6 757.40

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного року, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Капітал	1400	50.00	50.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 289.40	3 279.00
Усього за розділом I	1495	2 339.40	3 329.00
III. Поточні зобов'язання Короткострокові кредити банків	1600	666.70	833.30
Поточна кредиторська заборгованість за: товари, роботи, послуги	1615	2 579.20	217.80
розрахунками з бюджетом	1620	246.60	251.30
розрахунками зі страхування	1625	3.90	10.80
розрахунками з оплати праці	1630	28.10	38.10
Інші поточні зобов'язання	1690	1 574.20	2 077.10
Усього за розділом III	1695	5 098.70	3 428.40
Баланс	1900	7 438.10	6 757.40

Звіт про фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За попередній період, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	19 699.80	17 650.70
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	15 369.80	11 789.70
Інші доходи	2160	47.40	18.10
Інші витрати	2165	3 170.60	4 810.40
Разом доходи (2000 + 2160)	2280	19 747.20	17 668.80
Разом витрати (2050 + 2165)	2285	18 540.40	16 600.10
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	1 206.80	1 068.70
Податок на прибуток	2300	217.20	192.40
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300 - (+) 2310)	2350	989.60	876.30

Clarity Project



Закупівлі



Аукціони

Інструменти

Пошук по реєстрах

Увійти до системи

Тарифи та оплата

Про систему

Інформація

▼ Prozoгo

Учасник

Документи

Зовнішня інформація ...

▼ Історія

ЄДРПОУ (8)

Prozoгo (6)

▼ Зв'язки

Пов'язані особи

Декларації (1)

Зв'язки

Перевірки (2)


▼ Суди

Виконавчі провадже...

▼ Фінанси

Публічні фінанси

Фінансова звітність

Clarity Project				
Закупівлі	Аукціони	Інструменти	Пошук по реєстрах	Увійти до системи
Тарифи та оплата	Про систему			
Інформація	Clarity Project / Компанія / Приватне акціонерне товариство "Солді І Ко"			
<ul style="list-style-type: none"> Розголо Учасник Документи SMIDA Річна звітність: 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 Нерегулярна інформ... Зв'язана інформація ... Історія ЄДРПОУ (9) Розголо (178) Зв'язки Пов'язані особи Декларації (40) Зв'язки Переаїрки (6) Суди Судові справи (24) Судові рішення (67) Виконавчі провадже... Власність Інтелектуальна влас... Фінанси Публічні фінанси Фінансова звітність 	<p>ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СОЛДІ І КО" #23162981</p> 			
<p>Фінансова звітність за 2020 рік</p> <p>2022 2021 2020</p>				
<p>J0900108 Баланс (Звіт про фінансовий стан)</p> <p>Актив</p>				
Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн	
I. Необоротні активи Нематеріальні активи				
первісна вартість	1001	10 099.00	14 292.00	
накопичена амортизація	1002	3 447.00	4 982.00	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	529.00	1 393.00	
Основні засоби				
первісна вартість	1010	66 662.00	62 578.00	
знос	1011	135 944.00	145 050.00	
знос	1012	69 282.00	82 472.00	
Інвестиційна нерухомість				
первісна вартість	1015	0.00	0.00	
знос	1016	0.00	0.00	
знос	1017	0.00	0.00	
Довгострокові біологічні активи				
первісна вартість	1020	0.00	0.00	
накопичена амортизація	1021	0.00	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств				
інші фінансові інвестиції	1030	0.00	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	13 410.00	32 216.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість				
Відстрочені податкові активи	1040	0.00	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	0.00	
Усього за розділом I	1095	87 253.00	105 497.00	
II. Оборотні активи Запаси				
Виробничі запаси	1100	274 022.00	257 887.00	
Виробничі запаси	1101	4 725.00	5 445.00	
Незавершене виробництво	1102	0.00	0.00	
Готова продукція	1103	130.00	88.00	
Товари	1104	269 167.00	252 354.00	
Поточні біологічні активи	1110	0.00	0.00	
Депозити перестраховання	1115	0.00	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	0.00	

детальні перерахунки	1110	1111	1112
Векселі одержані	1120	0.00	0.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	80 544.00	88 123.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	10 429.00	11 803.00
з бюджетом	1135	156.00	6.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	0.00
з нарахованих доходів	1140	238.00	174.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	0.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	46 162.00	48 965.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	0.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 783.00	16 064.00
Готівка	1166	126.00	122.00
Рахунки в банках	1167	7 657.00	15 942.00
Витрати майбутніх періодів	1170	356.00	379.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	0.00
у тому числі в резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	0.00
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	0.00
резервах незароблених премій	1183	0.00	0.00
інших страхових резервах	1184	0.00	0.00
Інші оборотні активи	1190	1 134.00	1 174.00
Усього за розділом II	1195	420 824.00	424 575.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	0.00
Баланс	1300	508 077.00	530 072.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 800.00	1 800.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	0.00
Капітал у дооцінках	1405	0.00	0.00
Додатковий капітал	1410	0.00	0.00
Емісійний дохід	1411	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	0.00
Резервний капітал	1415	0.00	0.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	463 340.00	488 932.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	0.00
Вилучений капітал	1430	0.00	0.00
Інші резерви	1435	0.00	0.00
Усього за розділом I	1495	465 140.00	490 732.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	0.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	0.00
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	0.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	0.00
Довгострокові забезпечення	1520	7 794.00	8 015.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	7 794.00	8 015.00
Цільове фінансування	1525	0.00	0.00

Цільове фінансування	1525	0.00	0.00
Благодійна допомога	1526	0.00	0.00
Страхові резерви	1530	0.00	0.00
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	0.00
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	0.00
резерв незароблених премій	1533	0.00	0.00
інші страхові резерви	1534	0.00	0.00
Інвестиційні контракти	1535	0.00	0.00
Призовий фонд	1540	0.00	0.00
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	0.00
Усього за розділом II	1595	7 794.00	8 015.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення короткострокові кредити банків	1600	0.00	0.00
Векселі видані	1605	0.00	0.00
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	14 142.00	16 310.00
розрахунками з бюджетом	1620	13 196.00	7 360.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 662.00	2 010.00
розрахунками зі страхування	1625	157.00	138.00
розрахунками з оплати праці	1630	113.00	657.00
за одержаними авансами	1635	5 964.00	5 166.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	0.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	0.00
за страховою діяльністю	1650	0.00	0.00
Поточні забезпечення	1660	0.00	0.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	0.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	0.00
Інші поточні зобов'язання	1690	1 571.00	1 694.00
Усього за розділом III	1695	35 143.00	31 325.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	0.00
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	0.00
Баланс	1900	508 077.00	530 072.00

J0900207 Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	953 137.00	1 002 874.00
Чисті зароблені страхові премії	2010	0.00	0.00
Премії підписані, валова сума	2011	0.00	0.00
Премії, передані у перестраховання	2012	0.00	0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0.00	0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	626 400.00	673 509.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0.00	0.00
Валовий прибуток	2090	326 737.00	329 365.00

Інші фінансові доходи	2220	512.00	814.00
Інші доходи	2240	2 024.00	31 360.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	0.00	0.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	0.00	29 613.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	31 118.00	40 260.00
збиток	2295	0.00	0.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-5 526.00	-7 063.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	25 592.00	33 197.00
збиток	2355	0.00	0.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Доцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Доцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	25 592.00	33 197.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	11 389.00	12 695.00
Витрати на оплату праці	2505	169 347.00	169 215.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	36 281.00	35 838.00
Амортизація	2515	15 583.00	13 751.00
Інші операційні витрати	2520	72 715.00	66 797.00
Разом	2550	305 315.00	298 296.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0.00	0.00
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0.00	0.00
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.00	0.00
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.00	0.00
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.00	0.00

балансових прибутків	2020	2019	2018
збиток	2095	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0.00	0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0.00	0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0.00	0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0.00	0.00
Інші операційні доходи	2120	7 160.00	6 630.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0.00	0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0.00	0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0.00	0.00
Адміністративні витрати	2130	65 354.00	63 202.00
Витрати на збут	2150	228 389.00	231 349.00
Інші операційні витрати	2180	11 572.00	3 745.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0.00	0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0.00	0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	28 582.00	37 699.00
збиток	2195	0.00	0.00
Дохід від участі в капіталі	2200	0.00	0.00
Інші фінансові доходи	2220	512.00	814.00
Інші доходи	2240	2 024.00	31 360.00
Дохід від благодійної допомоги	2241	0.00	0.00
Фінансові витрати	2250	0.00	0.00
Втрати від участі в капіталі	2255	0.00	0.00
Інші витрати	2270	0.00	29 613.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0.00	0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	31 118.00	40 260.00
збиток	2295	0.00	0.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-5 526.00	-7 063.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	25 592.00	33 197.00
збиток	2355	0.00	0.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0.00	0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0.00	0.00
Накопичені курсові різниці	2410	0.00	0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0.00	0.00
Інший сукупний дохід	2445	0.00	0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	25 592.00	33 197.00

Елементи операційних витрат

Інформація

Prozogo

Учасник

Документи

SMIDA

Річна звітність: 2012

2013 2014 2015 2016

2017 2018 2019 2020

Нерегулярна інформ...

Зовнішня інформація ...

Історія

ЄДРПОУ (9)

Prozogo (178)

Зв'язки

Пов'язані особи

Декларації (40)

Зв'язки

Перевірки (6)

Суди

Судові справи (24)

Судові рішення (67)

Виконавчі провадже...

Власність

Інтелектуальна влас...

Фінанси

Публічні фінанси

Фінансова звітність

Daily Project / Київ / Приватне акціонерне товариство "Солді І Ко"

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СОЛДІ І КО"

#23162983



Фінансова звітність за 2022 рік

2022 2021 2020

J0900108 Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	13 435.00	12 234.00
первісна вартість	1001	20 198.00	21 756.00
накопичена амортизація	1002	6 763.00	9 522.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2 940.00	839.00
Основні засоби	1010	94 535.00	88 116.00
первісна вартість	1011	186 270.00	194 817.00
знос	1012	91 735.00	106 701.00
Інвестиційна нерухомість	1015	2 556.00	2 432.00
первісна вартість	1016	2 564.00	2 580.00
знос	1017	8.00	148.00
інші фінансові інвестиції	1035	64 936.00	64 936.00
Усього за розділом I	1095	178 402.00	168 557.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	381 805.00	497 140.00
Виробничі запаси	1101	8 342.00	6 227.00
Незавершене виробництво	1102	276.00	
Готова продукція	1103	63.00	25.00
Товари	1104	373 124.00	490 888.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	100 276.00	83 851.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	34 834.00	19 703.00
з бюджетом	1135	1 128.00	36.00
з нарахованих доходів	1140	121.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	30 836.00	21 398.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 913.00	3 163.00
Готівка	1166	56.00	117.00
Рахунки в банках	1167	3 856.00	3 046.00
Витрати майбутніх періодів	1170	640.00	618.00
Інші оборотні активи	1190	1 944.00	1 973.00
Усього за розділом II	1195	555 497.00	627 882.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	62.00	
Баланс	1300	733 961.00	796 439.00

Пасив

	Код	На початок звітного	На кінець звітного
--	-----	---------------------	--------------------

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 800.00	1 800.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	566 186.00	644 676.00
Усього за розділом I	1495	567 986.00	646 476.00
Довгострокові забезпечення	1520	8 562.00	9 103.00
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	8 562.00	9 103.00
Усього за розділом II	1595	8 562.00	9 103.00
товари, роботи, послуги	1615	70 859.00	84 031.00
розрахунками з бюджетом	1620	5 742.00	14 263.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	5 741.00	6 002.00
розрахунками зі страхування	1625	212.00	224.00
розрахунками з оплати праці	1630	218.00	131.00
за одержаними авансами	1635	11 630.00	9 184.00
Інші поточні зобов'язання	1690	68 752.00	33 027.00
Усього за розділом III	1695	157 413.00	140 860.00
Баланс	1900	733 961.00	796 439.00

J0900207 Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	940 005.00	1 198 011.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	556 050.00	771 981.00
Валовий прибуток	2090	383 955.00	426 030.00
Інші операційні доходи	2120	11 580.00	11 454.00
Адміністративні витрати	2130	53 289.00	67 588.00
Витрати на збут	2150	227 960.00	270 243.00
Інші операційні витрати	2180	21 269.00	8 549.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	93 017.00	91 104.00
Інші фінансові доходи	2220	374.00	1 020.00
Інші доходи	2240	3 174.00	1 958.00
Інші витрати	2270	912.00	79.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	95 653.00	94 003.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-17 163.00	-16 749.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	78 490.00	77 254.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	78 490.00	77 254.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
-------------	-----------	-----------------------------	---

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	78 490.00	77 254.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	12 534.00	12 544.00
Витрати на оплату праці	2505	169 208.00	198 559.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	33 057.00	42 448.00
Амортизація	2515	18 327.00	15 809.00
Інші операційні витрати	2520	69 392.00	77 020.00
Разом	2550	302 518.00	346 380.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
-------------	-----------	------------------------	--

J0900904 Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

Рух коштів у результаті операційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 139 240.00	1 427 045.00
Цільового фінансування	3010	12.00	5.00
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	649.00	
Надходження від повернення авансів	3020	2 492.00	963.00
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	3 402.00	1 296.00
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	633.00	229.00
Надходження від операційної оренди	3040	2 438.00	897.00
Інші надходження	3095	19 087.00	38 698.00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	785 771.00	1 000 004.00
Праці	3105	135 618.00	165 854.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	35 851.00	44 927.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	94 024.00	102 253.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	16 902.00	13 018.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	39 820.00	47 109.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	37 302.00	42 126.00
Витрачання на оплату авансів	3135	34 900.00	37 756.00
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	2 520.00	3 485.00
Інші витрачання	3190	56 022.00	4 135.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	22 598.00	111 368.00

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	22 598.00	111 368.00

Рух коштів у результаті операційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 139 240.00	1 427 045.00
Цільового фінансування	3010	12.00	5.00
Надходження авансів від покупок і замовників	3015	649.00	
Надходження від повернення авансів	3020	2 492.00	963.00
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	3 402.00	1 296.00
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	633.00	229.00
Надходження від операційної оренди	3040	2 438.00	897.00
Інші надходження	3095	19 087.00	38 698.00
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	785 771.00	1 000 004.00
Праці	3105	135 618.00	165 854.00
Відрахувань на соціальні заходи	3110	35 851.00	44 927.00
Зобов'язань з податків і зборів	3115	94 024.00	102 253.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	16 902.00	13 018.00
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	39 820.00	47 109.00
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	37 302.00	42 126.00
Витрачання на оплату авансів	3135	34 900.00	37 756.00
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	2 520.00	3 485.00
Інші витрачання	3190	56 022.00	4 135.00
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	22 598.00	111 368.00

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
необоротних активів	3205	353.00	4 128.00
дивідендів	3220	374.00	1 020.00
Інші надходження	3250	31 500.00	34 000.00
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	18 520.00	
необоротних активів	3260	11 661.00	69 339.00
Витрачання на надання позик	3275	74 416.00	
Інші платежі	3290	44 000.00	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-23 434.00	-123 127.00

Рух коштів у результаті фінансової діяльності

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-836.00	-11 759.00
Залишок коштів на початок року	3405	3 913.00	16 064.00
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	86.00	-392.00
Залишок коштів на кінець року	3415	3 163.00	3 913.00

J0901005 Звіт про власний капітал

S0105008

S0106006

Додаток Б

Таблиця Б.1 – Динаміка показників фінансового стану ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

Показник	Абсолютний приріст, ланц.			Абсолютний приріст, баз.			Темп росту, ланц.			Темп росту, баз.			Темп приросту, ланц.			Темп приросту, баз.		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Відношення власного капіталу	0,0	0,1	0,2	0,0	0,1	0,2	99	121	157	99	119	186	-1	21	57	-1	19	86
Відношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,1	0,2	0,5	0,1	0,3	0,8	108	114	136	108	124	168	8	14	36	8	24	68
Коефіцієнт швидкої ліквідності	-0,1	0,1	0,3	-0,1	0,0	0,3	77	124	189	77	96	181	-23	24	89	-23	-4	81
Рентабельність активів, %	-0,7	7,7	2,9	-0,7	7,0	9,9	85	291	124	85	248	308	-15	191	24	-15	148	208
Рентабельність власного капіталу, %	-2,4	21,9	-7,7	-2,4	19,5	11,8	86	241	79	86	209	166	-14	141	-21	-14	109	66
Рентабельність продажів, %	0,2	1,5	0,1	0,2	1,7	1,7	107	142	101	107	152	154	7	42	1	7	52	54

Таблиця Б.2 – Динаміка показників фінансового стану ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Показник	Абсолютний приріст, ланц.			Абсолютний приріст, баз.			Темп росту, ланц.			Темп росту, баз.			Темп приросту, ланц.			Темп приросту, баз.		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Відношення власного капіталу	0,0	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,1	101	84	105	101	85	89	1	-16	5	1	-15	-11
Відношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	99	77	98	99	76	75	-1	-23	-2	-1	-24	-25
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,6	-10,0	0,9	1,6	-8,4	-7,5	113	26	126	113	29	37	13	-74	26	13	-71	-63
Коефіцієнт швидкої ліквідності	1,1	-4,2	-0,2	1,1	-3,1	-3,2	127	21	84	127	26	22	27	-79	-16	27	-74	-78
Рентабельність активів, %	-1,7	5,7	-0,7	-1,7	4,0	3,3	74	218	94	74	161	151	-26	118	-6	-26	61	51
Рентабельність власного капіталу, %	-1,9	8,4	-1,5	-1,9	6,5	5,0	73	261	89	73	191	170	-27	161	-11	-27	91	70
Рентабельність продажів, %	-0,6	3,8	1,9	-0,6	3,1	5,0	81	240	129	81	195	252	-19	140	29	-19	95	152

Таблиця Б.3 – Динаміка показників ефективності господарської діяльності
ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

Показник	Абсолютний приріст, ланц.			Абсолютний приріст, баз.			Темп росту, ланц.			Темп росту, баз.			Темп приросту, ланц.			Темп приросту, баз.		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Виручка від реалізації	-469,4	11166,5	2049,1	-469,4	10697,1	12746,2	93	272	112	93	254	283	-7	172	12	-7	154	183
Оборотність активів	-0,30	1,22	0,54	-0,30	0,92	1,46	79	205	123	79	163	200	-21	105	23	-21	63	100
Оборотність запасів	-1,1	1,8	1,4	-1,1	0,7	2,1	58	222	142	58	128	181	-42	122	42	-42	28	81
Оборотність заборгованості	-0,4	1,9	2,3	-0,4	1,5	3,8	80	222	166	80	176	293	-20	122	66	-20	76	193
Валова маржа	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1	104	89	66	104	93	62	4	-11	-34	4	-7	-38
Операційна маржа	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	106	110	101	106	117	118	6	10	1	6	17	18
Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	119	124	90	119	148	132	19	24	-10	19	48	32

Таблиця Б.3 – Динаміка показників ефективності господарської діяльності
ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Показник	Абсолютний приріст, ланц.			Абсолютний приріст, баз.			Темп росту, ланц.			Темп росту, баз.			Темп приросту, ланц.			Темп приросту, баз.		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Виручка від реалізації	-49737,0	244874,0	-258006,0	-49737,0	195137,0	-62869,0	95	126	78	95	119	94	-5	26	-22	-5	19	-6
Оборотність активів	-0,18	-0,52	-0,10	-0,18	-0,69	-0,79	91	71	92	91	65	60	-9	-29	-8	-9	-35	-40
Оборотність запасів	0,0	-1,2	-0,6	0,0	-1,2	-1,8	101	67	77	101	67	52	1	-33	-23	1	-33	-48
Оборотність заборгованості	0,9	-18,6	0,6	0,9	-17,7	-17,1	104	23	111	104	24	27	4	-77	11	4	-76	-73
Валова маржа	0,0	-0,2	0,2	0,0	-0,1	0,1	104	52	229	104	54	124	4	-48	129	4	-46	24
Операційна маржа	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	80	323	102	80	258	263	-20	223	2	-20	158	163
Частка витрат на оплату праці у виручці від реалізації	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	105	101	117	105	107	125	5	1	17	5	7	25

Розрахунки																											
Search Sheet																											
Home Insert Draw Page Layout Formulas Data Review View Share																											
Paste Font Alignment Number Conditional Formatting Format as Table Cell Styles Cells Editing																											
M18																											
нормалізація																											
Одичичі індексатора	2019	2020	2021	2022	2023	етапов	стажу	тис	тис	тис	тис	2021	2022	2023	Вага	до	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023	
Відношення власного капіталу	0,26	0,26	0,31	0,49	0,49	0,36	с	0,49	0,26	0,02	тис	0,23	1,00	1,00	0,17	1,00	0,02	0,00	0,23	1,00	1,00						
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,13	1,22	1,40	1,90	1,90	1,24	с	1,90	1,13	0,00	тис	0,35	1,00	1,00	0,17	1,90	0,00	0,12	0,35	1,00	1,00						
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,37	0,29	0,36	0,67	0,84	0,21	с	0,84	0,29	0,16	тис	0,13	0,70	1,00	0,17	1,00	0,16	0,00	0,13	0,70	1,00						
Рентабельність активів, %	4,75	4,04	11,78	14,64	17,57	0,08	с	тис	4,04	0,05	тис	0,57	0,78	1,00	0,17	17,57	0,05	0,00	0,57	0,78	1,00						
Рентабельність власного капіталу, %	17,96	15,52	37,46	29,73	35,67	0,80	с	тис	15,52	0,11	тис	1,00	0,65	0,92	0,17	37,46	0,11	0,00	1,00	0,65	0,92						
Рентабельність продажів, %	3,26	3,49	4,96	5,01	5,01	0,19	с	5,01	3,26	0,00	тис	0,97	1,00	1,00	0,17	5,01	0,00	0,13	0,97	1,00	1,00						
																						СВ	0,2	0,18	1,57	2,13	2,42
																						СВ сеп	1,3				
																						сВ-сВ сеп	-1,1	-1,12	0,27	0,83	1,12
																						квадрат	1,2	1,25	0,07	0,68	1,25
																						СУМ	4,5				
																						квадрат	20,0				
																						корінь	3,3				
																						SD	1,8				
																						СВ	4,9				
																						di	1,0	0,96	0,68	0,57	0,51

Рисунок Б.1 – Результати таксономічного аналізу для ТЗОВ «ТЕПЛОВЛАД»

		A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE											
1													нормалізація																														
2	Складові матриці фінансових стратегій	Одвієві індикатори	2019	2020	2021	2022	2023				max	min	2019	2020	2021	2022	2023										2019	2020	2021	2022	2023												
3	фінансовий стан	Відношення власного капіталу	0,92	0,93	0,77	0,81	0,81	0,85	с	0,93	0,77	0,93	1,00	0,00	0,25	0,25	0,17	1,00	0,93	1,00	0,00	0,25	0,25				0,87	1,00	0,00	0,06	0,06												
4		Коефіцієнт поточної ліквідності	11,97	13,53	3,53	4,46	4,46	1,24	с	13,53	3,53	0,84	1,00	0,00	0,09	0,09	0,17	13,53	0,84	1,00	0,00	0,09	0,09				0,71	1,00	0,00	0,01	0,01												
5		Коефіцієнт повної ліквідності	4,18	5,32	1,10	0,93	0,93	0,21	с	5,32	0,93	0,74	1,00	0,04	0,00	0,00	0,17	5,32	0,74	1,00	0,04	0,00	0,00				0,55	1,00	0,00	0,00	0,00												
6		Рентабельність активів, %	6,53	4,83	10,53	9,86	12,32	0,08	с	12,32	4,83	0,23	0,00	0,76	0,67	1,00	0,17	12,32	0,23	0,00	0,76	0,67	1,00				0,05	0,00	0,58	0,45	1,00												
7		Рентабельність власного капіталу, %	7,14	5,22	13,60	12,14	15,18	0,80	с	15,18	5,22	0,19	0,00	0,84	0,70	1,00	0,17	15,18	0,19	0,00	0,84	0,70	1,00				0,04	0,00	0,71	0,48	1,00												
8		Рентабельність продажів, %	3,31	2,69	6,45	8,35	9,08	0,19	с	9,08	2,69	0,10	0,00	0,59	0,89	1,00	0,17	9,08	0,10	0,00	0,59	0,89	1,00				0,01	0,00	0,35	0,79	1,00												
9																										ср	1,5	1,73	1,28	1,34	1,75												
10																										ср	1,8																
11																										ср	-0,3	-0,02	-0,47	-0,81	0,00												
12																										ср	0,1	0,0	0,2	0,2	0,0												
13																										ср	0,5																
14																										ср	0,2																
15																										ср	0,0																
16																										ср	0,2																
17																										ср	2,1																
18																										ср	0,3	0,18	0,40	0,37	0,18												
19																																											
20																																											

Рисунок Б.2 – Результати таксономічного аналізу для ПрАТ «СОЛДІ і КО»

Тема магістерської роботи:
«Формування фінансової стратегії підприємства»

Обсяг пояснювальної записки 76 сторінок.

Кількість рисунків 15 шт.

Кількість таблиць 12 шт.

Кількість додатків 2 шт. на 16 сторінках.

Графічний матеріал (слайди) 10 шт.

Перелік графічного матеріалу:

Слайд 1 – Актуальність та наукова новизна роботи

Слайд 2 – Етапи розроблення фінансової стратегії підприємств

Слайд 3 – Оцінка фінансового стану підприємств

Слайд 4 – Оцінка та аналіз господарської діяльності підприємств

Слайд 5 – Стратегічні цілі підприємств

Слайд 6 – SMART – цілі для реалізації фінансової стратегії

Слайд 7 – Аналіз ефективності впровадження та реалізації обраної фінансової стратегії

Слайд 8 – SWOT-аналіз процесу формування та реалізації фінансових стратегій підприємств

Слайд 9 – Інноваційні методи які можуть використовуватися при формуванні фінансової стратегії підприємства

Слайд 10 – Удосконалений матричний метод формування та оцінки фінансової стратегії підприємств

17.01.2024 р.

_____ М. Д. Рогів