

**НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ УКРАЇНИ  
«КИЇВСЬКИЙ ПОЛІТЕХНІЧНИЙ ІНСТИТУТ ІМЕНІ ІГОРЯ  
СІКОРСЬКОГО»**

**Факультет менеджменту та маркетингу**

**Кафедра економіки і підприємництва**

«На правах рукопису»

УДК 658.14.17:330.322

До захисту допущено:

Завідувачка кафедри

Світлана ТУЛЬЧИНСЬКА

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2024 р.

**МАГІСТЕРСЬКА ДИСЕРТАЦІЯ**

**на здобуття ступеня магістра**

**за освітньо-професійною програмою «Економіка і бізнес»**

**зі спеціальності 051 «Економіка»**

**на тему: «Формування фінансового потенціалу розвитку підприємства»**

Виконав:

студент 2 курсу, групи УЕ-31мп

Сосюра Владислав Вадимович

\_\_\_\_\_

Науковий керівник:

професорка кафедри економіки і підприємництва, д.е.н.

Гречко Алла Володимирівна

\_\_\_\_\_

Консультант з економіко-математичного підрозділу

к.е.н., доцентка

Кузьмінська Наталія Леонідівна

\_\_\_\_\_

Рецензентка:

д.е.н., професорка

Шевчук Олена Анатоліївна

\_\_\_\_\_

Засвідчую, що у цій магістерській  
дисертації немає запозичень з праць  
інших авторів без відповідних  
посилань.

Студент \_\_\_\_\_

Київ – 2024 року

**Національний технічний університет України**  
**«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»**

**Факультет менеджменту та маркетингу**

**Кафедра економіки і підприємництва**

Рівень вищої освіти – другий (магістерський)

Спеціальність – 051 «Економіка»

Освітньо-професійна програма «Економіка і бізнес»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувачка кафедри

Світлана ТУЛЬЧИНСЬКА

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 р.

**ЗАВДАННЯ**

**На магістерську дисертацію студенту**

Сосюра Владислав Вадимович

1. Тема дисертації «Формування фінансового потенціалу розвитку підприємства», наукова керівниця Гречко Алла Володимирівна, д.е.н., професорка, затверджена наказом по університету від «8» листопада 2024 р. № 5019-с.

2. Строк подання студентом дисертації 05.12.2024 р.

3. Об'єктом дослідження є фінансовий потенціал підприємства ТОВ «КЕБК».

4. Предметом дослідження є комплекс теоретичних, методичних і практичних підходів щодо формування фінансового потенціалу підприємства ТОВ «КЕБК» для забезпечення його ефективного розвитку.

5. Перелік завдань: розкрити економічну сутність фінансового потенціалу підприємств;

- дослідити вплив ефективності формування фінансового потенціалу на розвиток підприємства в сучасних умовах;

- розглянути методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства;

- проаналізувати фінансово-економічний стан ТОВ «КЕБК»;
- надати оцінку рівню ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»;
- зробити таксономічний аналіз ефективності формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»;
- розглянути наукові підходи до підвищення ефективності процесу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» в сучасних умовах;
- надати економічне обґрунтування пропозицій щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК»;
- оцінити економічну ефективність реалізації запропонованих заходів з удосконалення процесу формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК».

6. Перелік графічного (ілюстративного) матеріалу 38 таблиць, 23 рисунки.

7. Орієнтовний перелік публікацій:

1. Сосюра В. В. Роль сталого розвитку підприємства в забезпеченні економічної стійкості та екологічного відновлення України в умовах воєнного стану. Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції (м. Київ, 17-18 травня 2024). м. Київ, 2024. С.62-64. DOI: <https://doi.org/10.36059/978-966-397-392-0-13>

2. Сосюра В. В. Методи оптимізації фінансового потенціалу для забезпечення стійкого розвитку підприємства. Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції (м. Київ, 17-18 жовтня 2024). м. Київ, 2024. С.65-67. DOI: <https://doi.org/10.36059/978-966-397-426-2-13>

3. Сосюра В. В. Роль фінансового потенціалу для підприємства в умовах військового стану. *Ефективна економіка*. 2024. №10. URL: <https://nauka.com.ua/index.php/ee/article/view/4901> DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.10.82>

## 8. Консультанти розділів дисертації

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		Завдання видав	Завдання прийняв
Консультантка з економіко-математичного розділу	доц., к.е.н. Кузьмінська Н. Л., доцентка кафедри економіки і підприємництва КПІ імені Ігоря Сікорського		
Нормоконтроль	доц., к.е.н. Кривда О. В., доцентка кафедри економіки і підприємництва КПІ імені Ігоря Сікорського		

## 9. Дата видачі завдання:

### Календарний план-графік

№	Назви етапів виконання магістерської дисертації	Строк виконання етапів магістерської дисертації	Примітки
1.	Затвердження теми науковим керівником	25.10.2023 р.	
2.	1-ий розділ написання магістерської дисертації	18.03.2024 р.	
3.	2-ий розділ написання магістерської дисертації	23.09.2024 р.	
4.	3-ий розділ написання магістерської дисертації	01.11.2024 р.	
5.	Попередній захист магістерської дисертації	18.11.2024 р.	
6.	Строк подання магістерської на кафедру	05.12.2024 р.	
7.	Захист магістерської дисертації	16.12-20.12.2024 р.	

Студент

Владислав СОСЮРА

Науковий керівник

Алла ГРЕЧКО

## РЕФЕРАТ

Магістерська дисертація Сосюри Владислава Вадимовича на тему «Формування фінансового потенціалу розвитку підприємства» зі спеціальності 051 «Економіка», спеціалізації «Економіка і бізнес», КПІ, 2024, Київ.

Магістерська дисертація складається зі вступу, 3 розділів, висновків, рекомендацій і додатків.

Робота виконана в обсязі 110 сторінок друкованого тексту, містить 37 таблиць, 23 рисунки.

Метою дослідження є обґрунтування науково-практичних засад і практичних рекомендацій стосовно формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК».

Об'єктом дослідження є фінансовий потенціал підприємства ТОВ «КЕБК».

Предметом дослідження є комплекс теоретичних, методичних і практичних підходів щодо формування фінансового потенціалу підприємства ТОВ «КЕБК» для забезпечення його ефективного розвитку.

Для аналітичного дослідження й розробки пропозицій було застосовано загальнонаукові й спеціальні методи дослідження: порівняльний аналіз для встановлення базової характеристики фінансового потенціалу та методи наукового узагальнення при уточненні зазначеної дефініції; діалектичний метод при визначенні місця та ролі фінансового потенціалу для діяльності та розвитку підприємства; при проведенні аналітичних процедур використовувались методи горизонтального й вертикального аналізу балансу, абсолютних і відносних різниць, коефіцієнтний метод. Для наочного відображення динаміки аналізуємих показників та структури окремих елементів об'єкту дослідження застосовувались графічні й табличні методи. Метод таксономії використовувався аналізу ефективності формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК». Метод комплексного аналізу для обґрунтування заходів й рекомендації щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК». Метод прогнозування для обрахунку впливу запропонованих заходів на зростання фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК».

У роботі запропоновано введення нової посади, розподілення коштів дебіторської заборгованості з метою збільшення основних засобів, власного капіталу, прибутку та погашення кредиторської заборгованості.

Ключові слова: фінансовий потенціал, розвиток підприємства, фінансовий аналіз, ефективність управління, фінансова стійкість.

## ABSTRACT

Master's Thesis of Vladyslav Vadymovych Sosiura.

Topic: "Formation of Financial Potential for Enterprise Development"

Specialty: 051 "Economics," Specialization "Economics and Business," KPI, 2024, Kyiv.

The master's thesis comprises an introduction, three chapters, conclusions, recommendations, and appendices.

The work includes 110 pages of printed text, 37 tables, and 23 figures.

Objective: To substantiate the scientific and practical foundations and develop practical recommendations for forming the financial potential for the development of LLC "KECC"

Object of the study: The financial potential of LLC "KECC"

Subject of the study: A comprehensive set of theoretical, methodological, and practical approaches to forming the financial potential of LLC "KECC" to ensure its effective development.

Research methods: The study employed general scientific and specialized methods, including:

Comparative analysis to establish the baseline characteristics of financial potential and scientific generalization methods to clarify its definition.

Dialectical methods to determine the role and place of financial potential in enterprise activity and development.

Analytical procedures: Horizontal and vertical balance sheet analysis, absolute and relative difference methods, and coefficient analysis.

Visualization methods: Graphical and tabular techniques for reflecting dynamics and structures of the analyzed indicators.

Taxonomic methods to evaluate the efficiency of forming the financial potential of LLC "KECC"

Comprehensive analysis to justify measures and recommendations for improving the financial potential formation process

Forecasting methods to calculate the impact of proposed measures on increasing LLC "KECC" financial potential.

The thesis proposes the introduction of a new position, redistribution of receivables to enhance fixed assets, equity capital, profit, and settlement of accounts payable.

Keywords: financial potential, enterprise development, financial analysis, management efficiency, financial stability.

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	10
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА.....	14
1.1. Економічна сутність фінансового потенціалу підприємств .....	14
1.2. Вплив ефективності формування фінансового потенціалу на розвиток підприємства в сучасних умовах .....	26
1.3. Методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства.....	32
Висновки до розділу 1 .....	40
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «КЕБК» .....	43
2.1. Аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «КЕБК».....	43
2.2. Оцінка рівня ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ "КЕБК" .....	55
2.3. Таксономічний аналіз фінансового потенціалу розвитку ТОВ "КЕБК" Висновки до розділу 2.....	74
РОЗДІЛ 3. ЕКОНОМІЧНЕ ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ РОЗВИТКУ ТОВ «КЕБК» .....	77
3.1. Наукові підходи до підвищення ефективності процесу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» в сучасних умовах .....	77
3.2. Економічне обґрунтування пропозицій щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК».....	91
3.3. Оцінка економічної ефективності реалізації запропонованих заходів з удосконалення процесу формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК» .....	101
Висновки до розділу 3.....	107
ЗАГАЛЬНІ ВИСНОВКИ .....	109
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	111
ДОДАТКИ .....	117

## ВСТУП

**Актуальність теми дослідження.** Сучасні підприємства знаходяться в умовах мінливого ринкового середовища й чисельних викликів, адаптуватися до яких можливо шляхом ефективного використання фінансових ресурсів та оптимізації фінансового потенціалу. Зростаюча конкуренція, економічна нестабільність, глобалізація ринків та інші чинники зовнішнього середовища вимагають від підприємств постійного вдосконалення методів управління фінансовим станом для забезпечення стабільного розвитку. Формування фінансового потенціалу розвитку підприємства є важливим чинником для забезпечення його стабільності та зростання, особливо в умовах постійних змін на ринку. В сучасних економічних умовах, обтяжених військовим станом, фінансовий потенціал може стати підґрунтям для реалізації потенційних можливостей щодо відновлення ефективної діяльності підприємств, підвищення їх інвестиційної привабливості, ділової активності, зростання рівня конкурентоспроможності, і, як наслідок, збереженню та розвитку національної економіки.

**Аналіз останніх досліджень.** Важливість проблематики ефективного формування фінансового потенціалу підприємства не залишилась поза увагою науковців. Істотний внесок у розвиток теоретичних й прикладних аспектів дослідження фінансового потенціалу зробили такі науковці як: Блащак Б. Я. [3], Васюренко В. А. [6], Величко О. В. [7], Вишневська О. М. [8], Костирко А. Г. [8], Дзюбенко О. М. [11], Житар М. О. [13], Індус К. П. [16], Рябець М. Ф. [16], Гарагонич В. Г. [16], Іщенко Н. А. [17], Ковальчук Н. О. [20], Корнійчук Г. В. [21], Крахмальова Н. А. [22], Пузирьова П. В. [22], Кузенко Т. Б. [24], Сабліна Н. В. [24], Кучер Г. В. [25], Марусяк Н. Л. [28], Рачинський М. А. [28], Марченко В.М. [29], Бондар А.І. [29], Нагорнюк О. В. [32], Нонік В. В. [36], , Полчанов А. Ю. [36], Пілецька С. Т. [38], Васюткіна Н. В. [38], Білоус Н. П. [38], Саух І. В. [49] та інші. Незважаючи на значну кількість наукових досліджень за зазначеною проблематикою, питання напрямів підвищення ефективності формування фінансового потенціалу, оцінка його впливу на

розвиток підприємства залишаються дискусійними й потребують подальших досліджень.

**Зв'язок роботи з науково-дослідними темами.** Роботу виконано відповідно до планів науково-дослідних робіт кафедри економіки та підприємництва НТУУ «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського» за темою: «Потенціал розвитку суб'єктів економіки в умовах цифровізації» (ДРН 01123U103307), у межах якої автором досліджено теоретичні основи формування фінансового потенціалу підприємства, а також здійснено аналіз та обґрунтування доцільності запровадження практичних рекомендацій для ТОВ «КЕБК».

**Мета магістерської дисертації.** Метою роботи є обґрунтування науково-практичних засад і практичних рекомендацій стосовно формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК».

Для досягнення вказаної мети варто вирішити й реалізувати такі наукові й практичні завдання:

1. розкрити економічну сутність фінансового потенціалу підприємств;
2. дослідити вплив ефективності формування фінансового потенціалу на розвиток підприємства в сучасних умовах;
3. розглянути методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства;
4. проаналізувати фінансово-економічний стан ТОВ «КЕБК»;
5. надати оцінку рівню ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»;
6. зробити таксономічний аналіз ефективності формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»;
7. розглянути наукові підходи до підвищення ефективності процесу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» в сучасних умовах;
8. надати економічне обґрунтування пропозицій щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК»;
9. оцінити економічну ефективність реалізації запропонованих заходів з удосконалення процесу формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК».

**Об'єктом дослідження** є фінансовий потенціал розвитку підприємства.

**Предметом дослідження** є комплекс теоретичних, методичних і практичних підходів щодо формування фінансового потенціалу підприємства ТОВ «КЕБК» для забезпечення його ефективного розвитку.

**Методи дослідження.** В ході виконання магістерської дисертації були використані загальнонаукові й спеціальні методи дослідження: порівняльний аналіз для встановлення базової характеристики фінансового потенціалу та методи наукового узагальнення при уточненні зазначеної дефініції; діалектичний метод при визначенні місця та ролі фінансового потенціалу для діяльності та розвитку підприємства; При проведенні аналітичних процедур використовувались методи горизонтального й вертикального аналізу балансу, абсолютних і відносних різниць, коефіцієнтний метод. Для наочного відображення динаміки аналізованих показників та структури окремих елементів об'єкту дослідження застосовувались графічні й табличні методи. Метод таксономії використовувався аналізу ефективності формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК». Метод комплексного аналізу для обґрунтування заходів й рекомендації щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК». Метод прогнозування для обрахунку впливу запропонованих заходів на зростання фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК».

**Інформаційною базою** дослідження були: нормативно-правові акти України, статистичні дані Державної служби статистики України, монографії, фахові публікації та інші результати наукових досліджень вітчизняних і зарубіжних вчених, а також фінансова звітність ТОВ «КЕБК».

**Наукова новизна отриманих результатів:**

розвинуто теоретичні основи економічної сутності фінансового потенціалу підприємства шляхом систематизації основних складових у його визначенні;

набуло подальшого розвитку категорійно-понятійний апарат, зокрема, тлумачення сутності фінансового потенціалу, застосування якого дозволяє розширити розуміння зазначеної дефініції шляхом застосування більшої кількості складових, які всебічно характеризують фінансовий потенціал;

вдосконалено методичні підходи стосовно оцінювання формування фінансового потенціалу, що допомогло виявити загрози для фінансової стабільності ТОВ «КЕБК» та надати рекомендації щодо покращення фінансового потенціалу підприємства.

**Практичне значення** одержаних результатів полягає в тому, що сформовані в роботі методичні підходи, теоретичні висновки і практичні рекомендації доведено до рівня конкретних пропозицій щодо їх використання у діяльності ТОВ «КЕБК» для підвищення фінансового потенціалу його розвитку.

#### **Апробація наукових досліджень.**

1. Сосюра В. В. Роль сталого розвитку підприємства в забезпеченні економічної стійкості та екологічного відновлення України в умовах воєнного стану. Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції (м. Київ, 17-18 травня 2024). м. Київ, 2024. С.62-64. DOI: <https://doi.org/10.36059/978-966-397-392-0-13>

2. Сосюра В. В. Методи оптимізації фінансового потенціалу для забезпечення стійкого розвитку підприємства. Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції (м. Київ, 17-18 жовтня 2024). м. Київ, 2024. С.65-67. DOI: <https://doi.org/10.36059/978-966-397-426-2-13>

3. Сосюра В. В. Роль фінансового потенціалу для підприємства в умовах військового стану. *Ефективна економіка*. 2024. №10. URL: <https://nauka.com.ua/index.php/ee/article/view/4901> DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.10.82>

## РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА

### 1.1. Економічна сутність фінансового потенціалу підприємств

У сучасному світі, що характеризується нестабільністю й постійними змінами зовнішнього середовища, ефективне використання фінансових ресурсів для підприємств є критично важливим. Фінансовий потенціал підприємств стає не лише показником фінансової стійкості, але й ключовим чинником довгостроковості ведення бізнесу та зростання конкурентоспроможності на ринку.

Розуміння економічної сутності фінансового потенціалу передбачає вивчення складових цього поняття, таких як фінансові ресурси, капітал, ліквідність, платоспроможність тощо.

Теоретичний базис сучасних наукових досліджень показує, що пізнання сутності економічних явищ і процесів здійснюється через розгляд відповідних економічних категорій.

Економічна енциклопедія трактує потенціал, як «наявні в економічного суб'єкта ресурси, їх оптимальна структура та вміння раціонально використати їх для досягнення поставленої мети» [12, Т. 3, с. 13].

Блацак Б. Я. зазначає, що потенціал підприємства різні структурні елементи: організаційно-управлінський, маркетинговий, фінансовий, виробничий, кадровий тощо [3, с. 8].

Вишневська О. М. та Костирко А. Г. зазначають, що «потенціал підприємства характеризується сукупністю усіх його елементів у взаємозв'язку та взаємозалежності, з урахуванням внутрішніх і зовнішніх чинників впливу, своєчасна адаптація до зміни яких гарантує подальший розвиток і фінансову незалежність [8, с. 7].

Отже, фінансовий потенціал являє собою об'єктивний структурний елемент потенціалу підприємства (Рис. 1.1).

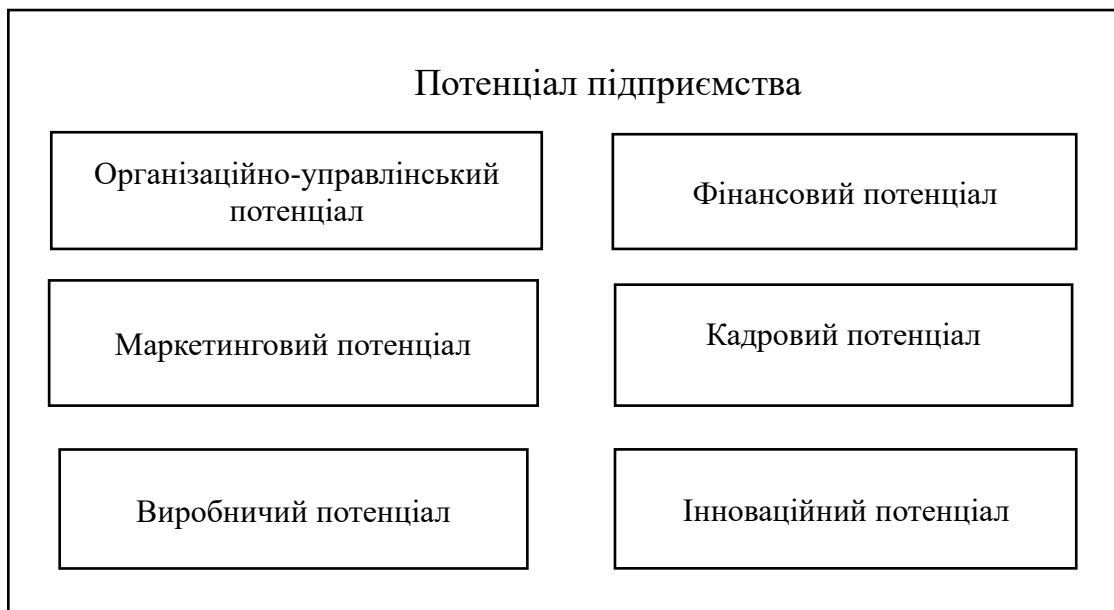


Рисунок 1.1 – Місце фінансового потенціалу у потенціалі підприємства

*Джерело: розроблено автором за [3]*

В економічній літературі широко використовується термін «фінансовий потенціал», але його тлумачення багатьма науковцями є різними за змістовним навантаженням. Трагування поняття фінансового потенціалу в наукових роботах різних дослідників наведені в Табл. 1.1.

Таблиця 1.1 – Термінологічні трактування поняття фінансового потенціалу у редакції науковців

Автор	Визначення
1	2
Блащак Б. Я. [3, с. 8]	є складною економічною підсистемою, яка, представляючи собою механізм поєднання і трансформації фінансових ресурсів та можливостей їх використання у результаті діяльності підприємства, є об'єктивною складовою структури економічного потенціалу підприємства, що існує як система, котра на основі утворених взаємозв'язків забезпечує ефективне його функціонування
Васюренко В. А. [6, с. 53]	здатність ресурсів і резервів, залучених у виробництво або не залучених у даний момент, тобто авансованих, сукупних можливостей формувати та задовольняти потреби в товарах і послугах, оптимально використовуючи наявні ресурси, з огляду на умови й обмеження в рамках галузевої приналежності підприємства
Величко О. В. [7, с. 17]	сукупна здатність наявних у підприємства економічних ресурсів забезпечувати максимально можливе виробництво товарів і послуг

## Продовження таблиці 1.1

1	2
Вишнеvsька О. М., Костирко А. Г. [8, с. 9-10]	сукупність наявних фінансових ресурсів і можливостей підприємства щодо їхнього подальшого нарощування шляхом своєчасної адаптації до зовнішніх і внутрішніх змін з урахуванням галузевих особливостей, рівня ділової активності, інвестиційної привабливості за умови забезпечення фінансової безпеки
Дзюбенко О. М. [11, с. 48]	певний стан фінансових ресурсів і можливостей підприємства для досягнення тактичних і стратегічних цілей
Житар М. О. [13, с. 348]	це забезпеченість підприємства ресурсами та резервами, які в необхідний момент дозволять отримати конкретні результати господарської діяльності підприємствами.
Індус К. П., Рябець М. Ф., Гарагонич В. Г. [16, с. 175]	зумовлюється відносинами між суб'єктами економічної, фінансової та соціальної сфери з приводу формування, розподілу та сукупно-взаємної ефективності і раціональності використання фінансових ресурсів
Іщенко Н. А. [17, с. 239]	сукупність наявних фінансових ресурсів і можливостей підприємства щодо їхнього подальшого нарощування шляхом своєчасної адаптації до зовнішніх і внутрішніх змін з урахуванням галузевих особливостей, рівня ділової активності, інвестиційної привабливості за умови забезпечення фінансової безпеки
Ковальчук Н. О. [20]	визначає фінансові можливості й конкурентоспроможність підприємств у динамічних ринкових умовах
Корнійчук Г. В. [21, с. 28]	максимальний обсяг фінансових ресурсів, який в конкретних організаційно-економічних і фінансових умовах спроможне залучити підприємство для реалізації своїх виробничих та інвестиційних програм, а також відшкодувати у повному обсязі за допомогою чистих грошових потоків, які генерують (забезпечують) ці програми
Крахмальова Н. А., Пузирьова П. В. [22, с. 56]	є підґрунтям створення й розвитку стійких конкурентних переваг підприємства в подальшому, що забезпечить безперебійне і стабільне функціонування підприємства в майбутньому.
Кузенко Т. Б., Сабліна Н. В. [24, с. 125]	забезпеченість підприємства фінансовими ресурсами, необхідними для ведення виробничо-господарської діяльності з урахуванням стратегічних перспектив, а також забезпеченість власним капіталом в обсязі, необхідному для ліквідності та фінансової стійкості
Кучер Г. В. [25, с. 51]	вартісна категорія, яка дозволяє виміряти в абсолютних обсягах і визначити у відносних показниках наявні фінансові активи економічних суб'єктів, змоделювати їх потенційні можливості до нарощування та реалізації в майбутньому
Марусяк Н. Л., Рачинський М. А. [28, с. 11]	представляє собою характеристику, яка відображає фінансові можливості підприємства, його діяльність і тенденції розвитку.
Марченко В. М., Бондар А. І. [29, с. 144]	сукупність фінансових ресурсів та можливостей, якими забезпечене підприємство, з приводу яких на підприємстві виникають відносини, які спрямовані на досягнення максимального фінансового результату.
Нагорнюк О. В. [32, с. 42]	являє собою комплексну характеристику системи управління фінансовою діяльністю підприємства, яка виражається в можливостях формування необхідного обсягу фінансових ресурсів із різних джерел, ефективного їх розподілу та використання з метою забезпечення тактичних і стратегічних задач фінансування майбутнього розвитку підприємства з урахуванням фактора ризику

## Продовження таблиці 1.1

1	2
Нонік В. В., Полчанов А. Ю. [36, с. 7]	фінансові ресурси держави, підприємства або іншого суб'єкта та можливості для їх ефективного формування, розподілу та використання з певною метою.
Пілецька С. Т., Васюткіна Н. В., Білоус Н. П. [38, с. 243].	характеризується фінансовою незалежністю підприємства, платоспроможністю, конкурентоспроможністю, фінансовою стабільністю, ліквідністю та оптимальною структурою капіталу
Саух І. В. [49, с. 137]	комплексною категорією, яка нами визначається як сукупність фінансових можливостей розвитку підприємства, зумовлених наявністю достатнього обсягу фінансових ресурсів та ефективної системи управління фінансами, що спрямовані на досягнення стратегічної фінансової позиції підприємства в зовнішньому середовищі

*Джерело: складено автором за [3, 6, 7, 8, 11, 13, 16, 17, 20, 21, 22, 24, 25, 28, 29, 32, 36, 38, 49]*

Дані таблиці 1.1 дають можливість дослідити основні наукові надбання й доробки щодо визначення поняття фінансового потенціалу. Так, Блащак Б. Я. розглядає фінансовий потенціал з точки зору системи взаємодії фінансових ресурсів та можливостей їх використання [3, с. 8].

Васюренко В. А. також підтримує ресурсний підхід у трактуванні фінансового потенціалу, звертає увагу на вплив галузевої приналежності підприємства, говорить про необхідність оптимального підходу щодо використання ресурсів і резервів підприємства [6, с. 53].

Продовжуючи розгляд фінансового потенціалу через призму ресурсного підходу, Величко О. В. наголошує на його здатності забезпечувати максимально можливе виробництво товарів і послуг [7, с. 17].

Науковці Вишнеvsька О. М. й Костирко А. Г. розширюють поняття фінансового потенціалу враховуючи адаптацію до впливу чинників зовнішнього та внутрішнього середовища, а також ділової активності, інвестиційної привабливості та необхідністю забезпечення фінансової безпеки [8, с. 9-10].

Досліджуючи поняття фінансового потенціалу, Дзюбенко О. М. вважає, що фінансові ресурси та можливості підприємства необхідні для досягнення тактичних і стратегічних цілей [11, с. 48].

Житар М. О. наголошує на тому, що фінансовий потенціал в необхідний момент дозволить підприємству отримати конкретні результати господарської діяльності [13, с. 348].

Розглядаючи фінансовий потенціал Індус К. П., Рябець М. Ф. і Гарагонич В. Г. зазначають, що він виникає в результаті взаємовідносин між суб'єктами економічної, фінансової та соціальної сфери. Крім того, звертають увагу на необхідність використовувати фінансові ресурси ефективно та раціонально [16, с. 175].

Комплексний підхід до визначення фінансового потенціалу продемонстровано у Іщенко Н. А., яка наголошує на необхідності подальшого нарощування фінансових ресурсів і можливостей підприємства з врахуванням впливу чинників зовнішнього й внутрішнього середовища, галузевих особливостей, ділової активності, інвестиційної привабливості підприємства й забезпечення його фінансової безпеки [17, с. 239].

Ковальчук Н. О. розглядає фінансовий потенціал в площині можливостей й конкурентоспроможності підприємства у мінливих ринкових умовах [20].

З точки зору максимізації обсягу фінансових ресурсів задля виконання своїх виробничих й інвестиційних програм а також відшкодування грошових потоків для забезпечення реалізації цих програм підходить до фінансового потенціалу Корнійчук Г. В. [21, с. 28].

Крахмальова Н. А. й Пузирьова П. В. розглядають фінансовий потенціал як підґрунтя для реалізації стійких конкурентних переваг й забезпечення довгострокового функціонування підприємства в майбутньому [22, с. 56].

В продовження цього підходу, Кузенко Т. Б. й Сабліна Н. В. також наголошують на тому, що фінансовий потенціал забезпечує підприємству не тільки виробничо-господарську діяльність, а й стратегічні перспективи. Крім того, визначення розкриває фінансовий потенціал з точки зору достатності власного капіталу для ліквідності та фінансової стійкості підприємства [24, с. 125].

Кучер Г. В. розкриває поняття фінансового потенціалу з точки зору наявних фінансових активів, здатних до нарощування та реалізації потенційних можливостей в майбутньому [25, с. 51].

За визначенням, наданим Марусяк Н. Л. й Рачинським М. А., фінансовий потенціал є характеристикою підприємства, яка відображає його фінансові можливості, діяльність й тенденції розвитку [28, с. 11].

Марченко В. М. і Бондар А. І. трактують фінансовий потенціал з точки зору фінансових ресурсів й можливостей, які викликають відносини, спрямовані на досягнення максимального фінансового результату [29, с. 144].

Розкриваючи поняття фінансового потенціалу Нагорнюк О. В. вказує на необхідність не тільки формування достатнього обсягу фінансових ресурсів із різних джерел, а й на їх ефективний розподіл та використання, що буде запорукою досягнення підприємством поставлених задач на тактичному й стратегічному рівнях. За думкою науковця, це забезпечить фінансування розвитку підприємства в умовах різних факторів ризику [32, с. 42].

З точки зору фінансових ресурсів й можливостей розглядають фінансовий потенціал Нонік В. В. і Полчанов А. Ю. та підкреслюють важливість їх ефективного формування, розподілу та використання для реалізації поставлених цілей [36, с. 7].

Пілецька С. Т., Васюткіна Н. В. і Білоус Н. П. пов'язують фінансовий потенціал з фінансовою незалежністю підприємства, що характеризує платоспроможність, конкурентоспроможність, фінансову стабільність, ліквідність та оптимальну структуру капіталу. Крім того, науковці виділяють дві основні групи чинників формування фінансового потенціалу підприємства: ті, що зумовлюють накопичення фінансових ресурсів та ті, що впливають на характер потреб у фінансуванні підприємства [38, с. 243].

Комплексний підхід до визначення фінансового потенціалу застосувала Саух І. В. З одного боку, вона розглядає це поняття через призму достатнього обсягу фінансових ресурсів та ефективної системи управління фінансами, з іншого, наголошує на тому, що фінансовий потенціал є сукупністю фінансових можливостей розвитку підприємства й забезпечує відповідний рівень стратегічної фінансової позиції підприємства в зовнішньому середовищі [49, с. 137].

Трусова Н. В. вважає, що для планування та ефективної реалізації фінансового потенціалу підприємства необхідно впровадження гнучкого ризик-менеджменту [54, с. 98].

Не займаючись дослідженням проблематики саме фінансового потенціалу, Сафонік Н. П., Ковальчук А. М. й Карпенко І. О. стверджують, що на формування

економічного потенціалу підприємства значно впливає його імідж, тому, необхідними заходами мають бути постійне підвищення рівня компетентності працівників, застосування кращих здобутків науково-технічного прогресу, розвиток маркетингових проектів з урахуванням сучасних соціально-екологічних питань [50, с. 292].

Проведений аналіз наукових робіт дослідників, які займались проблематикою теоретико-методичного обґрунтування поняття фінансового потенціалу дозволив виділити основні складові, які науковці виділяють під час його трактування (Табл. 1.2).

Серед основних складових, які науковці використовують при формулюванні визначення фінансового потенціалу було виділено: ресурси, можливості, здійснення підприємством діяльності, галузеві особливості, чинники впливу зовнішнього й внутрішнього середовища, ефективність, стратегія (тенденції) розвитку, конкурентоспроможність, ліквідність, фінансова стійкість та фінансова безпека підприємства.

Майже всі науковці вважають, що фінансовий потенціал пов'язаний з ресурсами підприємства. Вишнеvsька О. М. й Костирко А. Г. стверджують, що саме ресурси підприємства формують основу потенціалу, однак за різних умов їх використання отримується різний результат [8, с. 7].

Таблиця 1.2 – Групування складових поняття фінансового потенціалу у визначеннях науковців

Автор	Складові								
	Ресурси	Можливості	Здійснення діяльності	Галузеві особливості	Зовнішні й внутрішні чинники впливу	Ефективність	Стратегія (тенденції розвитку)	Конкурентоспроможність	Ліквідність, фінансова стійкість та безпека
Блащак Б. Я.	+	+				+			
Васюренко В. А.	+	+	+	+		+			
Величко О. В.	+		+						
Вишнеvsька О. М., Костирко А. Г.	+	+		+	+				+
Дзюбенко О. М.	+	+					+		
Житар М. О.	+								
Індус К. П., Рябець М. Ф., Гарагонич В. Г.	+					+			
Іщенко Н. А.	+	+		+	+				+
Ковальчук Н. О.	+	+						+	
Корнійчук Г. В.	+		+						
Крахмальова Н. А., Пузирьова П. В.							+	+	
Кузенко Т. Б., Сабліна Н. В.	+		+				+		+
Кучер Г. В.	+						+		
Марусяк Н. Л., Рачинський М. А.		+					+		
Марченко В.М., Бондар А.І.	+	+	+						
Нагорнюк О. В.	+		+			+	+		
Нонік В. В., Полчанов А. Ю.	+					+			
Пілецька С. Т., Васюткіна Н. В., Білоус Н. П.	+							+	+
Саух І. В.	+	+					+		

Джерело: розроблено автором за [3, 6, 7, 8, 11, 13, 16, 17, 20, 21, 22, 24, 25, 28, 29, 32, 36, 38, 49]

Дійсно, ресурсна складова є центральним компонентом фінансового потенціалу підприємства. Вона включає власні, залучені й позичкові засоби. Причому, між ними існує пряма залежність: чим більше фінансових ресурсів, сформованих власними

джерелами, тим кращу позицію підприємство займає для кредиторів й інвесторів [26, с. 375].

Значна кількість науковців вважають, що фінансовий потенціал надає підприємству можливості, пов'язаний з ефективною діяльністю підприємства й має значення для стратегії його розвитку. Вишневська О. М., Костирко А. Г. й Іщенко Н. А. вважають, що фінансовий потенціал дозволяє підприємству адаптуватися до змін зовнішнього й внутрішнього середовища, а Васюренко В. А. підтримує зазначених науковців щодо важливості врахування галузевих особливостей [6, с. 53; 8, с. 9-10; 17, с. 239].

Ковальчук Н. О., Крахмальова Н. А., Пузирьова П. В., Пілецька С. Т., Васюткіна Н. В. і Білоус Н. П. зв'язують фінансовий потенціал підприємства з його конкурентоспроможністю [20; 38, с. 243; 22, с. 56]. Дійсно, від фінансового потенціалу залежить здатність підприємства впроваджувати нові стратегії, адаптуватися до ринкових змін, використовувати інновації для покращення якості й собівартості продукції, що буде створювати конкурентні переваги. В сучасних умовах, управління фінансовими ресурсами має бути спрямоване на зміцнення конкурентних позицій підприємства, що забезпечить довгостроковий успіх бізнесу.

Вишневська О. М., Костирко А. Г., Іщенко Н. А., Кузенко Т. Б., Сабліна Н. В., Пілецька С. Т., Васюткіна Н. В. і Білоус Н. П. говорять про те, що фінансовий потенціал характеризується ліквідністю й має вплив на фінансову стійкість та фінансову безпеку підприємства [8, с. 9-10; 17, с. 239; 24, с. 125; 38, с. 243]. Фінансовий потенціал підприємства значною мірою залежить від його ліквідності, яка є основою фінансової стійкості та фінансової безпеки. Ці характеристики визначають здатність підприємства виконувати свої фінансові зобов'язання, ефективно реагувати на виклики зовнішнього середовища та підтримувати стабільну довгострокову діяльність. Всі зазначені складові мають взаємозалежності у формуванні фінансового потенціалу (Рис. 1.2).

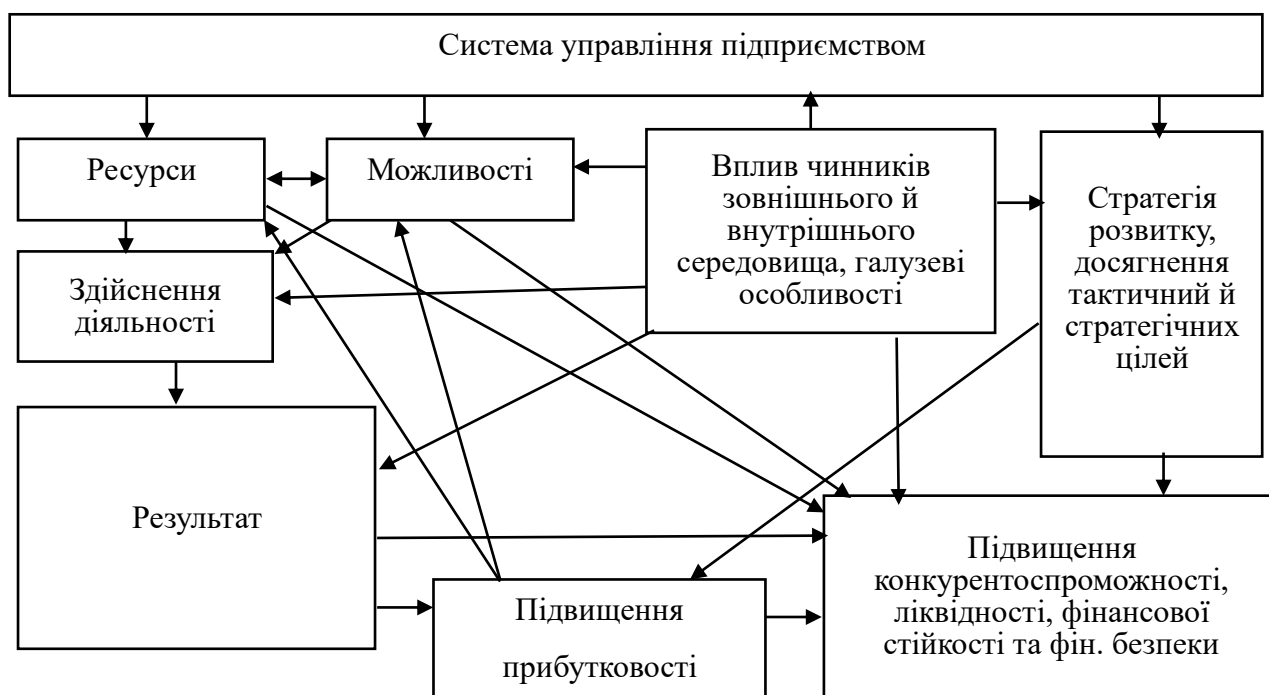


Рисунок 1.2 - Взаємозв'язок складових фінансового потенціалу підприємства

Джерело: розроблено автором за [3, 6, 7, 8, 11, 13, 16, 17, 20, 21, 22, 24, 25, 28, 29, 32, 36, 38, 49]

Як видно з рисунку 1.2, система управління підприємством реалізує управлінські рішення враховуючи ресурси, якими може оперувати підприємство та його можливості, що реалізується шляхом здійснення операційної, фінансової й інвестиційної діяльності. В якості результату за мету поставлено зростання прибутковості й підвищення рівня конкурентоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості та фінансової безпеки. При цьому, якщо в якості тактичної мети маємо на увазі прибутковість, то стратегічними цілями є підвищення конкурентоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості та фінансової безпеки підприємства.

Фінансовий потенціал підприємства характеризується здатністю мобілізувати ресурси та ефективно використовувати можливості для забезпечення діяльності підприємства та досягнення ним поставлених цілей і відповідних результатів.

Таким чином, фінансовий потенціал охоплює широкий спектр показників і характеристик, включаючи платоспроможність, ліквідність, стійкість, ефективність управління, інвестиційну привабливість та фінансову безпеку. Розуміння й управління

цими аспектами дозволяє підприємству зберігати конкурентоспроможність і досягати стратегічних цілей.

Особливості фінансового потенціалу розкриваються через його сутнісні характеристики, які можна виділити за результатами проведеного дослідження (Рис. 1.3).



Рисунок 1.3 - Сутнісні характеристики фінансового потенціалу підприємства

*Джерело: розроблено автором за [3, 6, 7, 8, 11, 13, 16, 17, 20, 21, 22, 24, 25, 28, 29, 32, 36, 38, 49]*

Проведене дослідження дає підстави для формулювання авторського визначення поняття фінансового потенціалу, яке поєднає в собі необхідні складові для більш точної характеристики об'єкта дослідження.

**Фінансовий потенціал** можна розглядати як самостійну економічну категорію, що базується на ресурсах підприємства, які забезпечують можливості ефективно здійснювати діяльність, адаптуватися до впливу чинників внутрішнього й зовнішнього середовища, враховуючи галузеві особливості та підвищувати

конкурентоспроможність, ліквідність і фінансову стійкість підприємства, реалізуючи завдання тактичного й стратегічного рівня.

Слід зазначити, що провідна роль у формуванні фінансового потенціалу підприємства відводиться чистому прибутку, який показує фінансовий результат діяльності та являється індикатором успішності фінансово-господарської діяльності підприємства. За недостатності чистого прибутку, залучаються зовнішні джерела поповнення (Рис. 1.4).

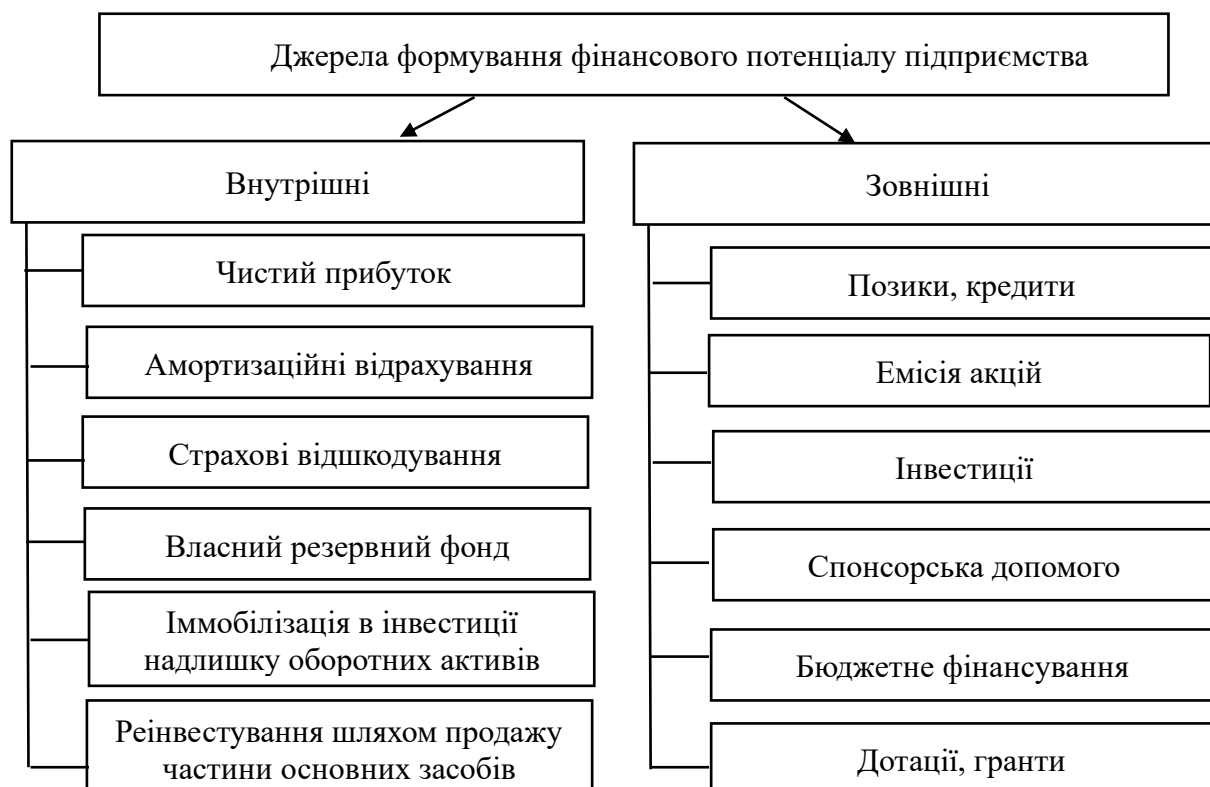


Рисунок 1.4 - Джерела формування фінансового потенціалу підприємства

*Джерело: сформовано автором за [8]*

Отже, фінансовий потенціал підприємства формується за рахунок різноманітних джерел, які можуть бути внутрішніми (прибуток, амортизація, страхові відшкодування, тощо) та зовнішніми (інвестиції, кредити, державна підтримка тощо). Ефективне управління зазначеними джерелами дозволяє підприємству забезпечувати стійке довгострокове функціонування, розвиватися, адаптуватися до змін мінливого ринкового середовища та зберігати фінансовий потенціал на високому рівні.

## **1.2. Вплив ефективності формування фінансового потенціалу на розвиток підприємства в сучасних умовах**

Як було зазначено вище, фінансовий потенціал є складовою загального потенціалу підприємства. Крім того, він відіграє значну роль у формуванні потенціалу підприємства [7; 16]:

- впливає на виробничий потенціал з точки зору вільних фінансових ресурсів, достатності коштів на технологічне переобладнання та впровадження інновацій;

- має вплив з точки зору достатності фінансових ресурсів, що дозволяє забезпечити ефективне функціонування організаційної структури для реалізації управлінських рішень щодо досягнення мети на тактичному й стратегічному рівнях;

- впливає на маркетинговий потенціал через фінансові можливості для здійснення маркетингових досліджень, забезпечення гнучкої цінової політики, значної ринкової частки, низьких витрат на збут та доведення продукції до споживача;

- впливає на кадровий потенціал через достатність коштів для залучення фахівців відповідного професійного рівня в достатній кількості, для застосування фінансового інструментарію щодо стимулювання працівників, здійснення регулярного підвищення їх компетентностей і кваліфікації.

Візуалізацію зазначеного відображено на рисунку 1.5.



Рисунок 1.5 - Вплив фінансового потенціалу на інші складові потенціалу підприємства.

*Джерело: сформовано автором за [3].*

Дійсно, фінансовий потенціал є основою для розвитку, модернізації та підтримки виробничого потенціалу підприємства. Достатній рівень фінансових ресурсів дозволяє закуповувати сучасне обладнання, розширюючи виробничі потужності та модернізувати існуючі основні засоби, що підвищує не тільки обсяги й ефективність виробництва, а й конкурентоспроможність продукції. Крім того,

фінансовий потенціал дозволяє підприємству зменшити залежність від кредиторів і забезпечити стабільність виробництва, своєчасно поповнюючи запаси.

Фінансовий потенціал має значний вплив на організаційно-управлінський потенціал підприємства, оскільки фінансові ресурси забезпечують реалізацію управлінських рішень, розвиток організаційної структури та підвищення ефективності управлінських процесів. Достатній фінансовий потенціал дозволяє впроваджувати автоматизовані системи управління, що підвищують ефективність прийняття рішень та оптимізують бізнес-процеси. Підприємства з високим фінансовим потенціалом можуть пропонувати конкурентні умови праці, що сприяє залученню висококваліфікованих управлінців. Реструктуризація або оптимізація організаційної структури підприємства вимагає значних фінансових витрат, зокрема на аудит, консалтингові консультації та впровадження змін.

Також, фінансовий потенціал має безпосередній вплив на маркетинговий потенціал підприємства – розробка та впровадження маркетингових заходів вимагає значних фінансових вкладень: реклама, дослідження ринку, розробка бренду, діджитал-маркетинг тощо. Для ефективної роботи маркетингу потрібні сучасні CRM-системи, платформи аналітики, автоматизації маркетингу, що також потребує фінансових ресурсів. Підприємства з високим рівнем фінансового потенціалу можуть дозволити собі проводити якісні дослідження споживачів, ринкових трендів і конкурентного середовища, масштабні рекламні кампанії та використання інноваційних інструментів маркетингу, що збільшує їх конкурентоспроможність. Підприємство зі значним фінансовим резервом може швидше адаптуватися до змін ринкових умов, проводити коригування маркетингової стратегії, тестувати нові канали просування.

Розвиток людського капіталу є не менш важливим аспектом, який пов'язаний з фінансовим потенціалом підприємства [44, с. 267]. Інвестиції в навчання та розвиток персоналу, підвищення кваліфікації та мотивацію працівників сприяють підвищенню продуктивності праці, якості продукції та послуг, а також конкурентоспроможності підприємства. Фінансовий потенціал підприємства забезпечує можливість реалізації

програм навчання та розвитку персоналу, що є важливим чинником для досягнення стратегічних цілей та забезпечення сталого розвитку.

Загальновідомо, що нестача ресурсів може призвести до фінансових ризиків, неплатоспроможності чи банкрутства [47, с. 190]. Фінансовий потенціал впливає на фінансову стійкість підприємства, оскільки ефективне управління фінансовими ресурсами забезпечує стабільність підприємства навіть у кризових умовах.

Фінансовий потенціал відіграє ключову роль у забезпеченні інвестиційної активності, корелюючи зі здатністю підприємства залучати та ефективно використовувати інвестиційні ресурси для розвитку та розширення виробничих потужностей, впровадження інноваційних технологій та нових продуктів. Наявність достатніх фінансових ресурсів дозволяє підприємству здійснювати довгострокові інвестиції, що сприяє його стратегічному розвитку та зміцненню ринкових позицій. Інноваційний розвиток є критично важливим для забезпечення довгострокової конкурентоспроможності та сталого розвитку підприємства. Інвестиції в науково-дослідні та дослідно-конструкторські роботи, впровадження нових технологій, розвиток нових продуктів та послуг є основними напрямками інноваційного розвитку.

Підприємство функціонує під впливом значної кількості чинників внутрішнього й зовнішнього середовища (Рис. 1.6). Й якщо внутрішні чинники є ендогенними, тобто піддаються прямому регулюванню з боку керівництва підприємства, то зовнішні чинники характеризуються, як екзогенні [52, с. 284]. Складність умов функціонування сучасних підприємств пов'язане з особливостями ринкового середовища, яке визначається нестабільністю та впливом на підприємство значної кількості екзогенних чинників, на які підприємство має реагувати. Велика кількість чинників та їх мінливість призводять до ризиків що ускладнює процес прийняття рішень. Крім того, існує взаємозв'язок між окремими чинниками зовнішнього середовища, коли зміна одного чинника впливатиме на інші.

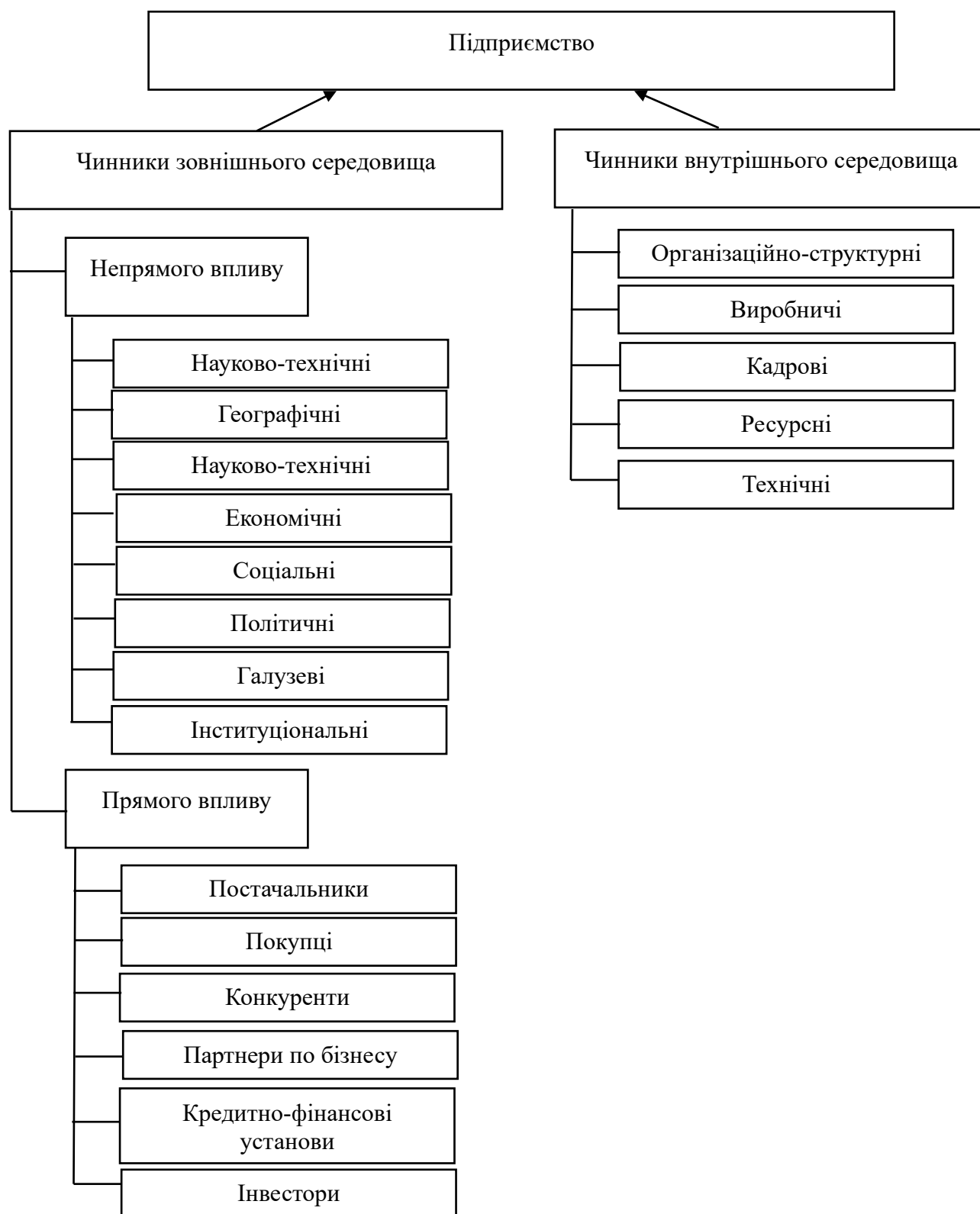


Рисунок 1.6 - Вплив фінансового потенціалу на інші складові потенціалу підприємства.

Джерело: сформовано автором за [4, 39].

Міцний фінансовий потенціал дозволяє швидко адаптуватися до змін ринкових умов, спричинених чинниками зовнішнього та внутрішнього середовища, забезпечувати підприємству фінансову стійкість, дає можливість інвестувати в нові проекти та технології, а також підтримувати конкурентоспроможність.

Підприємства з високою фінансовою ефективністю мають більше шансів залучити інвестиції та кредити, оскільки стабільний фінансовий стан сприяє довірі з боку партнерів, клієнтів та інвесторів [48, с. 267]. А саме фінансовий потенціал має прямий зв'язок з фінансовою стійкістю підприємства, дає можливість своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання перед кредиторами, постачальниками, працівниками та державними органами, забезпечуючи наявністю достатнього рівня власних фінансових ресурсів та ефективним управлінням залученими ресурсами.

Конкурентоспроможність підприємства визначається його здатністю ефективно конкурувати на ринку, забезпечуючи високий рівень якості продукції та послуг, оптимальні ціни, а також швидке реагування на зміни ринкових умов та потреб споживачів [45, с. 72]. Ефективне використання фінансового потенціалу дозволяє підприємству залишатися гнучким і адаптивним до змін у ринковому середовищі, що є важливим чинником для забезпечення довгострокової конкурентоспроможності.

Фінансовий потенціал відображає стан та обсяг як власних, так і залучених фінансових ресурсів, необхідних для безперебійного функціонування та формування конкурентоспроможних стратегій розвитку підприємства. Він визначає здатність підприємства адаптуватися до змін економічної кон'юнктури і відіграє важливу роль у його спроможності створювати потрібний обсяг грошових потоків, залишатися інвестиційно привабливим, фінансово надійним та ліквідним. Крім того, фінансовий потенціал має безпосередній вплив на розвиток підприємства, оскільки впливає на досягнення підприємством цілей тактичного й стратегічного рівня, що є запорукою забезпечення довгострокового розвитку підприємства в умовах сучасної ринкової економіки.

### **1.3. Методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства**

Використання фінансового потенціалу як самостійної фінансової категорії та об'єкта управління реалізуються в умовах розширення ринкових відносин, суттєвого розвитку науки та техніки.

У таких реаліях фінансовий потенціал підприємства стає обов'язковим елементом розширеного відтворення, й у вартісній формі відображає силу впливу фінансових ресурсів, а також опосередковують їх економічні відносини, які за допомогою активних методів забезпечують результативність діяльності господарського суб'єкта. Складність цієї категорії передбачає виявлення специфіки економічної природи кожної його складових, а також оцінку взаємозв'язків між ними.

Обґрунтування матеріальної бази фінансового потенціалу підприємства має відбуватися шляхом застосування прогресивного інструментарію, ефективних методів та економічних інструментів, що сприяють достовірності розрахунків, які відображають реальний фінансовий стан. Враховуючи багатогранність процесу управління фінансовим потенціалом, слід розглянути основні методичні підходи, які сприяють результативності сучасного механізму формування фінансового потенціалу підприємства.

Єдність, злагодженість та активність застосованих методів оптимізації всіх складових фінансового потенціалу досягається у вигляді розробки системи комплексного механізму управління. Оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства є складним процесом, що потребує застосування системного підходу, використання різних методів та врахування специфіки підприємства. Створення дієвої системи оцінювання ефективності фінансового потенціалу підприємства має відбуватись в декілька етапів (Рис. 1.7).

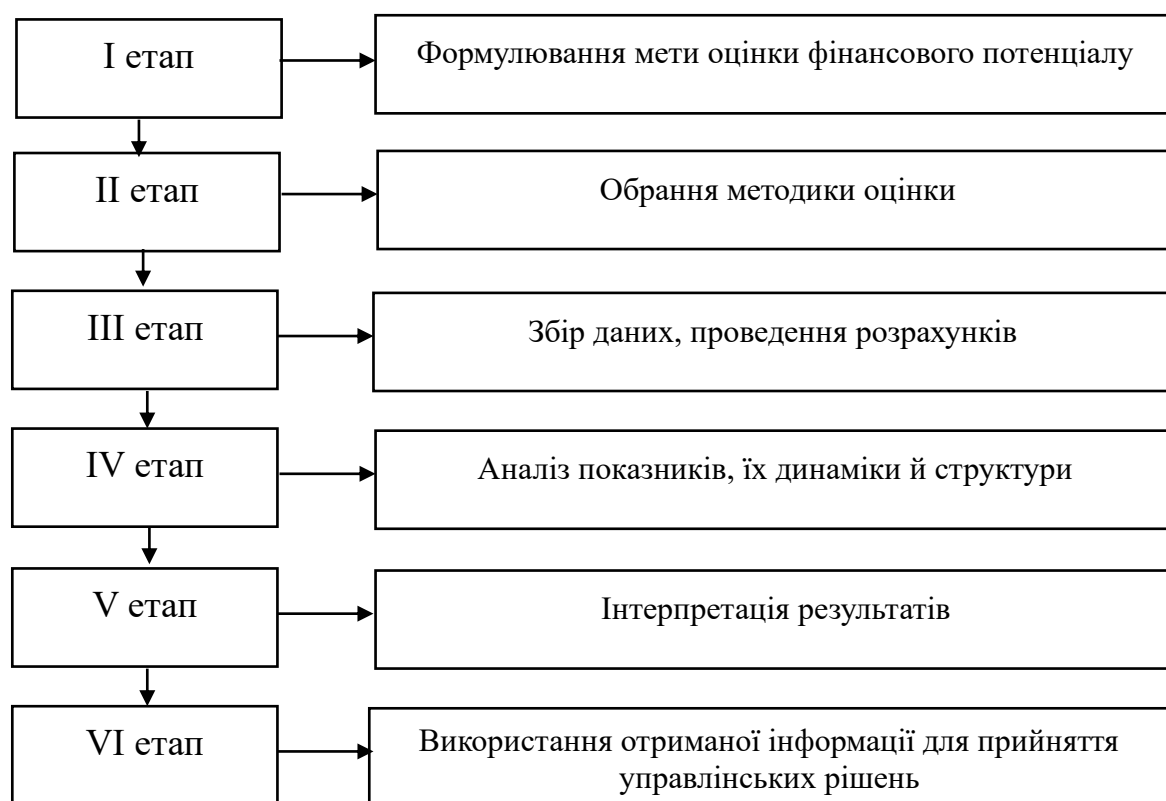


Рисунок 1.7 - Етапи оцінювання ефективності фінансового потенціалу підприємства.

*Джерело: сформовано автором за [9, 37].*

Як видно за даними рисунку 1.7 першим етапом є визначення мети, з якою буде здійснюватися оцінка фінансового потенціалу підприємства: короткострокове чи довгострокове планування, оцінка ризиків, тощо. Мета оцінки та врахування специфіки діяльності підприємства будуть впливати на вибір методики проведення оцінювання.

Дослідження наукової літератури дозволило виділити основні методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства (Табл. 1.3).

Таблиця 1.3 – Основні методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства

Методичний підхід	Сутність підходу
1	2
Вартісний	визначається обсяг фінансового потенціалу підприємства у вартісних показниках

## Продовження таблиці 1.3

Витратний	ґрунтується на фінансовій оцінці майнового комплексу підприємства шляхом обліку всіх витрат, які необхідні для його заміщення на певну дату і передбачає застосування таких методів як: метод чистих активів та ліквідаційної вартості
Дохідний	здійснюється на підставі прогнозування майбутніх доходів від використання об'єкта на один або декілька років з наступним перетворенням доходів на поточну вартість об'єкта і передбачає застосування методу дисконтування грошових потоків
Експертної оцінки	на основі експертних оцінок визначається рівень фінансового потенціалу підприємства
Інтегральний	поєднує кількісні та якісні методи шляхом створення інтегрального показника фінансового потенціалу, який заснований на аналізі сукупності часткових показників фінансової діяльності підприємства
Коефіцієнтний	за даними розрахунку показників відповідних коефіцієнтів здійснюється оцінка фінансового потенціалу підприємства
Метод таксономічного аналізу	дає можливість побудови узагальнювальної оцінки складного об'єкта або процесу шляхом поділу досліджуваних показників (індикаторів) на стимулятори та дестимулятори
Порівняльний	ґрунтується на дослідженні фінансового потенціалу одного підприємства у порівнянні з іншим
Результативний	досліджуються фінансові результати діяльності підприємства та віддача використовуваних при цьому ресурсів
Ресурсний	оцінюються стан ресурсів підприємства та джерела їх формування як елементів фінансового потенціалу підприємства
Рейтинговий	на основі показників фінансового потенціалу підприємства складається рейтинг підприємств
Ринковий	ґрунтується на інформації про ринкові угоди з аналогічними об'єктами.
Факторний	досліджуються фактори, які впливають на фінансовий потенціал підприємства
Якісний	включає оцінку нематеріальних аспектів фінансового потенціалу: стабільність джерел фінансування, репутація підприємства на ринку (здатність залучати інвесторів), професійний рівень управління фінансами

*Джерело: сформовано автором за [2; 8 с.18; 23 с.92; 27 с.5; 35 с. 269].*

Отже, існують різні методичні підходи до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства. Оцінка має бути комплексною, враховувати як кількісні, так і якісні аспекти діяльності підприємства, його ресурсної складової й потенційних можливостей. Для отримання точних результатів необхідно використовувати інтеграцію різних методів, що дозволяє зробити аналіз об'єктивним та адаптованим до умов підприємства.

Висновки за результатами оцінювання дозволяють ідентифікувати «вузькі місця» в управлінні фінансами та розробити стратегії підвищення ефективності діяльності підприємства.

Незважаючи на різноманітність методичних підходів до оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства, науковці виділяють основні економічні категорії які найкраще характеризують фінансовий потенціал підприємства, це:

1. Аналіз фінансової стійкості. Фінансова стійкість представляє собою збалансованість фінансових потоків, достатність грошових ресурсів, які обслуговують підтримку діяльності протягом визначеного періоду, а також обслуговування діяльності та кредитних зобов'язань. Фінансова структура капіталу має велике значення у формуванні фінансової стійкості підприємства. Оцінка фінансової стійкості базується не тільки на структурі фінансових ресурсів, але й на напрямках їх використання. Визначається через дослідження показників структури капіталу, зокрема співвідношення власного і позикового капіталу. Високий рівень власного капіталу забезпечує підприємству незалежність, тоді як надмірний позиковий капітал може свідчити про підвищені ризики банкрутства [1, с. 107].

2. Ліквідність і платоспроможність. Цей аспект охоплює оцінку здатності підприємства забезпечувати стабільну діяльність і вчасно погашати свої зобов'язання.

Ліквідність – це здатність підприємства швидко перетворювати активи в грошові кошти для покриття короткострокових зобов'язань. Високі показники ліквідності говорять про можливості підприємства щодо своєчасного виконання поточних зобов'язань перед кредиторами, постачальниками та працівниками; свідчать про фінансову гнучкість підприємства, дозволяючи адаптуватися до ринкових або кризових ситуацій. Це сприяє збільшенню довіри партнерів і полегшує залучення короткострокового фінансування. Основними показниками є коефіцієнти абсолютної, швидкої та поточної ліквідності [18, с. 20].

Платоспроможність – це здатність підприємства виконувати свої довгострокові зобов'язання, зберігаючи фінансову стабільність.

На відміну від ліквідності, платоспроможність відображає стійкість підприємства в довгостроковій перспективі. Показники платоспроможності визначають здатність підприємства залучати зовнішні інвестиції, що опосередковано показує ступінь довіри інвесторів. Високий рівень показників платоспроможності свідчить про раціональне управління борговими зобов'язаннями й ефективність використання власного капіталу. Основними показниками платоспроможності є коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової стійкості, відношення боргу до власного капіталу [31, с. 95].

Ліквідність і платоспроможність є основою для: підтримання операційної діяльності, забезпечення стійкого зростання і конкурентоспроможності, формування довіри інвесторів, партнерів і кредиторів.

Таким чином, підприємство з високою ліквідністю і платоспроможністю демонструє фінансову стабільність і можливість реалізовувати довгострокові стратегії розвитку.

3. Рентабельність є одним із ключових показників, що визначають фінансовий потенціал підприємства. Вона характеризує ефективність використання ресурсів (капіталу, активів) для генерування прибутку.

Висока рентабельність свідчить про успішність бізнес-моделі та ефективність управління [5, с. 85]. Показники рентабельності є критерієм для інвесторів і кредиторів, які оцінюють можливість отримання дивідендів та відсотків від вкладень у підприємство, отже, чим вищі показники рентабельності, тим більша ймовірність залучення зовнішнього капіталу.

Високі показники рентабельності дозволяють створювати резерви для подолання кризових ситуацій. Підприємства з високою рентабельністю мають більше можливостей для самофінансування, розширення виробництва та диверсифікації діяльності. Аналіз рентабельності дозволяє виявити слабкі місця у витратах або структурі активів та оптимізувати управління ресурсами.

Рентабельність є одним із показників, за якими оцінюється позиція підприємства на ринку – підприємства з високою рентабельністю мають перевагу над

конкурентами, адже вони можуть інвестувати більше в інновації, маркетинг і розширення ринку.

Серед основних показників рентабельності слід зазначити: рентабельність продажів, рентабельність активів, рентабельність власного капіталу, рентабельність виробництва.

Рентабельність є важливим критерієм оцінки фінансового потенціалу підприємства, оскільки вона інтегрує ефективність управління, конкурентоспроможність і фінансову стійкість. Підприємства з високими показниками рентабельності мають значні переваги у розвитку, залученні інвестицій і підтримці стабільності навіть у складних ринкових умовах.

4. Оцінка ділової активності є важливим інструментом для аналізу ефективності роботи підприємства та його фінансового потенціалу. Вона дає змогу оцінити, наскільки швидко й ефективно ресурси перетворюються у доходи та прибутки. Підприємства з високим рівнем ділової активності мають більші можливості для стабільного зростання, залучення інвестицій і підвищення конкурентоспроможності на ринку [14, с. 5]. Висока ділова активність скорочує час обігу ресурсів, що підвищує ліквідність підприємства. Завдяки ефективному управлінню активами підприємство стає менш залежним від зовнішнього фінансування. Показники ділової активності дозволяють виявити вузькі місця в управлінні запасами, дебіторською та кредиторською заборгованістю, сприяючи зменшенню операційних витрат. Високі темпи обігу активів створюють додаткові фінансові ресурси для інвестицій у нові проекти.

Основні показники ділової активності: коефіцієнт оборотності активів, оборотність оборотного капіталу, оборотність запасів, середній термін погашення дебіторської заборгованості, оборотність кредиторської заборгованості.

5. Інвестиційна привабливість підприємства характеризує його здатність залучати фінансові ресурси від інвесторів, кредиторів або партнерів. Вона визначається сукупністю фінансових, виробничих і ринкових показників, які відображають потенціал підприємства, його конкурентоспроможність та перспективи розвитку.

Залучення інвестицій є важливим джерелом для реалізації нових проектів, модернізації обладнання, розширення виробництва та виходу на нові ринки. Інвестиційна привабливість сприяє забезпеченню стабільного доступу до необхідних фінансових ресурсів.

Висока інвестиційна привабливість свідчить про довіру до підприємства з боку зовнішніх партнерів, а інвестиції допомагають зменшити залежність підприємства від короткострокових кредитів та оптимізувати структуру капіталу. Крім того, залучення інвестицій дозволяє підприємству впроваджувати інновації, підвищувати продуктивність, збільшувати асортимент продукції та вдосконалювати процеси. Це дає змогу випереджати конкурентів у розвитку технологій, маркетингових кампаній і якості продукції, що сприяє зміцненню ринкових позицій підприємства та забезпечує його сталий розвиток [43, с. 60]. Свою чергу, висока інвестиційна привабливість є сигналом для банків, постачальників і партнерів про те, що підприємство є фінансово стабільним і має перспективи зростання. Це забезпечує сприятливі умови кредитування та співпраці. В решті решт, висока привабливість формує позитивний імідж, що сприяє розвитку бізнесу, оскільки інвестори, обираючи підприємство для вкладення коштів, враховують не лише фінансові показники, а й репутацію.

Для оцінки інвестиційної привабливості підприємства використовують кількісні й якісні методи [46, с. 320]. Серед основних кількісних методів можна визначити: аналіз фінансових коефіцієнтів, дисконтовані грошові потоки, визначення точки беззбитковості. До якісних методів, які можна застосувати для обґрунтування інвестиційної привабливості підприємства, слід зазначити: SWOT-аналіз підприємства (сильні та слабкі сторони, можливості й загрози), оцінку конкурентного середовища та аналіз корпоративного управління й стратегії.

Отже, інвестиційна привабливість прямо впливає на фінансовий потенціал підприємства, оскільки: забезпечує можливість залучення капіталу для розвитку; підвищує фінансову стійкість і гнучкість підприємства; стимулює впровадження нових технологій і розширення ринків; сприяє зміцненню позицій на ринку й забезпечує конкурентні переваги; формує базу для досягнення довгострокових цілей і сталого розвитку.

Високий рівень фінансового потенціалу є ключовим аспектом управління підприємством, оскільки він створює основу для розвитку стійких конкурентних переваг через формування унікальних комбінацій ресурсів та високого рівня компетентності. Основним завданням формування фінансового потенціалу є оптимізація фінансових потоків для максимізації позитивного фінансового результату та подальший розвиток. Для цього підприємство повинно мати чітко складений фінансовий план. Удосконалення фінансового потенціалу можливе через підвищення ефективності розміщення та використання ресурсів, що сприяє розвитку виробництва чи інших сфер діяльності на основі зростання прибутку та активів, зберігаючи при цьому платоспроможність та кредитоспроможність [53].

Оскільки фінансовий потенціал має вагомий вплив на розвиток підприємства в сучасних умовах, що було досліджено в попередньому підрозділі роботи, розглянемо основні чинники успішного формування фінансового потенціалу (Табл. 1.4.)

Таблиця 1.4 – Чинники успішного формування фінансового потенціалу

Чинник	Шляхи реалізації
1	2
Поліпшення фінансового потенціалу за рахунок збільшення вхідних та зменшення вихідних грошових потоків	Підвищення виручки від реалізації, зниження витрат підприємства
Мобілізація внутрішніх резервів	Реструктуризація активів, зміна структури і складу балансу, перетворення матеріальних та фінансових активів у грошову форму
Врахування впливу конкуренції	Визначення сильних та слабких сторін конкурентів, їхніх продуктів, цін та стратегій для нівелювання загроз та використання можливостей
Оптимальний розподіл і перерозподіл фінансових ресурсів	Складання бюджету та визначення пріоритетності витрат
Розробка та ухвалення рішень, що досягають компромісу між вимогами прибутковості, стабільності та ліквідності капіталу	Балансування прибутковості, стабільності та ліквідності.
Регулювання структурних змін у фінансовому потенціалі	Встановлення норм та правил функціонування фінансових інституцій
Використання методів управлінського впливу на фінансові ресурси	Ефективне планування, розподіл та контроль використання фінансових ресурсів

Дотримання незалежності	принципу	фінансової	Контроль залученого капіталу	співвідношення	власного	й
----------------------------	----------	------------	---------------------------------	----------------	----------	---

*Джерело: сформовано автором за [19, 30, 33].*

Підвищення ефективності фінансового потенціалу є ключовою умовою забезпечення стабільного розвитку підприємства, його конкурентоспроможності та фінансової стійкості. Для цього необхідно впроваджувати комплексні заходи на рівні управління ресурсами, оптимізації витрат та розвитку внутрішніх і зовнішніх можливостей. Серед основних шляхів підвищення ефективності фінансового потенціалу слід зазначити:

1. Розробка стратегії управління фінансами, орієнтованої на довгостроковий розвиток.
2. Оптимізація структури капіталу для забезпечення балансу між власними та позиковими ресурсами.
3. Використання сучасних фінансових інструментів (факторинг, лізинг, венчурне фінансування).
4. Автоматизація фінансового обліку та аналітики для прийняття обґрунтованих рішень.
5. Підвищення кваліфікації фінансових менеджерів.

### **Висновки до розділу 1**

Оцінка наведених трактувань фінансового потенціалу дала змогу виявити наступне: більшість науковців розглядають фінансовий потенціал через призму ресурсної складової, яка надає підприємству можливості для здійснення ефективної діяльності з врахуванням стратегії розвитку. Разом з цим, недостатньо уваги у визначеннях фінансового потенціалу приділено впливу чинників зовнішнього й внутрішнього середовища, врахуванню галузевих особливостей, роллю фінансового потенціалу для розвитку конкурентоспроможності підприємства, підвищення рівня його ліквідності, фінансової стійкості й фінансової безпеки. Це дало підстави

сформулювати власне визначення фінансового потенціалу як самостійної економічної категорії, що базується на ресурсах підприємства, які забезпечують можливості ефективно здійснювати діяльність, адаптуватися до впливу чинників внутрішнього й зовнішнього середовища, враховуючи галузеві особливості та підвищувати конкурентоспроможність, ліквідність і фінансову стійкість підприємства, реалізуючи завдання тактичного й стратегічного рівня. Вважаємо, що запропоноване визначення більшою мірою розкриває сутнісні характеристики зазначеної категорії.

Розгляд основних джерел формування фінансового потенціалу дозволив зробити висновки, що джерела можуть бути внутрішніми (прибуток, амортизація, страхові відшкодування, тощо) та зовнішніми (інвестиції, позики, кредити, державна або спонсорська підтримка тощо).

Фінансовий потенціал, будучи структурною частиною потенціалу підприємства, впливає на інші його складові шляхом забезпечення достатності коштів на технологічне переобладнання та впровадження інновації, забезпечення ефективного функціонування організаційної структури для реалізації управлінських рішень для досягнення мети на тактичному й стратегічному рівнях, здійснення маркетингових досліджень, забезпечення гнучкої цінової політики, значної ринкової частки, низьких витрат на збут та доведення продукції до споживача та достатність коштів для залучення фахівців відповідного професійного рівня в достатній кількості, для застосування фінансового інструментарію щодо стимулювання працівників; здійснення регулярного підвищення їх компетентностей і кваліфікації.

Для оцінювання ефективності формування фінансового потенціалу підприємства можна використовувати різні методичні підходи. Було розглянуто вартісний, витратний, дохідний, метод експертної оцінки, інтегральний, коефіцієнтний, метод таксономічного аналізу, порівняльний, результативний, ресурсний, рейтинговий, ринковий, факторний та якісний підходи. Оскільки фінансовий потенціал є категорією багатофункціональною, що впливає на різні аспекти існування підприємства, його оцінка має бути комплексною, враховувати як кількісні, так і якісні складові майна, капіталу, можливостей та особливостей

діяльності підприємства. Для отримання точних, всебічних результатів необхідно використовувати інтеграцію різних методів, що дозволить зробити аналіз об'єктивним та дієвим для прийняття ефективних управлінських рішень.

Визначено основні економічні категорії які, прийнято в науковому й економічному середовищі розглядати, як найбільш інформативні для оцінки фінансового потенціалу підприємства. Це: аналіз фінансової стійкості, ліквідність і платоспроможність, рентабельність, оцінка ділової активності й інвестиційна привабливість підприємства.

Було зазначено чинники успішного формування фінансового потенціалу й застосування можливостей, які вони можуть забезпечити, а також основні шляхи підвищення ефективності фінансового потенціалу.

## РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «КЕБК»

### 2.1. Аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «КЕБК»

Товариство з Обмеженою Відповідальністю «Київська Енергетична Будівельна Компанія» (ТОВ «КЕБК») є провідним підприємством на ринку енергетичного будівництва України, що спеціалізується на проектуванні, будівництві та обслуговуванні об'єктів енергетичної інфраструктури. Компанія активно співпрацює як з державними, так і з приватними замовниками, займаючи вагоме місце у галузі енергетичного будівництва [11].

ТОВ «КЕБК» зареєстроване відповідно до чинного законодавства України та функціонує на підставі статуту. Згідно Єдиного державного реєстру основні дані компанії:

Повна назва: Товариство з Обмеженою Відповідальністю «Київська Енергетична Будівельна Компанія».

Код ЄДРПОУ: 32878418.

Дата реєстрації: 23.02.2004 року.

Місцезнаходження: м. Київ, вул. Промислова, будинок, 4а.

Форма власності: Приватне підприємство (Товариство з обмеженою відповідальністю). Статутний капітал становить 50000 грн.

Керівник: Левінський Дмитро Сергійович (Генеральний директор)

Основними напрямками діяльності підприємства є:

- ТОВ «КЕБК» здійснює комплексні послуги у сфері проектування, будівництва та технічного обслуговування енергетичних об'єктів. Основні види діяльності компанії:

- Будівництво та монтаж енергетичних об'єктів: здійснення будівельно-монтажних робіт, зокрема будівництво електростанцій, підстанцій та ліній електропередач.

- Проектування енергетичних об'єктів: розробка проектної документації для будівництва, модернізації та реконструкції об'єктів енергетичної інфраструктури.
- Технічне обслуговування та ремонт: проведення регулярного технічного обслуговування енергетичних об'єктів для забезпечення їх безперебійної роботи.
- Енергоефективність та інновації: розробка рішень для підвищення енергоефективності об'єктів та впровадження новітніх технологій у будівництві та експлуатації енергетичної інфраструктури [11].

Серед основних замовників ТОВ «КЕБК» можна виділити: НЕК «Укренерго», НАЕК «Енергоатом», ПрАТ «Укргідроенерго», ДТЕК, Е.ON (Чехія).

Основними постачальниками ТОВ «КЕБК» є: ABB, Siemens, SEL, Posco International, Hartron, Інтеркабель, ЗТР, Бетон нова та інші.

Аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «КЕБК» є важливим етапом для визначення ефективності використання його ресурсів, оцінки фінансових результатів та можливостей для подальшого розвитку [35].

Горизонтальний аналіз балансу проводиться для оцінки динаміки фінансового стану підприємства за певний період. Цей метод передбачає порівняння статей балансу на початок і кінець періоду, що дає змогу виявити, як протягом досліджуваного періоду змінювалися активи, власний капітал, зобов'язання та інші показники.

Важливим етапом аналізу є вивчення складу, структури, динаміки активів і пасивів. Такий аналіз дозволяє з'ясувати причини зміни валюти, дати оцінку, співвідношення відповідних активів і пасивів у загальному підсумку балансу, зробити інші загальні висновки щодо фінансового стану підприємства. Для аналізу використовують горизонтальний та вертикальний методи аналізу фінансової звітності. За допомогою горизонтального аналізу вивчаються абсолютні та відносні відхилення по розділах, статтях балансу, відповідних групах активів і пасивів. Вертикальний аналіз дозволяє охарактеризувати структуру балансу та її зміну [51].

Аналіз динаміки активів та пасивів підприємства за досліджуваний період представлено у таблиці 2.1.

Таблиця 2.1 – Горизонтальний аналіз балансу ТОВ «КЕБК» за 2021-2023 роки

Найменування показника	Роки			Абсолютне відхилення, тис. грн.		Темп росту, %	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022	2022/2021	2023/2022
<b>Активи</b>							
Нематеріальні активи	47	42	37	-5	-5	89,36	88,10
Первісна вартість	87	87	87	0	0	100,00	100,00
Накопичена амортизація	40	45	50	5	5	112,50	111,11
Основні засоби	12958	10985	12387	-1973	1402	84,77	112,76
Первісна вартість	30178	30190	31021	12	831	100,04	102,75
Знос	17220	19205	18634	1985	-571	111,53	97,03
Всього необоротних активів	13005	11027	12424	-1978	1397	84,79	112,67
Запаси	81136	115442	93583	34306	-21859	142,28	81,06
Дебіторська заборгованість	701398	2732988	1558998	2031590	-1173990	389,65	57,04
Грошові кошти	43902	210905	652066	167003	441161	480,40	309,18
Витрати майбутніх періодів	5851	3524	4167	-2327	643	60,23	118,25
Інші оборотні активи	61527	482269	358230	420742	-124039	783,83	74,28
Всього оборотних активів	893814	3545128	2667044	2651314	-878084	396,63	75,23
<b>БАЛАНС, тис. грн.</b>	<b>906819</b>	<b>3556155</b>	<b>2679468</b>	<b>2649336</b>	<b>-876687</b>	<b>392,16</b>	<b>75,35</b>
<b>Пасиви</b>							
Зареєстрований капітал	50	50	50	0	0	100,00	100,00
Нерозподілений прибуток	9265	9772	11683	507	1911	105,47	119,56
Довгострокові зобов'язання	45915	1956	0	-43959	-1956	4,26	0,00
Поточні зобов'язання	848242	3542297	2667735	2694055	-874562	417,60	75,31
Зобов'язання за групами вибуття	3347	2080	0	-1267	-2080	62,15	0,00
<b>БАЛАНС, тис. грн.</b>	<b>906819</b>	<b>3556155</b>	<b>2679468</b>	<b>2649336</b>	<b>-876687</b>	<b>392,16</b>	<b>75,35</b>

*Джерело: складено та розраховано автором на основі даних підприємства*

Дані таблиці 2.1 демонструють, що вартість необоротних активів підприємства у 2023 році зросла на 1397 тис. грн. Це відбулось за рахунок введення в експлуатацію нових основних засобів. Про це свідчить зростання первісної вартості основних засобів, яка мала незначне збільшення у 2022 році на 12 тис. грн, а у 2023 році ще на 832 тис. грн. Для ТОВ «КЕБК» дуже важливо своєчасно оновлювати основні засоби, оскільки рівень зносу основних засобів достатньо високий.

Нематеріальні активи мають незначну частку в необоротних активах підприємства, як це демонструє рис. 2.1. Виходячи з проведених розрахунків, можна

побачити, що протягом досліджуваного періоду первісна вартість нематеріальних активів залишалась незмінною.

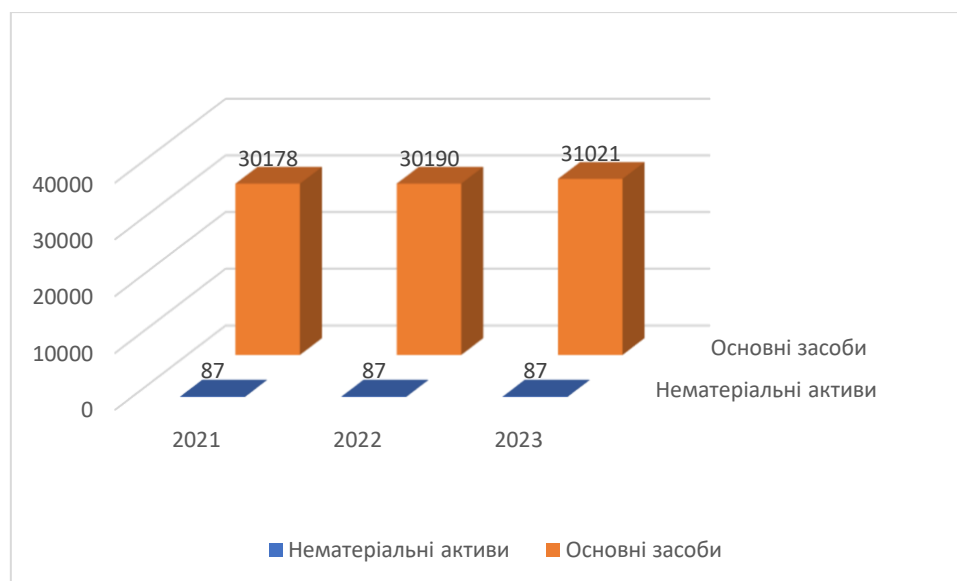


Рисунок 2.1 – Складові необоротних активів ТОВ «КЕБК» та їх динаміка за 2021-2023 роки

*Джерело: складено автором на основі даних підприємства*

Позитивним моментом для фінансової стійкості підприємства є те, що протягом досліджуваного періоду залишок грошових коштів підприємства зростав. Так, у 2022 році сума грошових коштів збільшилась на 167003 тис. грн. (або на 480,40 %) відносно показника 2021 року. А у 2023 році зростання грошових коштів спостерігалось ще на 441161 тис. грн. (або на 309,18 %). Зазначене забезпечує можливість підтримувати ліквідність підприємства, виконувати фінансові зобов'язання та інвестувати в розвиток бізнесу. Достатня кількість власних фінансових активів зменшує залежність від позикових ресурсів, таких як кредити або випуск облігацій. Це сприяє зниженню фінансових витрат на обслуговування боргу, підвищує незалежність підприємства та зменшує витрати, пов'язані з процентними ставками.

Слід відмітити, що сума дебіторської заборгованості, яка зросла протягом 2022 року на 878084 тис. грн. відносно попереднього періоду, у 2023 році зменшилась на 1173990 тис. грн. (або на 57,04 %). Зменшення дебіторської заборгованості позитивно впливає на фінансовий стан підприємства, оскільки допомагає підприємству підвищити рівень фінансової стійкості та збільшити грошовий потік. Це значно

вплинуло на зменшення, як оборотних активів підприємства, так й активів вцілому (рис. 2.2).



Рисунок 2.2 – Складові оборотних активів ТОВ «КЕБК» та їх динаміка за 2021-2023 роки

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Аналіз пасивів показав, що протягом досліджуваного періоду сума зареєстрованого капіталу залишалась незмінною й становила 50 тис. грн., як й зазначено в установчих документах ТОВ «КЕБК». Власний капітал підприємства збільшувався за рахунок нерозподіленого прибутку, який мав тенденцію до зростання протягом всього періоду дослідження. Так, у 2022 році нерозподілений прибуток збільшився на 507 тис. грн. (або на 107,47 %), а у 2023 році його зростання відбулось ще на 1911 тис. грн. (або на 119,56 %). Це є позитивним, оскільки прибуток, який нерозподілений серед акціонерів або власників може використовуватися для різних потреб підприємства. Нерозподілений прибуток позитивно впливає на зміцнення фінансової стійкості підприємства, може бути спрямований на інвестиції в розширення виробництва, модернізацію обладнання, дослідження та розробки або вихід на нові ринки. Це буде сприяти довгостроковому розвитку ТОВ «КЕБК» та зростанню його конкурентоспроможності.

Позитивним є й те, що довгострокові зобов'язання ТОВ «КЕБК» у 2022 році зменшились на 43959 тис. грн., а у 2023 році взагалі дорівнювали нулю, оскільки підприємство закрило борги по довгостроковому кредиту, взятому в банку.

У 2022 році значно зросли поточні зобов'язання підприємства на 2694055 тис. грн. Це сталося через значне зростання заборгованості за одержаними авансами. В наступному, 2023 році поточні зобов'язання зменшились на 874562 тис. грн., що показує розуміння керівництва щодо необхідності контролю за рівнем кредиторської заборгованості [39]. Отже, зменшення пасивів підприємства у 2023 році на 876687 тис. грн. викликано зменшенням суми зобов'язань. Складові пасивів ТОВ «КЕБК» та їх динаміку наведено на рис. 2.3.



Рисунок 2.3 – Складові пасивів ТОВ «КЕБК» та їх динаміка за 2021-2023 роки

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Надалі проведемо вертикальний аналіз балансу ТОВ «КЕБК», який передбачає визначення структури активів і пасивів підприємства за один період шляхом обчислення відсоткового співвідношення кожної статті балансу до підсумку активів або пасивів (Табл. 2.2). Цей аналіз дозволяє зрозуміти, яку частину загальної суми активів або пасивів займає кожна стаття, і оцінити фінансову структуру підприємства.

Таблиця 2.2 – Вертикальний аналіз балансу ТОВ «КЕБК» за 2021-2023 роки

Найменування показника	2021	Структура, %	2022	Структура, %	2023	Структура, %	Структурне зрушення, (+,-)	
							2022/2021	2023/2022
<b>Активи</b>								
Нематеріальні активи	47	0,01	42	0,01	37	0,01	0,00	0,00
Первісна вартість	87	0,01	87	0,01	87	0,01	0,00	0,00
Накопичена амортизація	40	0,01	45	0,01	50	0,01	0,00	0,00
Основні засоби	12958	1,43	10985	0,31	12387	0,46	-1,12	0,15
Первісна вартість	30178	3,33	30190	0,85	31021	1,16	-2,48	0,31
Знос	17220	1,90	19205	0,54	18634	0,70	-1,36	0,16
Всього необоротних активів	13005	1,43	11027	0,31	12424	0,46	-1,12	0,15
Запаси	81136	8,95	115442	3,25	93583	3,49	-5,70	0,25
Дебіторська заборгованість	701398	77,35	2732988	76,85	1558998	58,18	-0,49	-18,67
Грошові кошти	43902	4,84	210905	5,93	652066	24,34	1,09	18,40
Витрати майбутніх періодів	5851	0,65	3524	0,10	4167	0,16	-0,55	0,06
Інші оборотні активи	61527	6,78	482269	13,56	358230	13,37	6,78	-0,19
Всього оборотних активів	893814	98,57	3545128	99,69	2667044	99,54	1,12	-0,15
БАЛАНС тис. грн.	906819	100,00	3556155	100,00	2679468	100,00	0,00	0,00
<b>Пасиви</b>								
Зареєстрований капітал	50	0,01	50	0,01	50	0,01	0,00	0,00
Нерозподілений прибуток	9265	1,02	9772	0,26	11683	0,43	-0,76	0,17
Довгострокові зобов'язання	45915	5,06	1956	0,06	0	0,00	-5,01	-0,06
Поточні зобов'язання	848242	93,54	3542297	99,61	2667735	99,56	6,07	-0,05
Зобов'язання за групами вибуття	3347	0,37	2080	0,06	0	0,00	-0,31	-0,06
БАЛАНС, тис. грн.	906819	100,00	3556155	100,00	2679468	100,00	0,00	0,00

Джерело: складено та розраховано автором на основі даних підприємства

Структура активів ТОВ «КЕБК» протягом досліджуваного періоду не зазнавала суттєвих змін [34]. Для більшої наочності відобразимо структуру активів підприємства за 2023 рік на рис. 2.4.



Рисунок 2.4 – Структура активів ТОВ «КЕБК» за 2023 рік

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Як можна побачити за даними рис. 2.4 необоротні активи складають зовсім незначну частку у активах підприємства. Їх питома вага становить лише 0,46 % у активах підприємства. Це може обмежувати виробничу базу, та стримувати зростання обсягів виробництва й можливість розширення бізнесу. Підприємства з малою часткою необоротних активів часто змушені орендувати обладнання або приміщення, що збільшує залежність від постачальників і орендодавців. Зазначене може призвести до додаткових витрат, а також до ризику несприятливих змін в умовах оренди.

Найбільшу питому вагу в активах ТОВ «КЕБК» у досліджуваному періоді має дебіторська заборгованість, частка якої у 2021 році становить 77,35 %. Й хоча протягом досліджуваного періоду частка дебіторської заборгованості знизилась до 58,18 %, вона все одно залишається на високому рівні. Частка грошових коштів у активах підприємства зростала протягом досліджуваного періоду з 4,84 % до 24,34 %. Так само відмічається тенденція до збільшення частки інших оборотних активів з 6,78 % у 2021 році до 13,37 % у 2023 році. Запаси підприємства становили 8,95 % у 2021 році й їх частка зменшилась у 2023 році майже втричі до 3,49 %.

Структура пасиву показує низький рівень власного капіталу. При цьому зареєстрований капітал становить лише 0,01% до валюти балансу. А прибуток, хоча

й поступово зростає, його вага у пасивах за 2023 рік становить 0,43 %, що на 0,59% менше, ніж у структурі пасиву за 2021 рік. Це відбувається через високі значення поточних зобов'язань, частка яких зростає з 93,54 % у 2021 році до 99,56 % у 2023 році.

Незначна частка власного капіталу у структурі капіталу ТОВ «КЕБК» свідчить про високу залежність від зовнішнього фінансування (кредитів і позик) та несе певні ризики для фінансової стабільності. Така ситуація має негативний вплив на підприємство за кількома напрямками:

1. Зниження фінансової стійкості: високий рівень зобов'язань у порівнянні з власним капіталом свідчить про те, що підприємство значною мірою залежить від кредиторів і позикодавців. Це знижує фінансову стійкість і збільшує ризик виникнення проблем із ліквідністю, особливо у разі зниження доходів.
2. Високе боргове навантаження: велика частка зовнішніх зобов'язань означає постійну необхідність здійснювати виплати відсотків, що збільшує витрати підприємства та знижує його чистий прибуток. Це може ускладнювати подальший розвиток компанії, оскільки значна частина коштів буде спрямована на обслуговування боргу.
3. Залежність від коливань процентних ставок: підприємство з великою часткою позикових коштів піддається ризику змін у процентних ставках. Зростання ставок збільшить витрати на обслуговування боргу, що може призвести до додаткових фінансових труднощів.
4. Зниження інвестиційної привабливості: інвестори та кредитори можуть сприймати підприємство з низькою часткою власного капіталу як більш ризикове, адже високе боргове навантаження може свідчити про підвищені фінансові ризики. Це може ускладнити залучення додаткових інвестицій або кредитів.
5. Ризик банкрутства: у випадку погіршення економічних умов або зниження прибутковості підприємства, високе боргове навантаження може призвести до фінансових труднощів і навіть до банкрутства, оскільки борги потрібно обслуговувати незалежно від фінансових результатів.

Низька частка власного капіталу робить ТОВ «КЕБК» вразливим до фінансових ризиків і менш стійким у періоди економічних труднощів. Хоча така структура капіталу може сприяти зростанню прибутковості у короткостроковій перспективі, у довгостроковій перспективі це може обмежити можливості для стабільного розвитку та призвести до складнощів із залученням нових ресурсів. Оптимальний баланс між власним і позиковим капіталом є важливим для підтримання фінансової стабільності і гнучкості в умовах змінного ринкового середовища. Керівництву ТОВ «КЕБК» потрібно тримати під постійним контролем рентабельність вкладень в умовах значного боргового навантаження, щоб досягти оптимального використання ефекту фінансового важеля.

Основним ресурсом підприємства, який відіграє критичну роль у його ефективності, продуктивності та конкурентоспроможності є трудові кадри [30]. Тому, вважаємо за доцільне далі перейти до аналізу структури персоналу ТОВ «КЕБК» за категоріями, результати якого наведено у Таблиці 2.3.

Таблиця 2.3 – Аналіз структури працівників ТОВ «КЕБК» за категоріями

Показники	Роки						Відхилення 2023/2021	
	2021		2022		2023		Абсолютне	Відносне
	осіб	питома вага, %	осіб	питома вага, %	осіб	питома вага, %		
Середньооблікова чисельність персоналу	472,00	100,00	462,00	100,00	393,00	100,00	-79,00	83,26
в т.ч.:								
робітники	421,00	89,19	412,00	89,18	341,00	86,77	-80,00	81,00
спеціалісти	42,00	8,90	41,00	8,87	44,00	11,20	2,00	104,76
керівники підрозділів	9,00	1,91	9,00	1,95	8,00	2,04	-1,00	88,89

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Аналіз структури працівників ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки вказує на скорочення чисельності персоналу. Середньооблікова чисельність зменшилася на 79 осіб (до 393 осіб у 2023 році), що становить 83,26% від рівня 2021 року. Найбільше скорочення спостерігається серед робітників, їх кількість знизилася на 80 осіб (до

341), що вплинуло на питому вагу, яка зменшилася з 89,19% до 86,77%. Число спеціалістів зросло на 2 особи, збільшивши їхню питому вагу до 11,2%. Кількість керівників підрозділів знизилася на 1 особу, але їхня питома вага зросла, досягнувши 2,04%.

Загальне скорочення персоналу може свідчити про оптимізацію кадрового складу або зміни в операційних потребах компанії. Зменшення чисельності робітників та зростання частки спеціалістів вказує на зміщення акценту на більш кваліфіковану робочу силу.

Перейдемо до показників плинності кадрів розглянуть у таблиці 2.4, які є важливим індикатором для аналізу кадрової політики підприємства. Ці показники дозволяють оцінити частоту змін у складі персоналу, рівень звільнень та найму працівників.

Таблиця 2.4 – Показники плинності кадрів на ТОВ «КЕБК»

Показники	Роки			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Середньоспискова чисельність працівників (Чсеред), осіб	472,00	462,00	393,00	-79,00	83,26
Чисельність прийнятих працівників (Чпр), осіб	8,00	0,00	5,00	-3,00	62,50
Чисельність працівників, що звільнилися (Чзв), осіб, в тому числі:	4,00	10,00	74,00	70,00	1850,00
Число звільнених працівників за власним бажанням (Чзв.в.б.), осіб	4,00	10,00	74,00	70,00	1850,00
Число звільнених працівників за порушення трудової дисципліни (Чзв.пор.тр.д), осіб	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коефіцієнт плинності кадрів (Кпл)	0,85	2,16	18,83	17,98	0,00
Коефіцієнт обороту кадрів з прийняття	0,02	0,00	0,01	0,00	75,06
Коефіцієнт обороту кадрів зі звільнення	0,01	0,02	0,19	0,18	2221,88

Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства

Аналізуючи показники плинності кадрів на ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки, можна відзначити негативну тенденцію щодо зростання плинності працівників.

Середньоспискова чисельність працівників зменшилася на 79 осіб (до 393 у 2023 році), що становить 83,26% від рівня 2021 року. Кількість прийнятих працівників зменшилася на 3 особи, до 5 у 2023 році, що свідчить про обмежений притік нових кадрів. Водночас кількість звільнень різко зросла з 4 осіб у 2021 році до 74 осіб у 2023 році, що на 1850% більше, ніж у 2021 році. Звільнення відбувалися виключно за власним бажанням, оскільки за порушення трудової дисципліни не було жодних звільнень за весь період.

Коефіцієнт плинності кадрів різко зріс із 0,85 у 2021 році до 18,83 у 2023 році, що вказує на суттєві кадрові проблеми підприємства. Також зріс коефіцієнт обороту кадрів зі звільнення (з 0,01 до 0,19), що вказує на складнощі з утриманням персоналу. ТОВ «КЕБК» стикається з проблемами плинності кадрів, особливо у 2023 році. Значне збільшення кількості звільнень свідчить про незадоволеність працівників умовами праці або інші внутрішні проблеми. Це вимагає перегляду кадрової політики та умов праці для зниження плинності і покращення утримання кваліфікованих працівників.

Розглянемо показники продуктивності праці працівників у таблиці 2.5, які дозволяють оцінити ефективність використання трудових ресурсів компанії. Ці показники відображають кількість виробленої продукції, наданих послуг на одиницю праці та рівень витрат на оплату праці.

Таблиця 2.5 – Показники продуктивності праці працівників ТОВ «КЕБК»

Показники	Роки			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	456774,00	655754,00	2459249,00	2002475,00	538,40
Продуктивність праці робітників, тис. грн/особу	1084,97	1591,64	7211,87	6126,90	664,70
Продуктивність праці спеціалістів, тис. грн/особу	10875,57	15994,00	55892,02	45016,45	513,92
Продуктивність праці керівників, тис. грн/особу	50752,67	72861,56	307406,13	256653,46	605,69
Загальна продуктивність праці, тис. грн/особу	967,74	1419,38	6257,63	5289,89	646,62

Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства

Аналіз показників продуктивності праці на ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки показує підвищення ефективності [41]. Чистий дохід від реалізації продукції зріс на 538,40% (до 2,45 млрд грн у 2023 році). Продуктивність праці робітників збільшилася на 6126,90 тис. грн на особу (на 664,70%), що свідчить про значне підвищення їх ефективності. Продуктивність спеціалістів зросла на 513,92% до 55892,02 тис. грн на особу, а керівників на 605,69% до 307406,13 тис. грн на особу. Загальна продуктивність праці зросла на 646,62% до 6257,63 тис. грн на особу.

Аналіз вказує про раціональне використання трудових ресурсів та підвищення ефективності виробничих процесів, що гарно впливає на загальні фінансові результати компанії.

Комплексний аналіз основних показників діяльності ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки показав проблеми з високим рівнем дебіторської та кредиторської заборгованості.

Продуктивність праці зросла, що свідчить про оптимізацію трудових ресурсів та процесів, однак висока плинність кадрів є проблемою, яку необхідно вирішити для подальшого стабільного розвитку.

Комплексне оцінювання фінансово-економічних показників підприємства є важливим етапом аналізу його діяльності, він дозволяє оцінити фінансову стійкість, ефективність використання ресурсів та перспективи подальшого розвитку. В основі оцінювання лежить аналіз фінансової звітності та обчислення ключових коефіцієнтів, що дозволяють зіставити показники з галузевими стандартами та попередніми періодами. Такий підхід забезпечує більш широке розуміння фінансового стану підприємства та його можливостей на ринку.

## **2.2. Оцінка рівня ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»**

Ефективне управління фінансовими ресурсами є найважливішим елементом для забезпечення стабільного розвитку будь-якого підприємства, він

характеризується її здатністю залучати, розподіляти та використовувати фінансові ресурси для досягнення стратегічних і операційних цілей. В умовах динамічного ринку, конкуренції та політичній ситуації важливо не лише мати достатні фінансові ресурси, але й забезпечити їх оптимальне використання [5].

Основою оцінювання ефективності управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» виступає аналіз фінансової стійкості, ліквідності, рентабельності та здатності генерувати грошові потоки. Оцінка цих показників дозволяє виявити сильні сторони та можливі проблеми у фінансовому управлінні компанією, що є основою для прийняття відповідних управлінських рішень [27].

Показники ліквідності та платоспроможності, відображені в таблиці 2.6, є важливими для оцінки короткострокової та довгострокової фінансової стабільності компанії. Вони відображають здатність підприємства виконувати свої зобов'язання вчасно і в повному обсязі. Основним показником виступає коефіцієнт поточної ліквідності, який у свою чергу характеризує здатність компанії покривати свої короткострокові зобов'язання за рахунок оборотних активів.

Таблиця 2.6 – Показники ліквідності та платоспроможності ТОВ «КЕБК»

Показники	Рік			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Поточні (оборотні) активи (тис. грн)	893814,00	3545128,00	2667044,00	1773230,00	298,39
Поточні зобов'язання (тис. грн)	848242,00	3542297,00	1699088,00	850846,00	200,31
Виробничі запаси (тис. грн)	81136,00	115442,00	94223,00	13087,00	116,13
Грошові кошти (тис. грн)	43902,00	210905,00	652066,00	608164,00	1485,28
Коефіцієнт поточної ліквідності (К п.л.)	1,05	1,00	1,57	0,52	148,97
Коефіцієнт швидкої ліквідності (К шв.л.)	0,96	0,97	1,51	0,56	158,05
Коефіцієнт абсолютної ліквідності (К абс.л.)	0,05	0,06	0,38	0,33	741,50

Коефіцієнт загальної ліквідності (Кзаг)	1,00	0,94	1,19	0,18	118,36
Коефіцієнт заборгованості (Кзаб)	0,94	1,00	1,00	0,06	106,44

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

У 2021 році цей коефіцієнт становив 1,05, це свідчить про достатній рівень ліквідності, але з мінімальним запасом. У 2022 році показник знизився до 1,00, що вказує на напружену ситуацію, коли оборотні активи рівно покривають короткострокові зобов'язання, залишаючи підприємство без додаткового запасу для покриття непередбачених витрат. У 2023 році цей коефіцієнт зріс до 1,57, що є значним покращенням фінансового положення підприємства та збільшення його здатності ефективно управляти ліквідністю.

Далі розглянемо коефіцієнт швидкої ліквідності, який показує, наскільки підприємство здатне погасити свої зобов'язання без продажу запасів, використовуючи лише більш ліквідні активи. У 2021 році цей коефіцієнт становив 0,96, це вказує, що компанія майже могла покривати свої короткострокові зобов'язання за рахунок ліквідних активів, але мала певні труднощі. У 2022 році він зріс до 0,97, що не змінило ситуацію суттєво, однак у 2023 році показник стрімко підвищився до 1,51, це означає, що підприємство змогло суттєво збільшити свої ліквідні активи та забезпечити надійне покриття короткострокових боргів без необхідності продажу запасів.

Розглядаючи коефіцієнт абсолютної ліквідності, який визначає здатність компанії погасити зобов'язання виключно за рахунок грошових коштів та їх еквівалентів, можна зробити висновки, що у 2021 показник був низьким (0,05), вказуючи на дуже обмежені можливості компанії оперативно погасити свої борги за рахунок грошових ресурсів. У 2022 році він не суттєво покращився (0,06), але залишався на низькому рівні, однак у 2023 році коефіцієнт зріс до 0,38, це демонструє значне покращення фінансової ситуації і свідчить про зростання грошових коштів у розпорядженні підприємства, яке тепер здатне покрити більшу частину своїх зобов'язань без залучення інших активів.

Динаміка ліквідності та платоспроможності ТОВ «КЕБК» за три звітні роки вказує на значне покращення фінансової стійкості компанії. Зростання оборотних активів та грошових коштів дозволяє підприємству ефективно покривати свої поточні зобов'язання та бути менш залежним від залучених коштів. Показники ліквідності перевищують нормативні значення, що говорить про фінансову надійність та готовність компанії до короткострокових фінансових викликів. Таким чином, аналіз свідчить про те, що підприємство пройшло через труднощі з ліквідністю у 2021–2022 роках, але вже у 2023 році змогло суттєво покращити своє становище.

Перейдемо до показників фінансової стійкості ТОВ «КЕБК» у таблиці 2.7, які дозволяють оцінити здатність підприємства витримувати фінансові виклики та ефективно керувати зобов'язаннями. Вони демонструють баланс між власним і позиковим капіталом, а також здатність генерувати прибуток.

Таблиця 2.7 – Показники фінансової стійкості ТОВ «КЕБК»

Показники	Рік			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Власний капітал (тис.грн.)	9315,00	9822,00	11733,00	2418,00	125,96
Вартість майна (тис.грн.)	906819,00	3556155,00	2679468,00	1772649,00	295,48
Поточні (оборотні) активи (тис.грн.)	893814,00	3545128,00	2667044,00	1773230,00	298,39
Коефіцієнт автономії (К авт.)	0,01	0,003	0,004	-0,01	42,63
Власний оборотний капітал (тис.грн.)	-3690,00	-1205,00	-691,00	2999,00	18,73
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами (К заб.вл.об.к.)	-0,0041	-0,0003	-0,0003	0,00	6,28
Коефіцієнт маневреності власних оборотних засобів	-11,90	-175,02	-943,66	-931,76	7931,50

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства [56]*

Аналіз фінансової стійкості ТОВ «КЕБК» за три звітні роки дозволив оцінити ступінь залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування, а також його здатність маневрувати власними коштами. Одним із найважливіших показників, що характеризує фінансову стійкість - коефіцієнт автономії, який показує частку

власного капіталу у загальному обсязі активів підприємства [6]. У 2021 році значення цього показника становило 0,01, що свідчить про повну залежність компанії від кредиторських коштів. У 2022 році коефіцієнт знизився до 0,003, що вказує на ще більше погіршення незалежності. У 2023 році показник зріс до 0,004, але все одно залишився на критично низькому рівні.

Другим важливим показником виступає коефіцієнт фінансового важеля, який визначається співвідношення залученого капіталу до власного. У 2021 році цей коефіцієнт становив 21,6, що вказує на значну залежність компанії від зовнішніх позик та кредитів. Це означає, що на кожен одиницю власного капіталу припадало понад 21 одиниця залучених коштів, що є надзвичайно ризиковим рівнем. У 2022 році показник суттєво знизився до 6,48, що можна розглядати як позитивну тенденцію щодо зниження кредитного навантаження. Однак, у 2023 році коефіцієнт знову зріс до 8,64, що свідчить про певне збільшення залежності, хоч і на більш контрольованому рівні, ніж у 2021 році, залишаючи підприємство у зоні ризику.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу – це здатність компанії оперативно маневрувати власними ресурсами для фінансування власної діяльності. У 2021 році значення цього показника становило -11,9, це вказує на негативний рівень, коли власного капіталу недостатньо навіть для покриття оборотних активів. У 2022 році ситуація суттєво погіршилася, коефіцієнт впав до -175,02, що може свідчити про значні труднощі у фінансуванні короткострокових зобов'язань. У 2023 році показник погіршився ще більше до -943,66, що вказує на критичну ситуацію, коли підприємство практично втратило можливість маневрувати власними коштами.

Аналіз фінансової стійкості ТОВ «КЕБК» вказує на значну залежність від залучених фінансових ресурсів, але це є характерним для будівельних енергетичних підприємств, так як вони зазвичай потребують значний обсягів фінансування для реалізації проектів.

За три роки фінансова стійкість значно змінилася, а саме: власний капітал підприємства виріс на 125,96%, що свідчить про стабільне накопичення ресурсів. Загальна вартість майна збільшилась на 295,48%, що відображає значний ріст активів компанії, однак, коефіцієнт автономії, який показує частку власного капіталу у

фінансуванні активів, залишився низьким і зменшився на 42,63%, що вказує на низьку фінансову незалежність підприємства.

Власний оборотний капітал покращився на 18,73%, проте залишився негативним, що свідчить про дефіцит власних коштів для фінансування оборотних активів. Коефіцієнт забезпечення власними оборотними коштами залишився на низькому рівні (-0,0003), що підкреслює залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування для забезпечення своєї діяльності.

Після аналізу показників фінансової стійкості ТОВ «КЕБК», можна дійти висновку, що присутня позитивна динаміка зростання власного капіталу та активів підприємства, однак, низькі коефіцієнти автономії та маневреності провокують недостатню фінансову незалежність і труднощі з управлінням власними оборотними коштами.

Перейдемо до показників ділової активності ТОВ «КЕБК» у таблиці 2.8., які відображають ефективність використання компанією своїх ресурсів у процесі основної діяльності. Вони дозволяють оцінити, наскільки швидко підприємство обертає свої активи, що впливає на швидкість обороту капіталу і здатність компанії генерувати доходи.

Таблиця 2.8 – Показники ділової активності ТОВ «КЕБК»

Показники	Роки			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт оборотності активів	0,55	0,29	1,29	0,74	234,06
Тривалість обороту активів, днів	200,49	107,26	469,27	268,78	234,06
Коефіцієнт оборотності оборотних засобів	0,56	0,30	0,79	0,24	142,54
Тривалість обороту оборотних засобів, днів	202,74	107,84	288,99	86,25	142,54
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт оборотності запасів	14,10	6,50	22,40	8,30	158,87
Тривалість обороту запасів, днів	40,66	45,16	17,13	-23,53	42,14
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1,24	3,48	13,22	11,98	1066,22

Тривалість обороту дебіторської заборгованості, днів	123,97	347,61	954,81	830,84	770,19
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	1,25	0,19	0,44	-0,81	35,04
Тривалість обороту кредиторської заборгованості, днів	454,89	70,91	159,38	-295,51	35,04
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	32,78	68,53	228,18	195,40	696,10
Тривалість обороту власного капіталу, днів	11964,73	25014,39	83287,02	71322,29	696,10

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Показники ділової активності ТОВ «КЕБК» за три звітні роки демонструють суттєві зміни. Коефіцієнт оборотності активів зріс на 234,06%, що вказує на ефективне використання активів, однак, тривалість обороту активів збільшилася до 469 днів, що вказує на уповільнення їх використання. Оборотноість оборотних засобів також зросла на 142,54%, проте тривалість їх обороту виросла до 289 днів, що свідчить про необхідність покращення управління обіговими коштами.

Розглядаючи значне зростання коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості, а саме на 770,19%, можна дійти висновку про суттєве прискорення процесу стягнення боргів. Проте, тривалість обороту дебіторської заборгованості зросла до 954,81 днів, це говорить про затримки в отриманні платежів.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості знизився на 35,04%, а тривалість її обороту впала на 295 днів, що свідчить про покращення здатності підприємства оплачувати свої борги.

Оборотність власного капіталу зросла на 696,10%, це є ознакою ефективного використання власних ресурсів, але через замалий власний капітал, не покращує загальну ситуацію суттєво, також тривалість обороту власного капіталу збільшилась, що теж вказує на певні складнощі в управлінні цими ресурсами.

В цілому, підсумовуючи аналіз показників ділової активності ТОВ «КЕБК» говорить про покращення оборотності активів з кожним звітним роком, однак тривалість обороту зросла, це вимагає ефективнішого управління фінансовими ресурсами для уникнення затримок у надходженнях та розрахунках з контрагентами.

Далі розглянемо показники рентабельності ТОВ «КЕБК» у таблиці 2.9, які є важливими для оцінки ефективності діяльності підприємства, оскільки вони демонструють здатність компанії генерувати прибуток зі своїх активів, капіталу чи витрат.

Таблиця 2.9 – Показники рентабельності ТОВ «КЕБК» за 2021-2023 роки.

Показники	Рік			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Вартість активів (тис.грн.)	906819,00	3556155,00	2679468,00	1772649,00	295,48
Чистий прибуток (тис.грн.)	18,00	507,00	1911,00	1893,00	10616,67
Власний капітал (тис.грн)	9315,00	9822,00	11733,00	2418,00	125,96
Чистий дохід від реалізації продукції	456774,00	655754,00	2459249,00	2002475,00	538,40
Собівартість реалізованої продукції (тис.грн.)	426485,00	633634,00	2348305,00	1921820,00	550,62
Рентабельність активів, %	0,002	0,023	0,062	0,06	2810,82
Рентабельність власного капіталу, %	0,19	5,16	16,29	16,09	8428,73
Рентабельність продажів, %	0,004	0,077	0,078	0,07	1971,91
Рентабельність продукції, %	0,004	0,080	0,081	0,08	1928,14

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Аналіз рентабельності ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки дозволяє оцінити ефективність управління компанією та її здатність генерувати прибуток на різних рівнях та етапах. У таблиці 2.9 представлено три ключові показники рентабельності: активів, власного капіталу та рентабельність продажів [7].

Рентабельність активів в 2021 році склала 0,002 (0,2%), що вказує на дуже низький рівень прибутковості з активів. З цього можна зробити висновок, що

підприємство не ефективно використовує свої активи для генерації доходу. У 2022 році значення зросло до 0,023 (2,3%), що свідчить про позитивні зміни в управлінні активами, а в 2023 році показник досяг 0,062 (6,2%). Це вказує на успішні управлінські рішення на протязі звітних років та оптимізацію ресурсів, що, у свою чергу, свідчить про зростання ефективності використання активів.

Рентабельність продажів у 2021 році становила 0,004 (0,4%), що свідчить про низьку прибутковість від реалізації продукції. У 2022 році показник зріс до 0,077 (7,7), а у 2023 році становив 0,078 (7,8%), що говорить про збереження стабільності прибутковості від продажів, навіть в умовах змін у ринковому середовищі.

Вартість активів підприємства зросла на 295,48%, а чистий прибуток підскочив на 10616,67%. Чистий дохід від реалізації продукції збільшився на 538,40%, що підтверджує позитивну динаміку доходів.

Загалом, аналіз рентабельності ТОВ «КЕБК» демонструє позитивні тенденції в управлінні компанією на протязі всіх трьох років. Підприємству вдалося ефективніше використовувати активи та капітал, що свідчить про успішну реалізацію управлінських стратегій. Високі значення також вказують на інвестиційну привабливість компанії, а стабільність рентабельності продажів підтверджує її здатність підтримувати прибутковість у досить динамічному середовищі.

Перейдемо до аналізу витрат ТОВ «КЕБК» наведених у таблиці 2.10. Їх оцінка структури та динаміки дозволяє визначити основні статті витрат, їх співвідношення до доходів та можливості для оптимізації витратної політики. Це є важливим кроком для розуміння як покращити фінансовий результат підприємства, адже їх ефективне управління впливає на рентабельність і загальну фінансову стійкість.

Таблиця 2.10 - Аналіз витрат ТОВ «КЕБК»

Витрати (групи)	Роки			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Матеріальні затрати, тис. грн	228221	574589	2239956	2011735	981

## Продовження таблиці 2.10

Витрати на оплату праці, тис. грн	102441	61858	84573	-17868	83
Відрахування на соціальні заходи, тис. грн	22546	13693	18871	-3675	84
Амортизація, тис. грн	2074	5684	2242	168	108
Інші операційні витрати, тис. грн	118 902	42502	154254	35352	130
Загальні витрати, тис. грн	474184	698326	2499896	2025712	527

Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства

Аналіз витрат ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки демонструє значне зростання загальних витрат з 474184 грн у 2021 році до 2499896 грн у 2023 році, що вказує на масштабне розширення діяльності підприємства, зокрема у матеріальних затратах, які зросли до 2239956 грн. Зростання у групі матеріальних затратах може бути пов'язано зі збільшенням обсягів виробництва або коливаннями цін на сировину. Зниження витрат на оплату праці в 2022 році може бути ознакою оптимізації, проте їх зростання у 2023 році вказує на відновлення бізнес-активності.

Перейдемо до аналізу дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «КЕБК» у таблиці 2.11. Вони демонструють обсяги коштів, які підприємство очікує отримати від контрагентів, а її аналіз дозволяє оцінити ефективність роботи з клієнтами та виявити ризики.

Таблиця 2.11 - Аналіз дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «КЕБК»

Показник	Роки			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
Коефіцієнт обігу дебіторської заборгованості	1,24	3,48	13,22	12	1066
Коефіцієнт обігу кредиторської заборгованості	1,25	0,19	0,44	-1	35
Період обігу дебіторської заборгованості (дні)	123,97	347,61	954,81	830,84	770,19

## Продовження таблиці 2.11

Період обігу кредиторської заборгованості (дні)	454,89	70,91	159,38	-296	35
---	--------	-------	--------	------	----

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Розглядаючи показники дебіторської та кредиторської заборгованості, можна зробити наступні висновки, що коефіцієнт обігу дебіторської заборгованості у 2021 році становив 1,24, що вказує на досить повільний обіг заборгованості. У 2022 році коефіцієнт зріс до 3,48, свідчить про поліпшення в стягненні боргів і досягнувши 13,22 у 2023 році може свідчити про значне покращення.

Коефіцієнт обігу кредиторської заборгованості у 2021 році становив 1,25, що свідчить про допустимий обіг кредиторської заборгованості. У 2022 році він знизився до 0,19, що вказує на затримки в розрахунках із постачальниками. У 2023 році коефіцієнт підвищився до 0,44, але залишається на низькому рівні.

Час обігу дебіторської заборгованості у 2021 році становив 123,97 днів, що вказує на повільний процес стягнення боргів, як і у 2022 та 2023 році, коли зріс до 347,61 та 954,81 днів відповідно, що свідчить про погіршення в стягненні.

Час обігу кредиторської заборгованості у 2021 році становив 454,89 днів, що вказує на довгий період розрахунків з постачальниками. У 2022 і 2023 році цей показник значно зменшився до 70,91 і 159,38 днів відповідно, що може вказувати на проблеми з ліквідністю підприємства.

Аналіз управління дебіторською та кредиторською заборгованістю ТОВ «КЕБК» вказує на значні коливання в обігу та часі стягнення боргів. Підприємство досягло значного успіху в стягненні дебіторської заборгованості у 2023 році, але зростання часу обігу може свідчити про проблеми з ліквідністю. Управління кредиторською заборгованістю також потребує уваги та певних заходів для своєчасних розрахунків з постачальниками та підтримання фінансової стабільності.

Перейдемо до аналізу грошових потоків ТОВ «КЕБК» у таблиці 2.12, який дозволяє оцінити рух коштів за звітний період та виявити, як ефективно підприємство генерує і використовує свої ресурси. Оцінка операційної, інвестиційної та фінансової діяльності через грошові потоки показує, чи вистачає власних коштів для

фінансування діяльності, як формується ліквідність і наскільки підприємство забезпечене ресурсами для виконання зобов'язань.

Таблиця 2.12 - Аналіз грошових потоків ТОВ «КЕБК» за 2021-2023 роки.

Показник	Роки			Відхилення 2023/2021	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Темп зростання, %
1	2	3	4	5	6
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	621553	290858	651807	30254	105
Повернення податків і зборів	0	0	7000	7000	0
у тому числі податку на додану вартість	0	0	7000	7000	0
Цільового фінансування	1209	27	166	-1043	14
Надходження авансів від покупців і замовників	388562	3166717	1276162	887600	328
Надходження від повернення авансів	18546	406	26717	8171	144
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	0	6077	7013	7013	0
Інші надходження	249	575	556	307	223
1	2	3	4	5	6
Всього надходжень	1027108	3467728	2614361	1587253	255
Витрачання на оплату:				0	0
Товарів (робіт, послуг)	516307	223862	974460	458153	189
Праці	90717	51998	67617	-23100	75
Відрахувань на соціальні заходи	22309	14287	18429	-3880	83
Зобов'язань з податків і зборів	51779	565307	36457	-15322	70
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	621	136	467	-154	75
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	171	552 50	19100	18929	11170
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	50987	13021	16890	-34097	33
Витрачання на оплату авансів	297744	2426325	332661	34917	112
Витрачання на оплату повернення авансів	1140	0	68 254	67114	5987
Інші витрачання	17732	30224	15091	-2641	85
Всього витрат	1059730	3486673	2354814	1295084	222

Чистий рух коштів від операційної діяльності	32391	152657	456452	424061	1409
--	-------	--------	--------	--------	------

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Розглядаючи грошові потоки ТОВ «КЕБК» за 2021–2023 роки можна виявити кілька ключових аспектів фінансової діяльності підприємства. У 2021 році підприємство отримало надходження від реалізації продукції у розмірі 621 553,00 грн, що підтверджує стабільний рівень його діяльності. Проте в 2022 році надходження зменшились до 290 858,00 грн, що могло бути наслідком зниження обсягів реалізації або інших економічних факторів, що негативно вплинули на фінансові результати.

Незважаючи на це, значним збільшенням надходжень у 2022 році стало повернення авансів від покупців у розмірі 3 166 717,00 грн. Це може свідчити про переплату з боку замовників або про коригування контрактних умов. Однак, незважаючи на високі надходження, загальні витрати також значно зросли, що призвело до негативного чистого руху коштів який склав -18 945,00 грн.

У 2023 році прослідковується значне покращення фінансової стабільності з позитивним чистим рухом коштів у 259 547,00 грн. Це свідчить про відновлення попиту на продукцію, ефективніше управління витратами та поліпшення умов співпраці з контрагентами..

Загалом, оцінка грошових потоків виявила значні коливання в надходженнях та витратах, з відносно позитивним результатом у 2023 році. Це свідчить про відновлення фінансової стабільності та ефективніше управління грошовими потоками [9]. В цілому, результати аналізу свідчать про необхідність удосконалення фінансових стратегій та практик управління для забезпечення стабільного розвитку підприємства ТОВ «КЕБК» в умовах конкурентного середовища [51].

### **2.3. Таксономічний аналіз фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»**

Таксономічний аналіз є важливим інструментом у дослідженні факторів, що впливають на формування фінансового потенціалу підприємства ТОВ «КЕБК» [23].

Цей метод дозволяє виявити взаємозв'язки між різними показниками, визначити їхню вагомість та пріоритетність для забезпечення розвитку підприємства. Розглянемо аналіз ключових факторів, що впливають на фінансові можливості підприємства, такі як: прибутковість, ліквідність, рентабельність, а також внутрішні та зовнішні умови. Ці показники дозволять дослідити фінансову стабільність, прибутковість та ефективність використання ресурсів підприємства.

Основні показники на основі яких буде побудована таксономічна модель:

1. Чистий дохід від реалізації продукції – визначає успішність підприємства на ринку, показуючи обсяг продажів. Це основний індикатор економічної діяльності.
2. Власний капітал – важливий для оцінки фінансової стійкості. Показує, наскільки підприємство залежить від зовнішнього фінансування.
3. Чистий прибуток – ключовий показник рентабельності. Відображає кінцевий результат діяльності.
4. Рентабельність активів – дає уявлення про ефективність використання всього капіталу.
5. Рентабельність власного капіталу – показує, наскільки вигідно працюють вкладені власниками кошти.
6. Рентабельність продажів – демонструє ефективність операційної діяльності та управління витратами.
7. Коефіцієнт поточної ліквідності – важливий для оцінки здатності підприємства швидко розраховуватися за зобов'язаннями.
8. Коефіцієнт автономії – показує фінансову незалежність, важливий для оцінки стійкості до ризиків.
9. Оборотність активів – індикатор ефективності використання ресурсів для генерування доходів.
10. Оборотність оборотних засобів – дає уявлення про ефективність управління оборотними активами.

Розглянемо вхідні дані для проведення таксономічного аналізу факторів впливу на формування фінансового потенціалу розвитку підприємства ТОВ «КЕБК» 2021-2023 наведені у таблиці 2.13.

Таблиця 2.13 - Вхідні дані для проведення таксономічного аналізу

Показник	2021	2022	2023
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн	456774,00	655754,00	2459249,00
Власний капітал, тис. грн	9315,00	9822,00	11733,00
Чистий прибуток, тис. грн	18,00	507,00	1911,00
Рентабельність активів, %	0,002	0,023	0,062
Рентабельність власного капіталу, %	0,19	5,16	16,29
Рентабельність продажів, %	0,004	0,077	0,078
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,05	1,00	1,57
Коефіцієнт автономії	0,01	0,003	0,004
Оборотність активів, днів	200,49	107,26	469,27
Оборотність оборотних засобів, днів	202,74	107,84	288,99

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Щоб нормалізувати значення, треба знайти середнє квадратичне відхилення кожного з показників. Зробимо це за допомогою формули 2.1.:

$$\sigma_j = \sqrt{\frac{1}{m} \sum_{i=1}^m (x_{ij} - \bar{x}_j)^2}, j = \overline{1, n}. \quad (2.1)$$

Таблиця 2.14 - Середнє квадратичне відхилення показників

Показники	Сер. Кв. Відхил..	Сер. Знач.
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн	900746,196	1190592,33
Власний капітал, тис. грн	1041,137	10290
Чистий прибуток, тис. грн	802,343	812
Рентабельність активів, %	0,025	0,029
Рентабельність власного капіталу, %	6,731	7,213
Рентабельність продажів, %	0,035	0,053
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,258	1,207
Коефіцієнт автономії	0,003	0,006
Оборотність активів, днів	153,473	259,007
Оборотність оборотних засобів, днів	73,982	199,857

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Тепер виконаємо нормалізацію вхідних даних за наступною формулою:

$$Z_{ij} = \frac{x_{ij} - \bar{x}_j}{\sigma_j}; i = \overline{1, m}; j = \overline{1, n}. \quad (2.2)$$

Ця процедура дає змогу перетворити значення показників у єдині стандартні одиниці, що полегшує їхнє порівняння, навіть якщо вони мають різні шкали чи одиниці вимірювання. Розглянемо нормалізовані значення у таблиці 2.15.

Таблиця 2.15 - Нормалізовані значення показників

Показники	2021	2022	2023
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн	-0,815	-0,594	1,309
Власний капітал, тис. грн	-0,936	-0,45	1,039
Чистий прибуток, тис. грн	-0,99	-0,38	1,365
Рентабельність активів, %	-1,086	-0,241	1,281
Рентабельність власного капіталу, %	-1,043	-0,305	1,325
Рентабельність продажів, %	-1,414	0,693	0,818
Коефіцієнт поточної ліквідності	-0,608	-0,802	1,088
Коефіцієнт автономії	1,402	-0,863	0,16
Оборотність активів, днів	-0,381	-0,989	1,219
Оборотність оборотних засобів, днів	0,039	-1,244	1,076

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Для формування вектора-еталону ми враховуємо різні показники, що впливають на рівень розвитку досліджуваного об'єкта. Ці показники можна розділити на дві категорії: стимулятори та дестимулятори. Стимулятори – це показники, які ми прагнемо максимально підвищити, оскільки вони сприяють покращенню прибутковості підприємства. Дестимулятори – це показники, значення яких потрібно зменшити до мінімуму, оскільки вони можуть негативно впливати на прибутковість підприємства.

### Стимулятори

- Чистий дохід від реалізації продукції - високі значення свідчать про зростання продажів.
- Чистий прибуток - показує прибутковість підприємства.
- Рентабельність активів - свідчить про ефективність використання активів.
- Рентабельність власного капіталу - демонструє прибутковість інвестицій власників.
- Рентабельність продажів - високі значення вказують на ефективність управління витратами.

- Коефіцієнт поточної ліквідності - високі значення вказують на здатність підприємства ефективно розпоряджатися активами для погашення зобов'язань.
- Власний капітал (при низьких значеннях) - може свідчити про фінансову уразливість.
- Коефіцієнт автономії - низькі показники вказують на залежність від зовнішніх джерел фінансування.
- Оборотність активів і оборотних засобів, днів - висока тривалість свідчить про неефективність управління активами.

Наступним кроком знайдемо координати ідеальної багатовимірної точки розглянуть в таблиці 2.16.

Таблиця 2.16 - Координати ідеальної багатовимірної точки

Показники	Zi0
1	2
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн	1,309
Власний капітал, тис. грн	1,039
Чистий прибуток, тис. грн	1,365
Рентабельність активів, %	1,281
Рентабельність власного капіталу, %	1,325
Рентабельність продажів, %	0,818
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,088
Коефіцієнт автономії	1,402
Оборотність активів, днів	1,219
Оборотність оборотних засобів, днів	1,076

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Таким чином, вектор-еталон для ТОВ «КЕБК» містить показники, які відображають лише позитивні фактори, що впливають на розвиток досліджуваного об'єкта. Застосуємо формулу 2.3 для розрахунку відстані між кожним значенням у матриці стандартизованих показників і вектором-еталоном ( $C_{i0}$ ). Ця відстань показує, наскільки кожен окремих показник відрізняється від еталонного значення, що дозволяє зрозуміти, наскільки близько чи далеко ці значення знаходяться від нашого бажаного стандарту.

$$C_{i0} = \sqrt{\sum_{j=1}^n (z_{ij} - z_{0j})^2}, i = \overline{1, m}. \quad (2.3)$$

Отже, ми отримали такі результати:  $C_{2021} = 6,055$ ;  $C_{2022} = 5,729$ ;  $C_{2023} = 1,241$ . Після обчислення відстані між кожною парою спостережень та вектором-еталоном ми проведемо розрахунок середньої відстані між цими спостереженнями. Ця середня відстань вказує на загальну величину відхилень усіх спостережень від вектора-еталона.

Отримаємо наступний результат:  $C_{\text{серед}} = \frac{(6,055 + 5,729 + 1,241)}{3} = 4,342$

Далі, ми проведемо розрахунок стандартного відхилення ( $S_0$ ) за формулою 2.4:

$$S_0 = \sqrt{\frac{1}{m} \sum (C_{i0} - C_{\text{серед}})^2}. \quad (2.4)$$

Обчислимо  $S_0 = 3,538$ ;

Враховуючи це, ми можемо визначити максимально можливе відхилення від вектора-еталону за формулою 2.5

$$C_0 = C_{\text{серед}} + 2S_0. \quad (2.5)$$

Максимально можливе відхилення від вектора-еталону для досліджуваного підприємства складає:  $C_0 = 11,418$ . Тепер ми обчислимо зведений динамічний показник розвитку ( $d_i$ ) наведений у таблиці 2.17 за допомогою формули 2.6:

$$d_i = \frac{C_{i0}}{C_0}. \quad (2.6)$$

Таблиця 2.17 – Результати розрахунків зведеного динамічного показника розвитку.

Роки	Зведений динамічний показник розвитку ( $d_i$ )
2021	0,530
2022	0,501
2023	0,108

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Останнім кроком у визначенні ефективності управління прибутковістю ТОВ "КЕБК" за період з 2021 по 2023 роки є обчислення коефіцієнта таксономії ( $K_i$ ) представлене на рисунку 2.1 за формулою 2.7.

$$K_i = 1 - d_i . \quad (2.7)$$

Значення таксономічного показника відображають рівень, до якого підприємство досягає своїх фінансових та операційних цілей. Іншими словами, чим вищий цей показник, тим більше підприємство спроможне оптимізувати свої операції, ефективно використовувати ресурси та генерувати прибуток. Вищий рівень таксономічного показника свідчить про хорошу фінансову стійкість і здатність підприємства підтримувати конкурентоспроможність на ринку.

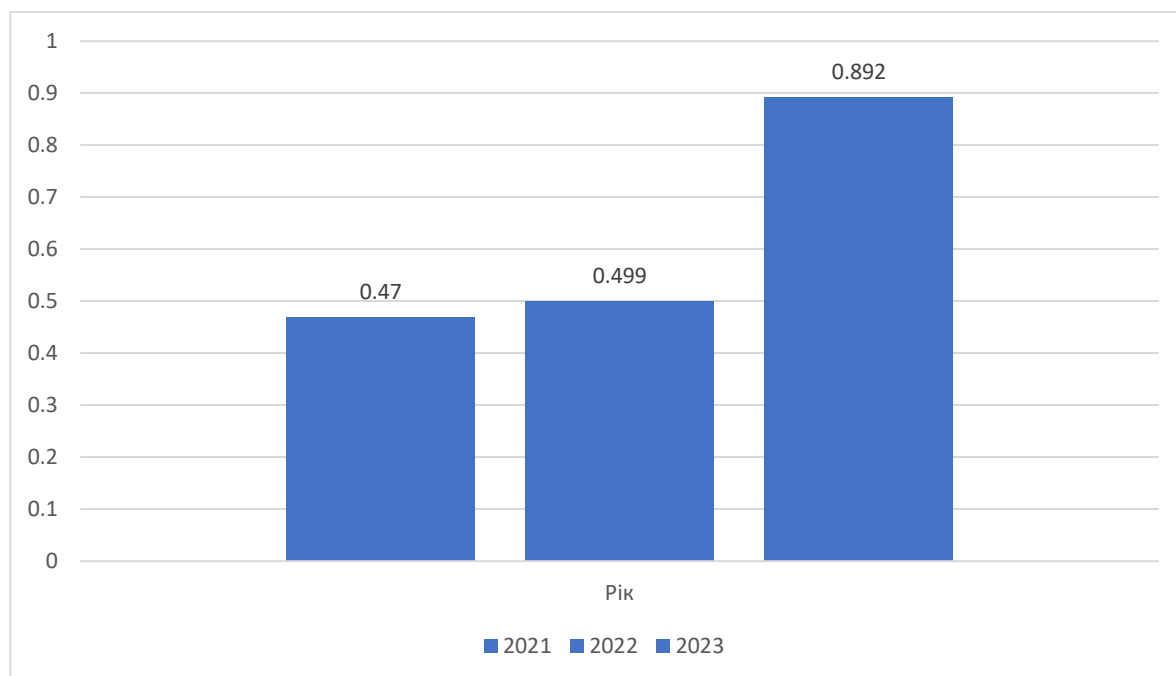


Рисунок 2.5 – Динаміка зміни коефіцієнта таксономії ( $K_i$ ) ТОВ "КЕБК" за 2021-2023 рр.

*Джерело: складено автором*

Результати таксономічного аналізу фінансового потенціалу ТОВ "КЕБК" свідчать про суттєві зміни у показниках в 2021-2023 роках.

У 2021 році показник таксономії становив 0,47, що свідчить про відносно низьку фінансову ефективність. Головними чинниками виступили чистий прибуток (18 тис. грн) та низька рентабельність активів (0,002 %), які суттєво обмежували можливості підприємства.

У 2022 році показник таксономії підвищився до 0,499, відзначаючи незначне покращення фінансових показників. Основними причинами зростання стали чистий дохід від реалізації продукції, який зріс до 655754 тис. грн, а також рентабельність власного капіталу, що досягла 5,16 %. Однак, далі залишалися низькими коефіцієнти автономії та ліквідності.

У 2023 році показник таксономії значно зріс до 0,892, що свідчить про продовження позитивної динаміки. Найбільший внесок у цей результат зробили рентабельність власного капіталу (16,29 %) та зростання чистого прибутку до 1911 тис. грн. Однак висока оборотність активів (469,27 днів) все ще викликала питання щодо ефективності управління.

Таким чином, дані показники відображають покращення фінансової ситуації ТОВ "КЕБК", але вимагають подальшої роботи над ліквідністю та ефективністю використання активів.

## **Висновки до розділу 2**

Проведений аналіз охоплює три основні підрозділи: аналіз фінансово-економічного стану підприємства, оцінку рівня ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу і таксономічний аналіз фінансового потенціалу підприємства.

Аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «КЕБК» показав суттєві позитивні зміни у ключових фінансових показниках за період 2021-2023 років. Зростання чистого доходу від реалізації продукції на 538,4% свідчить про значне розширення діяльності підприємства та підвищення обсягів продажів. Підвищення середньорічної вартості активів на 230,03% та збільшення запасів на 226,88% відображають нарощування ресурсної бази компанії та її готовність до задоволення зростаючих потреб ринку.

Особливо варто відзначити значне покращення показників ефективності використання основних засобів, зокрема фондівддачі, яка зросла на 421,88%, та фондомісткості, яка знизилася на 23,70%. Це свідчить про оптимізацію використання

довгострокових активів та підвищення їх продуктивності. Однак, тривалість обороту активів та оборотних засобів суттєво зросла, що вказує на необхідність вдосконалення управління активами для уникнення затримок у їх використанні.

Оцінка рівня ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК» демонструє позитивні тенденції у рентабельності активів та власного капіталу, що свідчить про підвищення ефективності використання ресурсів для генерації прибутку. Рентабельність активів зросла на 2810,82%, а рентабельність власного капіталу – на 8428,73%, що вказує на значне покращення фінансової ефективності підприємства. Проте, високий рівень плинності кадрів, зростання коефіцієнта плинності на 17,998%, та суттєве скорочення чисельності працівників свідчать про проблеми у кадровій політиці компанії, які можуть негативно впливати на стабільність та розвиток підприємства.

Таксономічний аналіз ефективності формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК» підтвердив загальне покращення фінансової ситуації підприємства. Збільшення показника таксономії з 0,47 у 2021 році до 0,892 у 2023 році свідчить про позитивну динаміку у фінансовій ефективності та здатності підприємства до оптимізації своїх операцій. Проте, низькі показники автономії та тривалість обороту активів залишаються критичними аспектами, що потребують подальшого вдосконалення для забезпечення фінансової незалежності та ефективного управління ресурсами.

Комплексний висновок свідчить про те, що ТОВ «КЕБК» за період дослідження досягло значного покращення фінансової ефективності та стабільності. Зростання доходів, активів та рентабельності підтверджує успішну реалізацію управлінських стратегій та оптимізацію використання ресурсів. Проте, підприємство стикається з важливими викликами у сфері управління кадрами та забезпечення фінансової незалежності. Високий рівень плинності кадрів та низький коефіцієнт автономії свідчать про необхідність перегляду кадрової політики та зменшення залежності від зовнішнього фінансування.

Для подальшого стабільного розвитку підприємству рекомендується:

Оптимізація кадрової політики: впровадження програм мотивації та підвищення кваліфікації працівників для зменшення плинності кадрів та підвищення продуктивності праці.

Підвищення фінансової автономії: зменшення залежності від зовнішніх джерел фінансування шляхом нарощування власного капіталу та покращення показників автономії.

Вдосконалення управління активами: зниження тривалості обороту активів та оборотних засобів через ефективніше планування та контролювання використання ресурсів.

Оптимізація витрат: аналіз структури витрат та впровадження заходів для їхнього зменшення без втрати якості продукції та послуг.

Поліпшення управління дебіторською та кредиторською заборгованістю: впровадження ефективних систем контролю та стягнення боргів для зменшення ризиків неплатежів та покращення ліквідності підприємства.

Таким чином, результати демонструють успішний розвиток фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК», водночас підкреслюючи необхідність подальших заходів для вирішення виявлених проблем та забезпечення розвитку підприємства в умовах конкурентного ринку.

### РОЗДІЛ 3. ЕКОНОМІЧНЕ ОБГРУНТУВАННЯ НАПРЯМІВ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОГО ПОТЕНЦІАЛУ РОЗВИТКУ ТОВ «КЕБК»

#### 3.1. Наукові підходи до підвищення ефективності процесу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» в сучасних умовах

Аналітичні дослідження, проведені в другому розділі роботи дозволили виділити проблемні аспекти, які мають негативний вплив на фінансовий потенціал ТОВ «КЕБК».

Обрання підходів щодо підвищення ефективності процесу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» має базуватися на нівелюванні найбільш вагомих проблем, серед яких зазначимо:

1) **Високий рівень дебіторської заборгованості у активах підприємства.** Його рівень протягом досліджуваного періоду коливається від 77,35 % у 2021 році до 58,18 % у 2023 році.

Високий рівень дебіторської заборгованості в активах ТОВ «КЕБК» має значний негативний вплив на фінансовий стан підприємства. Перш за все, значна сума дебіторської заборгованості знижує рівень ліквідності підприємства. Так, за результатами проведеного аналізу значення коефіцієнту абсолютної ліквідності у 2021 році становило 0,05, а у 2022 році - 0,06 при тому, що рекомендоване оптимальне значення цього показника 0,2—0,25. Це означає, що підприємство має менше вільних коштів для покриття поточних зобов'язань і витрат, що призводить до затримок у виконанні зобов'язань перед постачальниками й навіть до необхідності залучення кредитів для підтримки платоспроможності. На це вказує значний рівень кредиторської заборгованості підприємства.

По-друге, збільшення дебіторської заборгованості вказує на те, що підприємство працює з значними ризиками неплатежів з боку контрагентів. Це може бути викликано послабленням політики попередньої оплати за товари й послуги, що сприяє зростанню ризику несплати. У цьому випадку підприємство стикається з

проблемою можливих збитків через списання безнадійних боргів. Це також негативно впливає на показники рентабельності та прибутковості, оскільки втрати від сумнівних боргів зменшують загальний прибуток підприємства.

Ще одним суттєвим наслідком є зниження оборотності активів ТОВ «КЕБК». Дослідження показали що оборотність активів протягом досліджуваного періоду зросла з 200,49 днів у 2021 році до 469,27 днів у 2023 році. Оскільки значна частина активів пов'язана з дебіторською заборгованістю, підприємству важче перетворити ці активи на грошові кошти для інвестицій або підтримання операційної діяльності. Це впливає на ефективність використання ресурсів, що, в свою чергу, обмежує можливості для розширення бізнесу, збільшення виробництва чи поліпшення послуг.

Нарешті, високий рівень дебіторської заборгованості також може негативно вплинути на кредитний рейтинг підприємства. Фінансові установи та інвестори сприймають високий обсяг дебіторської заборгованості як ознаку фінансової нестабільності або низької ефективності управління боргами. Це може призвести до зростання вартості залучення капіталу або відмови в кредитуванні, що обмежує фінансову гнучкість підприємства та його здатність реалізовувати довгострокові плани розвитку.

Таким чином, високий рівень дебіторської заборгованості є одним із чинників, що має значний негативний вплив на фінансову стабільність ТОВ «КЕБК», обмежуючи його можливості для зростання і негативно впливаючи на загальну ефективність діяльності.

**2) Незначна кількість власних основних засобів.** Проведений вертикальний аналіз балансу ТОВ «КЕБК» показав, що частка основних засобів підприємства коливається від 3,33 % у 2021 році до 1,16% у 2023 році. Низький рівень власних основних засобів на ТОВ «КЕБК» має декілька негативних наслідків для його фінансового стану, операційної діяльності та довгострокових перспектив. Основні засоби, до яких належать обладнання, машини та інші необоротні матеріальні ресурси, є основою виробничої діяльності підприємства й забезпечують стабільне функціонування бізнесу. Їх недостатність чи низька частка серед активів негативно впливає на кілька важливих аспектів.

По-перше, недостатня кількість основних засобів обмежує виробничі можливості підприємства. Підприємство не може забезпечити великі обсяги системного проектування, будівництва та монтажу технологічно складних об'єктів цивільного й промислового призначення в енергетичній сфері, що знижує обсяги надання послуг [55]. Як результат, ТОВ «КЕБК» втрачає частину ринку та стає менш конкурентоспроможним. Недостатність основних засобів також заважає підприємству адаптуватися до змін попиту, збільшувати виробництво в умовах зростаючого попиту на ремонт та монтаж нового електрообладнання або виконуючи великі замовлення, відмовлятися від клієнтів з меншими обсягами замовлень. Через це ТОВ «КЕБК» втрачає можливість зростання прибутків. Взавши дані балансу підприємства, проведемо розрахунок кореляції між первісною вартістю основних засобів підприємства та сумою чистого нерозподіленого прибутку ТОВ «КЕБК» (табл. 3.1).

Таблиця 3.1 – Дані для розрахунку кореляції між прибутком ТОВ «КЕБК» та вартістю його основних засобів за 2019-2023 роки

Показники	Роки				
	2019	2020	2021	2022	2023
Нерозподілений прибуток (X), тис. грн.	18490	18504	9265	9772	11683
Основні засоби (Y), тис. грн.	68098	48607	30178	30190	31021

*Джерело: складено автором на основі даних підприємства*

Для розрахунку застосуємо Коефіцієнт кореляції Пірсона [58]:

$$r_{x,y} = \frac{cov(X,Y)}{Q_x Q_y}, \quad (3.1)$$

де cov - коваріація,

$Q_x$  - стандартне відхилення X,

$Q_y$  - стандартне відхилення Y.

Сила зв'язку характеризується абсолютною величиною коефіцієнта кореляції. Чим ближче до 1 значення кореляції, тим сильніший зв'язок. Якщо значення знаходиться ближче до 0, то це означає слабкий зв'язок (Табл.3.2).

Таблиця 3.2 – Дані для інтерпретації кореляції між прибутком ТОВ «КЕБК» та вартістю його основних засобів

Значення коефіцієнта кореляції	Інтерпретація
До 0,2	Слабка кореляція
До 0,5	Середня кореляція
0,7-0,9	Висока кореляція
Понад 0,9	Дуже висока кореляція

*Джерело: складено автором на основі [57]*

Для автоматизації проведення розрахунків було застосовано табличний процесор Excel. За результатами проведених розрахунків значення Коефіцієнту кореляції становить 0,897, що показує значний вплив основних засобів ТОВ «КЕБК» на його прибуток.

	A	B	C	D	E	F	G
1							
2							
3							
4							
5		2019	2020	2021	2022	2023	
6	Нерозподілений прибуток	18490	18504	9265	9772	11683	
7	Основні засоби перв варт	68098	48607	30178	30190	31021	
8	Коефіцієнт кореляції						0,897236

Рисунок 3.1 - Розрахунок коефіцієнту кореляції між прибутком ТОВ «КЕБК» та вартістю його основних засобів

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Візуалізацію зв'язку нерозподіленого прибутку від основних засобів підприємства наведено на рис.3.2.

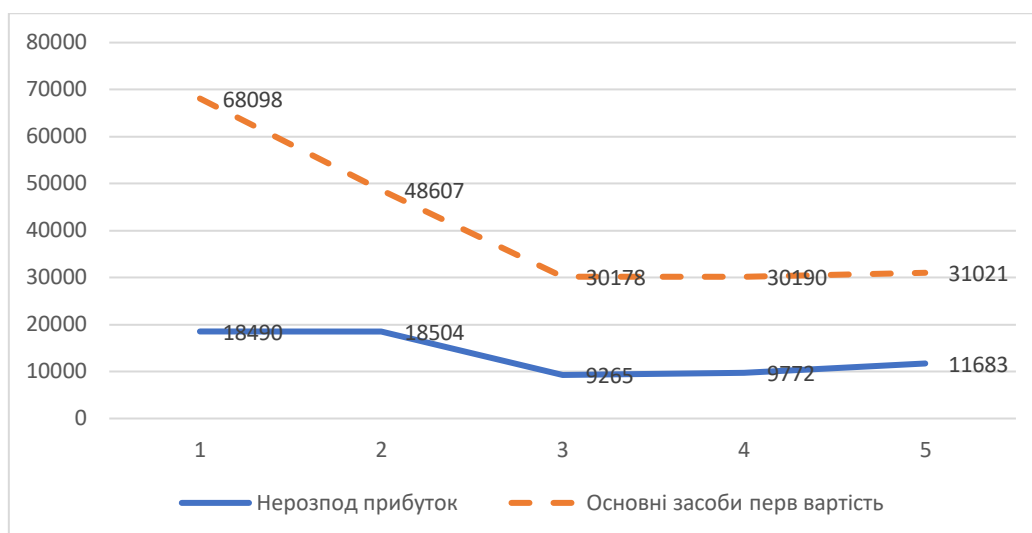


Рисунок 3.2 - Взаємозв'язок між прибутком ТОВ «КЕБК» та вартістю його основних засобів

*Джерело: сформовано автором на основі даних підприємства*

По-друге, використання орендованих основних засобів замість власних збільшує витрати ТОВ «КЕБК». Витрати на оренду значно знижує прибутковість, тим більше, що підприємство довго використовує орендовані основні засоби. Це збільшує фінансове навантаження, обмежує можливість акумулювання ресурсів для інвестицій у розвиток та знижує загальний рівень фінансового потенціалу розвитку підприємства. Орендовані основні засоби також є менш вигідними через зобов'язання за довгостроковими договорами, що зменшує гнучкість підприємства.

Ще одним негативним наслідком є залежність від сторонніх постачальників основних засобів. У випадку змін цін на ринку оренди, підприємство стикається з підвищенням вартості оренди або з втратою доступу до потрібних засобів праці. Це може призвести до зупинення діяльності або значного скорочення виробничих обсягів, що знижує конкурентоспроможність підприємства на ринку та створює ризики для довгострокового розвитку.

Нарешті, незначна кількість власних основних засобів може негативно вплинути на інвестиційну привабливість підприємства. Інвестори та кредитори, як правило, розглядають власні основні засоби як показник стабільності та довгостроковості бізнесу [42]. Наявність недостатньої кількості основних засобів

може сигналізувати про слабкість фінансового становища, що може ускладнити залучення інвестицій або отримання кредитів на вигідних умовах.

Отже, незначна кількість власних основних засобів обмежує виробничі можливості підприємства, підвищує його витрати, збільшує залежність від зовнішніх чинників та знижує фінансову стійкість і привабливість для інвесторів. Це ускладнює досягнення довгострокових цілей і може негативно вплинути на фінансовий потенціал розвитку підприємства.

3) **Високий рівень кредиторської заборгованості в пасивах підприємства** й тенденція до її зростання з 93,54 % у 2021 році до 99,56 % у 2023 році.

Високий рівень кредиторської заборгованості має кілька негативних наслідків для фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК», обмежуючи його стійкість, платоспроможність та конкурентоспроможність.

По-перше, високий рівень кредиторської заборгованості знижує платоспроможність підприємства. Постійна залежність від кредиторів означає, що значна частина прибутку підприємства спрямовується на погашення боргів, замість інвестування в розвиток чи операційні витрати. Проведемо розрахунок кореляції між прибутком та зобов'язаннями ТОВ «КЕБК» (табл. 3.3).

Таблиця 3.3 – Дані для розрахунку кореляції між прибутком ТОВ «КЕБК» та зобов'язаннями підприємства за 2019-2023 роки

Показники	Роки				
	2019	2020	2021	2022	2023
Нерозподілений прибуток (X), тис. грн.	18490	18504	9265	9772	11683
Кредиторська заборгованість (Y), тис. грн.	539613	645996	848242	3542297	2667735

*Джерело: складено автором на основі даних підприємства*

Розрахунки було зроблено за допомогою інструментів Excel. За результатами проведених розрахунків значення коефіцієнту кореляції становить - 0,63632 (Рис.3.3). Якщо коефіцієнт кореляції має від'ємне значення, це означає наявність протилежного зв'язку: чим вище значення однієї змінної, тим нижче значення іншої. Тобто від'ємна кореляція означає те, що із збільшенням однієї величини друга має тенденцію до

зменшення. Це доводить, що зростання кредиторської заборгованості підприємства негативно впливає на значення прибутку ТОВ «КЕБК».

	2019	2020	2021	2022	2023
Прибуток	18 490	18 504	9 265	9 772	11 683
Кредиторська заборгованість	539 613	645 996	848 242	3 542 297	2 667 735

Рисунок 3.3 - Розрахунок коефіцієнту кореляції між прибутком ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Це становить особливо серйозну загрозу у випадках, коли кредиторська заборгованість досягає критичного рівня та ставить під загрозу здатність підприємства погашати інші поточні зобов'язання, такі, як виплати заробітної плати чи сплата податкових зобов'язань.

Розрахункові значення коефіцієнту заборгованості, який відображає боргове навантаження на капітал підприємства становили варіювали від 0,94 у 2021 році до 1,0 у 2023 році, що значно перевищує допустимі значення й говорить про те, що майже всі активи підприємства фінансується за рахунок позикових коштів. Крім того, коефіцієнт заборгованості протягом досліджуваного періоду має тенденцію до зростання.

Для підтвердження зазначеного твердження, проведемо розрахунок кореляції між первісною між активами ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями (табл. 3.4).

Таблиця 3.4 – Дані для розрахунку кореляції між активами ТОВ «КЕБК» та зобов'язаннями підприємства за 2019-2023 роки

Показники	Роки				
	2019	2020	2021	2022	2023
Активи підприємства (X), тис. грн.	686614	756304	906819	3556155	2679468
Кредиторська заборгованість (Y), тис. грн.	539613	645996	848242	3542297	2667735

*Джерело: складено автором на основі даних підприємства*

Для розрахунків було зроблено використано можливості Excel. За результатами проведених розрахунків значення коефіцієнту кореляції становить 0,999742 (Рис.3.4). Це дуже високе значення коефіцієнту, максимально наближене до 1, що показує дуже сильний зв'язок між активами ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями.

		A	B	C	D	E	F	G	H
50									
51									
52									
53	Активи		686 614	756 304	906819	3556155	2679468		
54	Кредиторська заборгованість		539 613	645 996	848 242	3 542 297	2 667 735		0,999742

Рисунок 3.4 - Розрахунок коефіцієнту кореляції між активами ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Для кращого візуального сприйняття зв'язку між активами ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями, було сформовано графік, який наведено на рис.3.5.

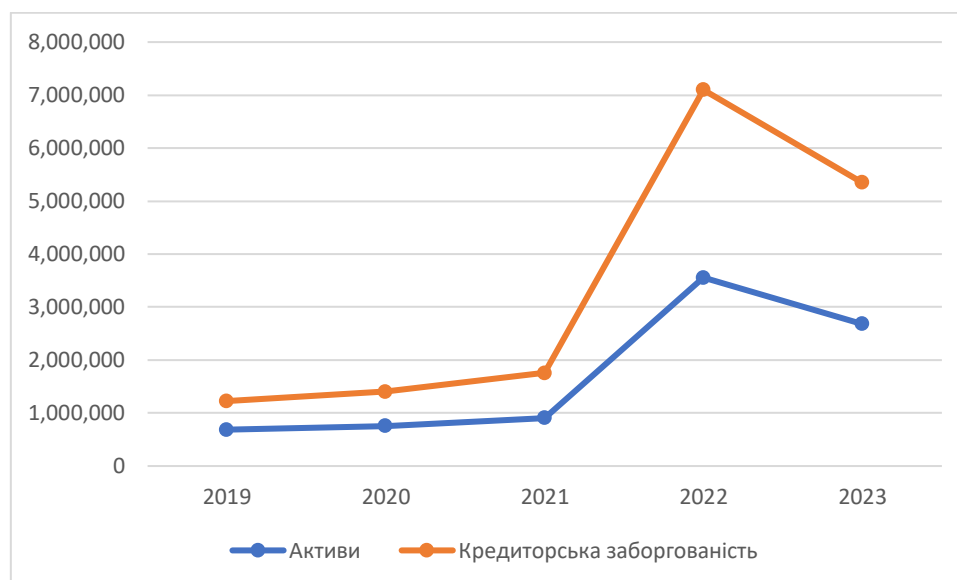


Рисунок 3.5 - Взаємозв'язок між активами та кредиторською заборгованістю ТОВ «КЕБК»

*Джерело: сформовано автором на основі даних підприємства*

По-друге, високий рівень кредиторської заборгованості може негативно вплинути на кредитний рейтинг ТОВ «КЕБК». Кредитори та фінансові установи розглядають підприємства з великим борговим навантаженням як ризикованих позичальників, що знижує їхню можливість залучення додаткових кредитів або фінансування на вигідних умовах [10]. Крім того, високі боргові навантаження можуть спричинити збільшення витрат на обслуговування боргу через вищі відсоткові ставки, що знижує рентабельність бізнесу.

По-третє, кредиторська заборгованість обмежує фінансову гнучкість ТОВ «КЕБК». Велика кількість боргових зобов'язань зазвичай накладає обмеження на можливість підприємства інвестувати в нові проекти, вводити інновації чи планувати розширення бізнесу, оскільки значна частина ресурсів використовується на обслуговування боргу. Це може позбавити підприємство можливості швидко адаптуватися до ринкових умов або втримати конкурентні позиції.

Крім того, висока кредиторська заборгованість може погіршити відносини з постачальниками. Якщо підприємство регулярно затримує виплати або не виконує фінансові зобов'язання перед кредиторами, це може призвести до погіршення умов співпраці, зниження лояльності постачальників або навіть втрати доступу до необхідних засобів. Постачальники можуть вимагати передоплату або скоротити кількість наданих в оренду основних засобів, що ускладнить операційну діяльність підприємства.

Нарешті, високий рівень кредиторської заборгованості також може негативно вплинути на репутацію ТОВ «КЕБК» в очах інвесторів та інших стейкхолдерів. Для них це свідчить про нестачу власних обігових засобів і труднощі з підтриманням стабільного грошового потоку, що часто сприймається як ознака фінансових труднощів. Інвестори можуть уникати вкладення коштів у ТОВ «КЕБК» через високі ризики.

Таким чином, високий рівень кредиторської заборгованості є чинником, що знижує фінансову стабільність ТОВ «КЕБК», обмежує його можливості для зростання й негативно впливає не тільки на його позиції на ринку, репутацію і платоспроможність, а й на фінансовий потенціал розвитку у перспективі.

4) **Незначна частка власного капіталу в пасивах підприємства**, що варіювалась у досліджуваному періоді від 1,02 % у 2021 році до 0,43 % у 2023 році.

Низька частка власного капіталу в пасивах підприємства може мати суттєвий негативний вплив на його фінансову стабільність, гнучкість у залученні фінансування та загальну конкурентоспроможність. Власний капітал є важливим елементом фінансової стабільності підприємства, оскільки він є внутрішнім джерелом фінансування, яке забезпечує фінансову незалежність і знижує ризики банкрутства.

По-перше, незначна частка власного капіталу означає високу залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування, таких як кредити або позики. Це підвищує ризики, пов'язані з фінансовими зобов'язаннями, оскільки підприємству необхідно регулярно сплачувати відсотки і повертати основну суму боргу. Це збільшує навантаження на грошовий потік, обмежує можливості для реінвестування в розвиток бізнесу. Проведемо дослідження взаємозв'язку між власним капіталом та витратами на сплату процентів по зобов'язанням ТОВ «КЕБК» за 2019-2023 роки (Табл. 3.5).

Таблиця 3.5 – Дані для розрахунку кореляції між власним капіталом та витратами на сплату процентів по зобов'язанням ТОВ «КЕБК» за 2019-2023 р.

Показники	Роки				
	2019	2020	2021	2022	2023
Власний капітал (X), тис. грн.	18540	18554	9315	9822	11733
Витратами на сплату процентів по зобов'язанням (Y), тис. грн.	2789	1938	6228	3125	5367

*Джерело: складено автором на основі даних підприємства*

Для розрахунків значення коефіцієнту кореляції було застосовано Excel. За результатами проведених розрахунків значення коефіцієнту кореляції становить - 0,744347963 (Рис.3.6). Згідно інтерпретації значень (Табл. 3.2), між сумою власного капіталу підприємства й витратами на сплату відсотків за зобов'язаннями існує сильний взаємопротилежний зв'язок: чим менша сума власного капіталу підприємства, тим більші витрати на відсотки по зобов'язанням.

	A	B	C	D	E	F
9		2019	2020	2021	2022	2023
0	Власний капітал	18540	18554	9315	9822	11733
1	Витрати на сплату відсотків	2789	1938	6228	3125	5367
2	Коефіцієнт кореляції					-0,744347963
3						

Рисунок 3.6 - Розрахунок коефіцієнту кореляції між активами ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Дослідження проведені в другому розділі роботи, дають підстави стверджувати, що власний капітал ТОВ «КЕБК» складається з зареєстрованого капіталу та нерозподіленого прибутку. Причому, зареєстрований капітал сформовано за рахунок статутного капіталу, який було внесено засновниками при створенні підприємства ще у 2004 році в розмірі 50 тис. грн. Інфляційні процеси, які відбувались на протязі двадцяти років існування підприємства призвели до того, що номінальна сума статутного капіталу не відповідає сучасним вимогам. Чинний Закон України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» передбачає можливість збільшити статутний капітал товариства двома способами [15]:

- 1) за рахунок нерозподіленого прибутку товариства;
- 2) за рахунок додаткових вкладів учасників товариства та/або третіх осіб.

Якщо засновники ТОВ «КЕБК» за весь час функціонування підприємства не прийняли рішення щодо поповнення статутного капіталу, то для збільшення власного капіталу необхідно розглянути шляхи зростання прибутку підприємства. Протягом досліджуваного періоду підприємство працювало з прибутками, які протягом 2021-2023 років зростав, але частка власного капіталу у пасивах підприємства залишається незначною через високий рівень кредиторської заборгованості.

Проведемо розрахунок кореляції між власним капіталом та зобов'язаннями підприємства (табл. 3.6).

Таблиця 3.6 – Дані для розрахунку кореляції між власним капіталом та зобов'язаннями ТОВ «КЕБК» за 2019-2023 роки

Показники	Роки				
	2019	2020	2021	2022	2023
Власний капітал (X), тис. грн.	18540	18554	9315	9822	11733
Кредиторська заборгованість (Y), тис. грн.	539613	645996	848242	3542297	2667735

*Джерело: складено автором на основі даних підприємства*

Розрахунки було зроблено за допомогою інструментів Excel. За результатами проведених розрахунків значення коефіцієнту кореляції становить - 0,63632 (Рис.3.7).

A	B	C	D	E	F	G
	2019	2020	2021	2022	2023	
Власний капітал	18540	18 554	9 315	9 822	11 733	
Кредиторська заборгованість	539 613	645 996	848 242	3 542 297	2 667 735	
						-0,63632

Рисунок 3.7 - Розрахунок коефіцієнту кореляції між активами ТОВ «КЕБК» та його зобов'язаннями

*Джерело: розраховано автором на основі даних підприємства*

Подібне значення кореляції було отримано за результатами розрахунку коефіцієнту кореляції між прибутком та зобов'язаннями ТОВ «КЕБК». Це ще раз підтверджує те, що сума власного капіталу утворена переважно за рахунок нерозподіленого прибутку, а зареєстрований (статутний) капітал має в ньому зовсім незначну частку. Негативне значення показує, що чим більше буде зростати кредиторська заборгованість, тим менше буде сума власного капіталу. Число 0,63632 близько до 0,7 що показує високу залежність власного капіталу від суми кредиторської заборгованості.

По-друге, невисокий рівень власного капіталу призводить до зниження фінансової стійкості ТОВ «КЕБК». Кредитори зазвичай розглядають низький рівень власного капіталу як ознаку ризикового фінансового становища, що може ускладнити можливість залучення додаткових позик на вигідних умовах. Крім того, низька частка власного капіталу може призвести до зростання вартості обслуговування боргу,

оскільки кредитори, сприймаючи підприємство як ризикового позичальника, встановлюють вищі відсоткові ставки.

По-третє, низька частка власного капіталу обмежує гнучкість підприємства у кризових ситуаціях. У періоди економічної нестабільності або зниження попиту ТОВ «КЕБК», яке значною мірою залежить від позик, стикається з додатковими фінансовими ризиками через необхідність обслуговувати борги, навіть якщо прибутковність зменшується. В умовах зниження доходів підприємству стає важче підтримувати фінансову стабільність та уникати збитків, що може призвести до банкрутства.

Крім того, невелика частка власного капіталу може негативно вплинути на репутацію ТОВ «КЕБК» на ринку. Потенційні інвестори та партнери сприймають низький рівень власного капіталу як ознаку слабкої фінансової стійкості, що може призвести до втрати довіри з боку ключових стейкхолдерів. Це також може ускладнити залучення нових інвестицій, оскільки інвестори надають перевагу компаніям із більшим рівнем власного фінансування.

Нарешті, низька частка власного капіталу знижує можливість ТОВ «КЕБК» забезпечувати розвиток без залучення зовнішнього фінансування. Власний капітал є основним джерелом для реалізації довгострокових інвестицій, розширення виробничих потужностей і впровадження інновацій. Недостатність власного капіталу означає, що підприємству складніше підтримувати стабільний розвиток і адаптуватися до ринкових змін, що обмежує його конкурентоспроможність.

Отже, незначна частка власного капіталу в пасивах ТОВ «КЕБК» має такий самий негативний вплив на підприємство, як й високий рівень кредиторської заборгованості: знижує його фінансову стійкість, підвищує ризики фінансування, обмежує гнучкість у кризові періоди та негативно впливає на репутацію й здатність до стратегічного розвитку. Це може призвести до обмеження повноцінної діяльності та створити додаткові ризики для довгострокової фінансової стабільності.

Оскільки фінансовий потенціал підприємства розглядається з позиції сукупності наявних фінансових ресурсів і можливостей підприємства щодо їхнього подальшого нарощування шляхом своєчасної адаптації до зовнішніх і внутрішніх змін з

урахуванням галузевих особливостей, рівня ділової активності, інвестиційної привабливості за умови забезпечення фінансової безпеки, дуже важливим є визначити основні напрями управлінського впливу щодо зміцнення фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК». Всі розглянуті вище проблеми ТОВ «КЕБК» потребують дієвих управлінських рішень, напрями яких представлено на рис. 3.8.



Рисунок 3.8 - Напрями управлінського впливу щодо зміцнення фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК»

*Джерело: сформовано автором на основі обґрунтування наведених вище підходів*

Відмітимо, що у якості складових фінансового потенціалу підприємства будемо розглядати: потенціал основних засобів, потенціал виробництва продукції, потенціал фінансових ресурсів, які проявляються у кількісному та якісному вимірах і дозволяють комплексно відобразити загальний фінансовий потенціал ТОВ «КЕБК».

### 3.2. Економічне обґрунтування пропозицій щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК»

До пропозицій щодо удосконалення процесу формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК» потрібно підходити системно. Проведений аналіз фінансового потенціалу підприємства дозволив виділити основні напрями зміцнення фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК», серед яких було визначено: зниження рівня дебіторської заборгованості підприємства, збільшення кількості власних основних засобів, зниження рівня кредиторської заборгованості підприємства й збільшення частки власного капіталу в пасивах підприємства. При цьому, зазначені напрями мають взаємозв'язок (рис. 3.9) впливають один на одного, що може мати синергетичний ефект для зростання фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК» [33].

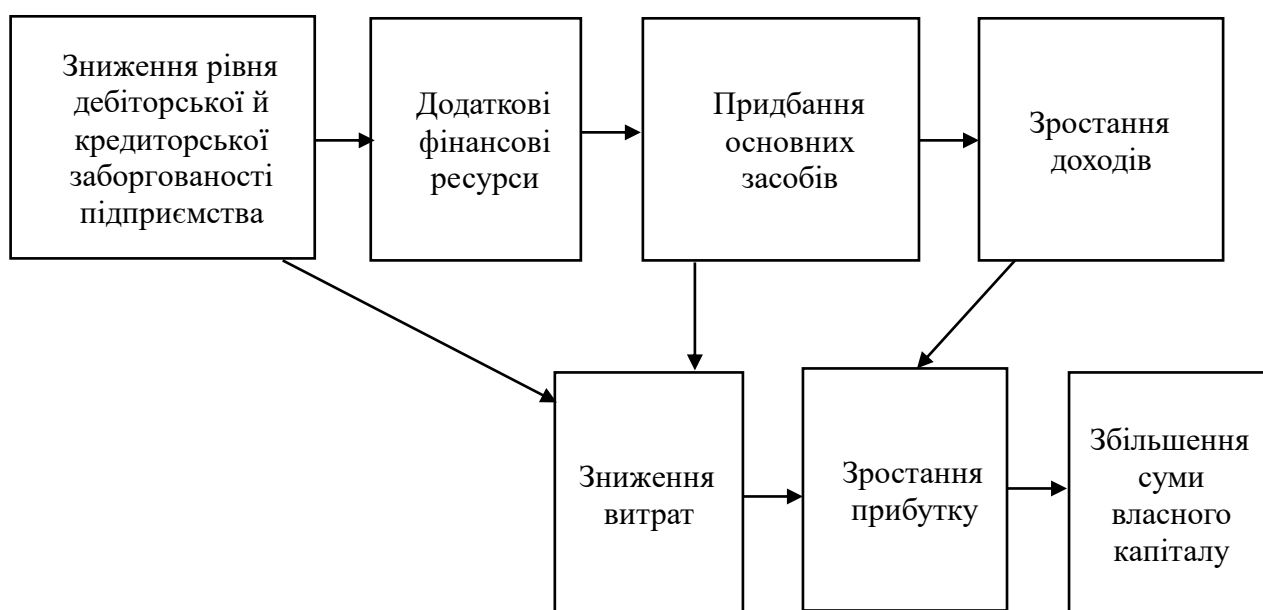


Рисунок 3.9 - Взаємозв'язок напрямів зміцнення фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК»

*Джерело: складено автором на основі обґрунтування наведених вище підходів*

Зниження рівня дебіторської заборгованості підприємства надасть додаткові фінансові ресурси: зменшення дебіторської заборгованості відбувається шляхом надходження коштів на підприємство. Зазначені кошти рекомендується спрямувати на придбання власних основних засобів. Це, з одного боку, сприятиме збільшенню рівня

доходів підприємства через зростання виробничих можливостей, а з іншого – у довгостроковій перспективі призведе до зниження витрат на оренду основних засобів.

Зниження рівня кредиторської заборгованості підприємства призведе до зниження витрат у вигляді економії на виплатах процентів за кредитами.

Зростання рівня доходів й зниження витрат сприятиме збільшенню прибутку підприємства, що автоматично призведе до зростання власного капіталу. А зростання власного капіталу, в свою чергу, надасть можливість зменшити рівень кредиторської заборгованості.

Розпочати пропонується з питань зниження рівня дебіторської й кредиторської заборгованості ТОВ «КЕБК». Для стимулювання дебіторів до своєчасного погашення заборгованості підприємство може впровадити систему бонусів. Це дозволить зменшити обсяг прострочених платежів та підвищити ліквідність компанії. Основна ідея полягає в наданні дебіторам знижок залежно від терміну погашення заборгованості. Для ефективного зниження та впровадження необхідних заходів щодо рівня дебіторської й кредиторської заборгованості підприємства потрібна посадова особа, яка буде займатися саме цими питаннями згідно своїх посадових обов'язків.

Важливість даного питання не дозволяє формально записати ці обов'язки на працівників бухгалтерії, оскільки в них багато поточного документообігу, роботи з підготовки всіх видів звітностей, проведення інвентаризацій, контрольної звірки з контрагентами, подовження терміну дії дозвільних документів на окремі види робіт, тощо. Для впровадження нової посади потрібно визначити економічну ефективність такого заходу. Поняття економічної ефективності є найважливішим показником господарської діяльності підприємства та передбачає постійне порівняння результатів з витратами. Для оцінки доцільності впровадження запропонованої посади для управління дебіторською й кредиторською заборгованостями потрібно проаналізувати додаткові витрати на створення додаткового робочого місця й економію, яку отримає підприємство від впровадження зазначеної посади (Табл. 3.7). Площа бухгалтерії дозволяє розташувати там додаткове робоче місце. Це знімає додаткові витрати на комунальні платежі та обслуговування нового приміщення.

Таблиця 3.7 – Розрахунок витрат на організацію заходів щодо впровадження додаткової посади на ТОВ «КЕБК»

Посада	К-ть штатних одиниць	Встановлений оклад, грн	Доплати (%), грн	Надбавки за високі досягнення у праці (%), грн	Місячний оклад з доплатами та надбавками, грн	Річний фонд ЗП, тис.грн
Фахівець з управління заборгованістю	1	25,000	10	10	30,000	360
Компенсаційні виплати	-	-	-	-	-	4,608
Відрахування на ЄСВ (22 %)	-	-	-	-	6,600	79,2
Військовий збір (1,5%)	-	-	-	-	375	4500
<b>Всього</b>	-	-	-	-	<b>36,600</b>	<b>443,808</b>

Джерело: складено автором на основі [40]

Далі розрахуємо амортизаційні витрати робочого обладнання для впровадження нової посади фахівця з управління дебіторською та кредиторською заборгованістю в таблиці 3.8. Для впровадження візьмемо мінімально допустимий набір основних засобів таких як: стіл, стілець, комп'ютерна техніка, канцелярське приладдя.

Таблиця 3.8 – Розрахунок амортизаційних витрат обладнання для впровадження додаткової посади на ТОВ «КЕБК»

Основні засоби	Мінімально допустимі строки корисного використання, визначені Податковим кодексом (Тн), років	Фактичний строк використання (Тф), років	Норма амортизації, % (На=1/Тф)	Вартість основних засобів, тис. грн	Річна сума амортизації, тис. грн (с.4*с.5)
Група 4 – Комп'ютерна техніка	5	5	0,5	35	17,5
Група 6 – Офісний стіл	4	4	0,4	2,5	1
Група 6 - Офісний стілець	4	4	0,4	1,5	0,6
Група 11 - Канцелярське приладдя	-	1	1	0,5	0,5
<b>Разом</b>				<b>39,5</b>	<b>19,6</b>

Джерело: складено автором

Отже, розмір витрат, які підприємство має закласти у бюджет для впровадження додаткової посади становить 539,5 тис. грн.

Впровадження даної посади необхідне задля впровадження, реалізації та контролю бонусної системи погашення дебіторської заборгованості. Розглянемо запропоновану систему у таблиці 3.9. за періодами погашення та відповідними знижками.

Таблиця 3.9 – Бонусна система погашення дебіторської заборгованості.

Період погашення заборгованості, днів	Бонусний відсоток, %
30	4
31 - 60	3
61 - 90	2
91 - 180	1
181 - 360	0,5

*Джерело: складено автором*

Розглянемо три основні сценарію як наслідок впровадження погашення дебіторської заборгованості для дебіторів. За перші 60 днів розрахується 5% дебіторів, в період 61-90 днів розрахується 7,5% та в період 91 - 360 днів 10% дебіторів скористаються можливістю погасити борг. Різні дебітори будуть потрапляти до різних зон градації програми, тому розрахуємо середньозважену знижку для прорахунку кожного сценарію за формулою 3.2.

$$\text{Середньозважена знижка} = \frac{\sum(\text{термін} * \text{відсоток})}{\text{Загальний термін}} \quad (3.2)$$

Розглянемо вплив запропонованого заходу на чистий дохід підприємства та витрати підприємства при кожному з трьох сценаріїв у таблиці 3.10, як добуток середньозваженої знижки, суми дебіторської заборгованості та відсотка дебіторів з кожного з трьох сценаріїв.

Таблиця 3.10 – Вплив витрат від знижок погашення дебіторської заборгованості на чистий дохід ТОВ «КЕБК» по кожному сценарію.

Сценарій, №	Відсоток дебіторів, %	Середньозваже на знижка, %	Сума витрат, тис.грн.	Дохід з ПДВ, тис.грн	Дохід з врахування м знижки, тис.грн	Відхилення	
						Абсолютне	Темп зростання, %
1.	5	3,3	51446	245924 9	2407803	51446	100,21
2.	7,5	2,4	37415	245924 9	2421834	37415	100,15
3.	10	0,85	13251	245924 9	2445998	13251	100,06

*Джерело: складено автором*

Аналізуючи вплив запропонованих заходів на чистий дохід підприємства, можна зробити висновок, що третій сценарій найменше знизить чистий дохід, але за найдовший термін.

Розрахуємо очікуваний період обігу дебіторської заборгованості ( $T_{\text{нов}}$ ) за формулою 3.3.

$$T_{\text{нов}} = T_{\text{поч}} * (1 - D), \quad (3.3)$$

де  $T_{\text{поч}}$  – початковий період, 954,81;

$D$  - відсоток дебіторів які скористались програмою.

На основі прогнозованого періоду обігу дебіторської заборгованості, розрахуємо економічний ефект ( $E$ ) виражений у сумі вивільнених коштів після впровадження бонусної системи за формулою 3.4. Вирахуємо витрати на відсотках відповідно до кожного сценарію. Представимо наведені розрахунки в таблиці 3.11.

$$E = (T_{\text{поч}} - T_{\text{нов}}) * \left( \frac{ДЗ * (T_{\text{поч}} - T_{\text{нов}})}{T_{\text{поч}}} \right), \quad (3.4)$$

де  $ДЗ$  – сума дебіторської заборгованості.

Таблиця 3.11 – Розрахунок очікуваного періоду обігу дебіторської заборгованості та економічний ефект впровадження системи знижок.

Сценарій, №	Економічний ефект (Е) тис.грн.	Очікуваний період обігу дебіторської заборгованості, днів	Поточний період обігу дебіторської заборгованості, днів	Відхилення Початок.періоду/Очік.періоду	
				Абсолютне	Темп зростання, %
1.	77949,9	907,07	954,81	47,74	105,26
2.	116924,8	883,20	954,81	71,61	108,1
3.	155899,8	859,33	954,81	95,48	111,11

Джерело: складено автором

Виходячи з аналізу очікуваного періоду обігу дебіторської заборгованості, впливу на чистий дохід підприємства та відповідного економічного ефекту можна зробити висновок, що третій сценарій дасть змогу вивільнити найбільшу суму (155899,8 тис.грн.) знизивши обіг дебіторської заборгованості на 95,48 днів, хоч і за найдовший термін, який складає 360 днів.

Отже, якщо в результаті роботи нової посадової особи, яка впровадить нову систему знижок, обіг дебіторської заборгованості знизиться, підприємство отримає додатково грошові кошти.

Як було виявлено в ході проведеного в другому розділі економічного аналізу, ТОВ «КЕБК» має недостатню кількість основних засобів й частина основних засобів є орендованими (Табл. 3.12).

Таблиця 3.12 – Дані по власних й орендованих основних засобах ТОВ «КЕБК»

Показники	Роки			Відхилення	
	2021	2022	2023	Абсолютне	Відносне, %
Витрати на сплату оренди основних засобів	5682	5810	7898	2216	139,00
Вартість власних основних засобів (залишкова)	12958	10985	12387	-571	95,59

Джерело: складено автором

Причому, вартість власних основних засобів протягом досліджуваного періоду з 2021 по 2023 роки зменшилась на 571 тис. грн., що становить 95,59 %. В той самий

час, витрати на оренду зросли на 2216 тис. грн., що становить 139 %. Візуально це відображає рис. 3.10.

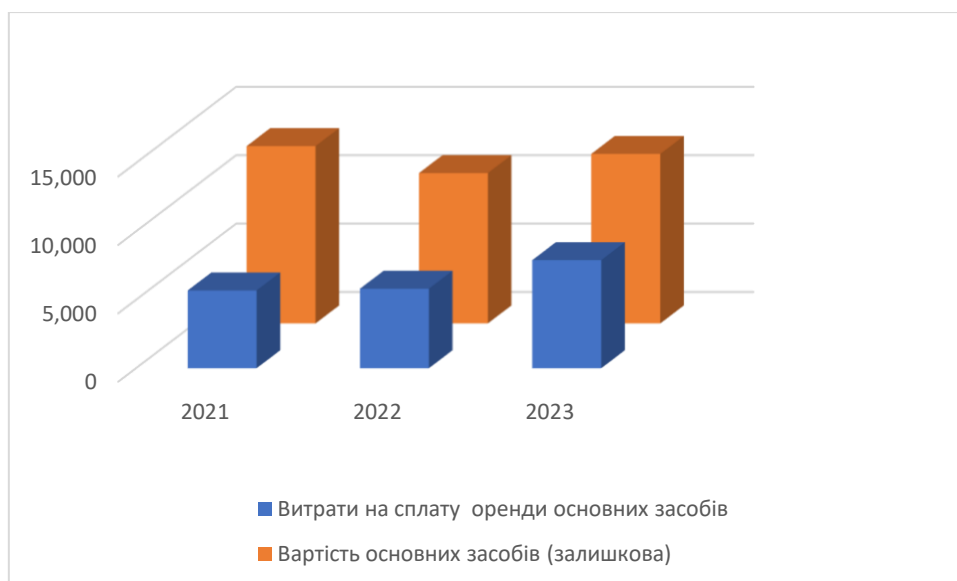


Рисунок 3.10 - Співвідношення власних основних засобів й плати за оренду

*Джерело: складено автором*

Власні основні засоби мають вирішальне значення для ТОВ «КЕБК» з кількох причин, що відображено на рис. 3.11.

Власні основні засоби дозволяють ТОВ «КЕБК» знизити залежність від оренди або кредитів, що зменшує ризики фінансових зобов'язань перед сторонніми організаціями та підвищує ліквідність.

Зазвичай власні засоби спричиняють менше витрат при довготривалому використанні порівняно з орендованими активами. Витрати на обслуговування або оновлення власних основних засобів часто нижчі, ніж постійні орендні платежі.



Рисунок 3.11 - Переваги власних основних засобів над орендованими

*Джерело: розроблено автором*

Підприємство може повністю контролювати свої основні засоби, включно з модернізацією, адаптацією під власні потреби, а також можливістю самостійного їх використання в будь-який час. Це особливо важливо для виробничих підприємств, таких, як ТОВ «КЕБК» де устаткування має бути доступним у будь-який момент.

Наявність власних основних засобів дозволить ТОВ «КЕБК» здійснювати амортизаційні відрахування, що може зменшити оподаткований дохід та є вигідним з точки зору податкового планування.

Власні основні засоби збільшують ринкову вартість підприємства, що може підвищити його привабливість для інвесторів і збільшити можливості залучення фінансування.

На відміну від орендованих, власні основні засоби надають ТОВ «КЕБК» більше можливостей для розвитку, оскільки воно може використовувати свої активи без погодження з орендодавцями. Це дає більше свободи в реалізації стратегічних цілей та оперативному реагуванні на зміни на ринку, розширити обсяг замовлень.

Таким чином, наявність власних основних засобів є важливим чинником фінансової стійкості, гнучкості управління, ефективності бізнес-діяльності ТОВ «КЕБК» та формування фінансового потенціалу його розвитку.

Проведене дослідження показало, що у структурі активів балансу основні засоби займають досить незначну частку, яка має тенденцію до зменшення від 1,43 % у 2021 році до 0,46 % у 2023 році. Враховуючи значний вплив основних засобів на діяльність підприємства, ТОВ «КЕБК» має нарощувати частку основних засобів у активах.

Отже, ТОВ «КЕБК» буде доцільно вкласти отримані додатково кошти (від зменшення дебіторської заборгованості) на купівлю необхідного обладнання, яке зараз підприємство бере в оренду. Розрахунок витрат на придбання необхідних для ТОВ «КЕБК» власних основних засобів наведено в таблиці 3.13.

Таблиця 3.13 – Розрахунок витрат на придбання основних засобів ТОВ «КЕБК»

Види основних засобів	Ціна, тис. грн	Кількість, шт.	Вартість, тис. грн	Вартість без ПДВ, тис. грн
Колісний екскаватор Volvo EW145B	3500	2	7000	5600
Мобільний кран SANY STC250	4500	1	4500	3600
Гусеничний екскаватор Volvo EC480DL	6700	1	6700	5360
Мобільний бетонний завод Karmel KARMEL 80K	10150	1	10150	8120
Бурокран - Hyundai Everdigm НКТС HLC-8026A	24600	1	24600	19680
Автовишка - Mercedes-Benz Antos 1830	3600	2	7200	5760
Разом	53050	8	60150	48120

*Джерело: складено автором*

Амортизація дозволяє розподілити витрати на придбання основних засобів на період їх експлуатації. Оцінимо щорічну амортизацію придбаних основних засобів за

допомогою терміну служби активу (Таблиця 3.14). Всі основні засоби, які потребує ТОВ «КЕБК» відносяться до 4 групи основних засобів– машини та обладнання [37].

Придбання основних засобів сприятиме зниженню витрат ТОВ «КЕБК» на оренду, забезпечуючи додаткові переваги, такі як зниження податків за рахунок амортизації, можливість зростання обсягів виконуваних робіт й послуг.

Крім того, придбання основних засобів може не лише знизити витрати, а й значно сприяти зростанню доходів через підвищення ефективності, якості та стабільності роботи підприємства.

Таблиця 3.14 – Розрахунок амортизації придбаного обладнання

	Основні засоби та інші необоротні активи (вказуються всі діючі основні засоби (як нові, так і ті, які залишилися після реконструкції)	Мінімально допустимі строки корисного використання, визначені Податковим кодексом (Т <sub>н</sub> ), років	Фактичний строк використання (Т <sub>ф</sub> ), років	Норма амортизації, % (Н <sub>а</sub> =1/Т <sub>ф</sub> )	Вартість основних засобів (без ПДВ), тис. грн	Річна сума амортизації, тис. грн (с.4*с.5)
1.	Колісний екскаватор Volvo EW145B	5	10	0,10	5600	560
2.	Мобільний кран SANY STC250	5	9	0,11	3600	400
3.	Гусеничний екскаватор Volvo EC480DL	5	10	0,10	5360	536
4.	Мобільний бетонний завод Karmel KARMEL 80K	5	19	0,11	8120	902
5.	Бурокран - Hyundai Everdigm НКТС HLC-8026A	5	110	0,10	19680	1968
6.	Автовишка - Mercedes-Benz Antos 1830	5	18	0,13	5760	720
	Разом				48120	5086

*Джерело: розраховано автором*

За даними таблиці 3.14 видно, що річна сума амортизації по придбаним основним засобам буде становити 5086 тис. грн., а оплата за оренду подібної техніки у ТОВ «КЕБК» за 2023 рік становила 7898 тис. грн.

Придбання нового обладнання або технологій дозволяє збільшити обсяги виробництва, що сприяє збільшенню обсягів продажів та доходів. Наприклад, нове або модернізоване обладнання може дозволити підприємству надавати більший обсяг послуг за той самий проміжок часу. Це інвестиція, яка забезпечить ТОВ «КЕБК» конкурентні переваги, що відображається на збільшенні прибутковості в середньо- та довгостроковій перспективі.

Отже, впровадження зазначених пропозицій сприятиме зміцненню фінансового потенціалу підприємства, підвищенню його рентабельності та збільшенню прибутковості.

### **3.3. Оцінка економічної ефективності реалізації запропонованих заходів з удосконалення процесу формування фінансового потенціалу розвитку ТОВ «КЕБК»**

Оцінка економічної ефективності заходів з удосконалення процесу формування фінансового потенціалу включає декілька етапів, які дають змогу оцінити, наскільки запропоновані зміни сприятимуть зростанню фінансових можливостей підприємства.

В попередньому підрозділі було проведено розрахунки за двома заходами, які мають позитивно вплинути на фінансовий потенціал ТОВ «КЕБК».

Захід I передбачає введення посади працівника, який буде займатися зниженням дебіторської заборгованості, пропонуючи замовникам систему знижок в залежності від терміну погашення дебіторської заборгованості, що має вплинути на суму чистого доходу від реалізації послуг. Витрати на впровадження нової посади складають 539,6 тис. грн. Протягом року запропонована система знижок має надати мобілізацію коштів від дебіторської заборгованості на суму 116924,8 тис. грн.

Захід II передбачає придбання власних основних засобів, кількість яких у підприємства є недостатньою. Це, з одного боку, збільшить витрати на суму амортизації (5086 тис. грн), а з іншого - зменшить витрати на суму орендної плати за орендовані основні виробничі засоби (7898 тис. грн.).

$$E_{\text{екоп.ефектII}} = 5086 - 7898 = (-2812) \text{ тис. грн.}$$

Для визначення загальної економічної ефективності від реалізації запропонованих заходів, проведемо розрахунки як вони вплинуть на основні показники звіту про фінансові результати ТОВ «КЕБК» у таблиці 3.15.

Таблиця 3.15 – Перерахунок звіту про фінансові результати діяльності ТОВ «КЕБК» з врахуванням запропонованих заходів

Показники	Значення 2023 р.	Відхилення		Значення 2023 р зі загальним відхиленням
		Захід I	Захід II	
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (тис. грн)	2459249	+116924,8	-	2576173,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) (тис. грн)	2348945	-	-2812	2346133
Валовий: прибуток (збиток) (тис. грн)	110304	-	-	230040,8
Інші операційні доходи (тис. грн)	46349	-	-	46349
Адміністративні витрати (тис. грн)	33658	+539,6	-	34197,6
Витрати на збут (тис. грн)	4916	-	-	4916
Інші операційні витрати (тис. грн)	112377	-	-	112377
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (збиток) (тис. грн)	5702	-	-	124899,2
Фінансові витрати (тис. грн)	1330	-	-	1330
Інші витрати (тис. грн)	465	-	-	465
Фінансовий результат до оподаткування (тис. грн)	3907	-	-	123104,2
Витрати (дохід) з податку на прибуток (тис. грн)	-1996	-	-	-22158,76
Чистий фінансовий результат (тис. грн)	1911	-	-	100945,44

*Джерело: складено автором на основі розрахунків*

Зростання чистого фінансового результату (чистого прибутку) має кілька позитивних наслідків для діяльності ТОВ «КЕБК»:

Перш за все, це позитивно вплине на зміцнення фінансової стабільності: підприємство з більшим прибутком стає більш фінансово стабільним, що дозволяє

йому легше переживати економічні коливання, несприятливі ринкові умови та інші ризики.

Більш високі значення чистого прибутку тягнуть зростання інвестиційного потенціалу – збільшення чистого прибутку підвищує привабливість підприємства для інвесторів, адже високий прибуток свідчить про ефективність управління та потенціал для майбутнього розвитку.

Також, це сприяє розширенню можливостей для реінвестування: зростання чистого прибутку дозволяє підприємству спрямовувати більше коштів на розвиток, модернізацію та закупівлю нового обладнання, впровадження нових технологій, і інновацій, що підвищує конкурентоспроможність надаваних послуг.

Високі показники чистого прибутку дають можливість знизити залежність від зовнішнього фінансування, що особливо важливо для ТОВ «КЕБК», яке має високі показники кредиторської заборгованості: Зростання чистого прибутку знижує потребу у залученні кредитів та інших позикових коштів, що, у свою чергу, зменшує витрати на обслуговування боргів та ризики, пов'язані із залученням зовнішнього капіталу [53].

Збільшення чистого прибутку пов'язано з покращенням репутації та конкурентної позиції підприємства, оскільки підприємства з високими фінансовими показниками мають кращу репутацію на ринку та привабливішу позицію для замовників, партнерів, інвесторів та інших контрагентів.

Отже, зростання чистого фінансового результату має значний позитивний вплив як на ТОВ «КЕБК», так і на його партнерів, працівників та акціонерів, а також сприяє довгостроковому розвитку та успішній діяльності на ринку.

Чистий фінансовий результат буде обліковано, як нерозподілений прибуток, що в свою чергу, покращить значення власного капіталу підприємства. Для визначення того, як запропоновані заходи вплинуть на показники активу й пасиву, як це вплинуло на структуру окремих статей сформуємо аналітичний баланс. Вважаємо за доцільне розглянути вплив запропонованих заходів окремо за статтями активу (Табл. 3.16) та за статтями пасиву балансу підприємства (Табл. 3.17).

Таблиця 3.16 – Можлива динаміка структури активів ТОВ «КЕБК» з  
урахуванням запропонованих заходів

Найменування показника	Значення 2023 р.	Структура, %	Відхилення		Значення 2023 р. з урахуванням заходів	Структура, %	Абсолютне відхилення	Структурне зрушення, (+,-)
			Захід I	Захід II				
Нематеріальні активи	37	0,01	-	-	37	0,01	0	0,00
Первісна вартість	87	0,01	-	-	87	0,01	0	0,00
Накопичена амортизація	50	0,01	-	-	50	0,01	0	0,00
Основні засоби	12387	0,46	-	+43034	55421	2,04	43034	1,58
Первісна вартість	31021	1,16	-	+48120	79141	2,91	48120	1,75
Знос	18634	0,7	-	+5086	23720	0,87	5086	0,17
Всього необоротних активів	12424	0,46	-	+43034	55458	2,04	43034	1,58
Запаси	93583	3,49	-	-	93583	3,44	0	-0,05
Дебіторська заборгованість	1558998	58,18	-116924,8	-	1442073,2	52,97	-116925	-5,21
Грошові кошти	652066	24,34	+116924,8	-	768990,8	28,25	116925	3,91
Витрати майбутніх періодів	4167	0,16	-	-	4167	0,15	0	-0,01
Інші оборотні активи	358230	13,37	-	-	358230	13,16	0	-0,21
Всього оборотних активів	2667044	99,54	-	-	2667044	97,96	0	-1,58
БАЛАНС тис. грн.	2679468	100	-	+43034	2722502	100	43034	1,61

Джерело: складено автором на основі розрахунків

За даними табл. 3.16 можна побачити, що відбулося збільшення первісної вартості основних засобів на суму придбаних основних засобів без ПДВ, тобто на 48120 тис. грн. Сума зносу збільшилась на суму нарахованої на придбані й введені в експлуатацію основні засоби 5086,5 тис. грн. Відповідно, залишкова вартість

основних засобів збільшилась на 43033,5 тис. грн. На таку саме суму зросли необоротні активи. Їх частка у активах підприємства зростає з 0,46%, до 2,04%.

Сума дебіторської заборгованості зменшилась на 116924,8 тис. грн., відповідно, на цю саму суму зросла сума грошових коштів. Частка дебіторської заборгованості у активах зменшилась з 58,18 % до 52,97 %. Вже за перший рік роботи нової посадової особи, яка займається цими питаннями бачимо позитивну тенденцію. Звісно, дебіторська заборгованість ТОВ «КЕБК» має дуже високий рівень й нормалізація цього питання потребує часу. Грошові кошти збільшились на суму, яка надійшла від погашення дебіторської заборгованості. Пропонується ці кошти витратити на оплату придбаних основних засобів та погашення частини кредиторської заборгованості.

Отже, в цілому відбулось збільшення оборотних активів на 43034 тис. грн. за рахунок зменшення дебіторської заборгованості. Це вплинуло й на збільшення валюти активу балансу на таку саму суму 43034 тис. грн.

Зростаючі показники фінансового результату сприяють підвищенню стійкості до ризиків, підприємство легше пристосовується до ринкових змін та має більше ресурсів для управління ризиками, що робить його діяльність більш стабільною.

Зростання чистого прибутку має позитивний вплив й на внутрішнє середовище шляхом забезпечення ресурсів для виплати дивідендів акціонерам, збільшення заробітної плати та мотиваційних виплат працівникам. Підприємство з високим чистим прибутком може забезпечити стабільні або більш високі дивіденди для акціонерів, що зміцнює довіру та лояльність інвесторів. Високий прибуток може бути спрямований на покращення умов праці для працівників, збільшення рівня оплати праці та інвестування в розвиток співробітників, що покращить показники продуктивності та сприятиме зменшенню плинності кадрів.

Таблиця 3.17 – Можлива динаміка структури пасивів ТОВ «КЕБК» з  
урахуванням запропонованих заходів

Найменування показника	Значення 2023 р	Структура, %	Відхилення		Значення 2023 р. з урахуванням заходів	Структура, %	Абсолютне відхилення	Структурне зрушення, (+,-)
			Захід I	Захід II				
Зареєстрований капітал	50	0,01	-	-	50	0,01	0	0,00
Додатковий капітал	0	0	-	+48120	48120	1,76	48120	1,76
Нерозподілений прибуток	11683	0,43	-	+63718,8	75401,8	2,77	63718,8	2,34
Поточні зобов'язання	2667735	99,56	-68804,8	-	2598930	95,46	-68804,8	-4,10
БАЛАНС, тис. грн.	2679468	100	-68804,8	+111838,8	2722502	100	43034	1,61

*Джерело: складено автором на основі розрахунків*

За результатами даних таблиці 3.17 можна побачити, що введення в експлуатацію придбаних основних засобів збільшило капітал підприємства на 48120 тис. грн. Нерозподілений прибуток також збільшився на 75401,8 тис. грн. Разом з тим, поточні зобов'язання зменшились на 68804,8 тис. грн. через зниження рівня кредиторської заборгованості шляхом її погашення з коштів, вилучених від надходжень в погашення дебіторської заборгованості. В цілому структура пасивів балансу покращилась – сумарна частка власного капіталу в структурі пасивів збільшилась з 0,44 % до 4,54 %. Й частка поточних зобов'язань зменшилась з 99,56 % до 95,46 %, що показує позитивну тенденцію. Це вплинуло й на збільшення валюти пасиву балансу на суму 43034 тис. грн.

Фінансовий потенціал є сукупністю всіх ресурсів (капітал, оборотні кошти, резерви, кредитні можливості тощо) і здатності підприємства їх застосовувати для зростання та стабільної діяльності.

Як вже було зазначено, реалізація фінансового потенціалу підприємства може розглядатися в площині процесу ефективного використання та розвитку наявних ресурсів і можливостей для досягнення фінансової стійкості та конкурентних переваг. Реалізація цього потенціалу фінансового потенціалу розробку стратегій і тактик,

спрямованих на оптимізацію використання ресурсів, забезпечення прибутковості та зниження фінансових ризиків.

Проведені дослідження дозволяють зробити висновок, що через реалізацію запропонованих заходів ТОВ «КЕБК» може збільшити свій потенціал [57]. Реалізація фінансового потенціалу є багатостороннім процесом, що потребує систематичного аналізу, планування і управління. Від цього залежить здатність підприємства до сталого розвитку, адаптації до ринкових умов та здобуття конкурентних переваг.

### **Висновки до розділу 3**

Наукові підходи до підвищення ефективності процесу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК» базувалися на результатах аналітичного дослідження, проведеного в другому розділі роботи, в результаті якого було виявлено основні економічні проблеми підприємства. На перший погляд, підприємство прибуткове, причому, протягом досліджуваного періоду прибуток мав тенденцію до зростання. Серед найбільш вагомих було виділено: високий рівень дебіторської заборгованості у активах підприємства, незначна кількість власних основних засобів, високий рівень кредиторської заборгованості в пасивах підприємства, незначна частка власного капіталу в пасивах підприємства. Зазначені проблеми взаємопов'язані, про що свідчать високі значення коефіцієнтів кореляції між окремими економічними показниками. Отже, виявлення зазначених проблем буде сприяти: збільшенню рівня ліквідності та платоспроможності підприємства; зменшенню ризиків неплатежів з боку контрагентів; зростанню оборотності активів; підвищенню кредитного рейтингу підприємства; зростанню виробничих можливостей підприємства; збільшенню обсягів надання послуг; підвищенню рівня доходів й прибутків; зменшенню витрат на оренду основних засобів; зростанню гнучкості підприємства; зниженню залежності від сторонніх постачальників основних засобів; зростанню інвестиційної привабливості підприємства.

Отже, серед основних напрямків зміцнення фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК», було визначено, що потрібні заходи й пропозиції, які будуть спрямовані на: зниження рівня дебіторської заборгованості підприємства, збільшення кількості власних основних засобів, зниження рівня кредиторської заборгованості підприємства й збільшення частки власного капіталу в пасивах підприємства. По-перше, було надано пояснення доцільності й надано економічне обґрунтування введення посади, посадова особа якої буде займатися питаннями ефективного зниження рівня дебіторської й кредиторської заборгованості підприємства за рахунок впровадження системи знижок на погашення дебіторської заборгованості. По-друге, частину коштів, які надійдуть від дебіторів та економію на оренді основних засобів було рекомендовано інвестувати у власні основні засоби й надане пояснення переваг власних засобів виробництва та економічне обґрунтування доцільності цього заходу. Було розраховано зростання доходів в зв'язку зі збільшенням обсягу надання послуг, через незалежність від можливості взяти в оренду обладнання.

Також, було розраховано можливість покриття частини кредиторської заборгованості за рахунок коштів, що надійдуть від покриття дебіторської заборгованості й показана економічна доцільність цього в площині зменшення витрат на сплату відсотків по борговим зобов'язанням. Шляхом збільшення доходів й зменшення витрат було показано зростання прибутковості підприємства. Крім того, показано позитивний вплив результатів запропонованих заходів на структуру активів й пасивів ТОВ «КЕБК» й зроблено оцінювання зростання фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК» через запропоновані заходи.

## ЗАГАЛЬНІ ВИСНОВКИ

У сучасних умовах швидко змінюваної економічної ситуації, підприємства, що працюють в умовах ринку, стикаються з необхідністю ефективного використання своїх ресурсів, зокрема фінансових, для забезпечення стабільного розвитку та підвищення конкурентоспроможності. Важливим аспектом у цьому процесі є фінансовий потенціал підприємства, визначення якого сформульоване як самостійної економічної категорії, що базується на ресурсах підприємства, які забезпечують можливість ефективно здійснювати діяльність, адаптуватися до впливу чинників внутрішнього й зовнішнього середовища, враховуючи галузеві особливості та підвищувати конкурентоспроможність, ліквідність і фінансову стійкість підприємства, реалізуюючи завдання тактичного й стратегічного рівня. Оскільки фінансовий потенціал є основою для здійснення всіх господарських операцій, його ефективне використання є ключем до досягнення фінансової стабільності та економічного зростання підприємства.

У результаті виконаного дослідження було проведено комплексний аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «КЕБК», таксономічний аналіз та оцінка рівня ефективності управління процесом формування фінансового потенціалу підприємства, що дало можливість виявити слабкі місця для надання відповідних рекомендацій.

За результатами дослідження було виявлено кілька ключових проблем, серед яких: високий рівень дебіторської заборгованості у активах підприємства, незначна кількість власних основних засобів, високий рівень кредиторської заборгованості та незначна частка власного капіталу в пасивах підприємства. Ці проблеми корелюються між собою, тому їх вирішення може дати синергетичний ефект для зростання виробничих можливостей підприємства та збільшення обсягів надання послуг, що позитивно вплине на рівень прибутковості, ліквідності й платоспроможності підприємства, покращення його інвестиційної привабливості та фінансовий потенціал для стратегічного розвитку бізнесу.

Для ефективного зниження рівня дебіторської й кредиторської заборгованості, які у досліджуваному періоді в структурі активів й пасивів підприємства займали відповідно до 77,35 % та 99,56 %, було надано обґрунтування доцільності й економічної ефективності введення посади, працівник якої буде займатися впровадженням системи знижок, як додаткова мотивація для дебіторів. Частину отриманих від погашення дебіторської заборгованості коштів було рекомендовано інвестувати у власні основні засоби, що сприятиме зростанню прибутку підприємства. З одного боку, збільшиться дохід, оскільки підприємство, не залежачи від можливості взяти в оренду засоби праці в конкретний момент часу, зможе розширити кількість надаваних послуг. З іншого, показано, що орендна плата за основні засоби вища за амортизаційні відрахування. Придбані основні засоби та збільшений прибуток піднімуть рівень необоротних активів й власного капіталу, що позитивно вплине на структуру активів й пасивів балансу ТОВ «КЕБК».

Частину коштів від покриття дебіторської заборгованості було запропоновано спрямувати на покриття частки кредиторської заборгованості. Проведене оцінювання зростання фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК» через запропоновані заходи підтвердило їх економічну доцільність, а розраховані прогнози - позитивний вплив на економічні показники діяльності підприємства в наступних періодах.

Таким чином, проведені дослідження та розроблені заходи мають суттєве значення для підвищення економічної ефективності та фінансової стабільності ТОВ «КЕБК». Впровадження запропонованих заходів дозволить підприємству підвищити дохідність, знизити витрати та покращити фінансові результати, що є важливим етапом на шляху до формування стабільного та стійкого потенціалу розвитку підприємства.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Акімова О., Петченко, М. Assessment of the financial potential as part of the potential of the enterprise. *S World Journal*. 2023. 2(18-02), P. 103–110. DOI: 10.30888/2663-5712.2023-18-02-029.
2. Аналіз фінансової звітності підприємства (практикум) / М. М. Marchenko та ін. LLC "Publishing house "Internauka", 2021. URL: <https://doi.org/10.25313/978-966-97817-9-6> (дата звернення: 12.09.2024).
3. Блащак Б. Я. Удосконалення системи управління фінансовим потенціалом підприємств : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.04 / Б. Я. Блащак; Тернопільський національний економічний університет. - Тернопіль, 2019. - 20 с.
4. Богма О., Камінський С., Гутник П. Фінансовий потенціал підприємства: методика оцінювання. *Herald of kyiv national university of trade and economics*. 2022. Т. 142. № 2. С. 36–47. URL: [https://doi.org/10.31617/visnik.knute.2022\(142\)03](https://doi.org/10.31617/visnik.knute.2022(142)03) (дата звернення: 01.10.2024).
5. Борисова О. Є. Фінансова стійкість підприємства у сучасних умовах : дис. 2021. URL: <http://local.lib/diploma/Borisova.pdf> (дата звернення: 08.10.2024).
6. Васюренко В. А. Оцінка економічного потенціалу підприємства. *Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія «Економічні науки»*. 2016. № 17. Ч. 1. С. 51–54. URL: [http://www.ej.kherson.ua/journal/economic\\_17/1/14.pdf](http://www.ej.kherson.ua/journal/economic_17/1/14.pdf)
7. Величко О. В. Сутність економічного потенціалу підприємства. *Актуальні проблеми економіки*. 2015. № 9. С. 15–20.
8. Вишневська О. М., Костирко А. Г. Фінансовий потенціал сільськогосподарських підприємств: теоретичні і практичні аспекти : монографія. Миколаїв : ФОП Швець В. М., 2017. 268 с.
9. Воскресенська Т. І. Інформаційно-аналітична система фінансово-економічної діагностики: особливості вибору об'єктів. *Бізнес Інформ*. 2021. № 12. С. 306-311.
10. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>

11. Дзюбенко О. М. Властивості фінансового потенціалу як об'єкта економічного аналізу. *Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу*. 2017. № 3. С. 43–54.
12. Економічна енциклопедія: у 3 т. / за ред. С. Мочерного. К.: Академія, 2002. Т. 3. 952 с.
13. Житар М. О. Елементи механізму підвищення ефективності фінансового потенціалу підприємства. *Бізнес Інформ*. 2020. № 11. С. 347-355.
14. Загірняк Д. М., Глухова В. І., Кравченко Х. В. Діяльність комунальних підприємств і їх фінансове забезпечення в умовах децентралізації. *Ефективна економіка*. 2021. № 1. URL: [http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1\\_2021/14.pdf](http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2021/14.pdf)
15. Закон України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» від 06.02.2018 № 2275-VIII.
16. Індус К. П. Окремі аспекти формування фінансового потенціалу підприємства. *Фінанс. дослідж.* 2017. № 1. С. 174-179.
17. Іщенко Н. А. Оцінювання рівня фінансового потенціалу підприємств. *Бізнес Інформ*. 2021. № 12. С. 238-243.
18. Кисіль Я., Кисіль М., Тітенко З. Рентабельність як основний показник ефективності управління активами підприємства. *Молодий вчений*. 2023. № 9 (121). С. 18–21. URL: <https://doi.org/10.32839/2304-5809/2023-9-121-4> (дата звернення: 06.10.2024).
19. Коваленко Н. О. Ліквідність підприємства: поняття та сучасні методи оцінки. Тези доповідей XV Всеукраїнської наукової конференції молодих учених та студентів "Наукові розробки молоді на сучасному етапі". Т. 3 : Секція "Економічні та соціально-політичні проблеми активізації інноваційної діяльності підприємств України": 28-29 квітня 2016 р. -К. : КНУТД, 2016. - С. 262. (дата звернення: 12.10.2024).
20. Ковальчук Н. О. Оцінка фінансового потенціалу підприємства. *Економіка та суспільство*. 2021. № 34. С. 238-243. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1001/959> (дата звернення: 19.10.2024).

21. Корнійчук Г. В. Економічний зміст фінансового потенціалу підприємства / Г. В. Корнійчук // Науковий вісник Ужгородського національного університету : серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство / голов. ред. М.М. Палінчак. Ужгород : Видавничий дім "Гельветика", 2016. Вип. 7. Ч. 2. С. 26–29.
22. Крахмальова Н. А. Фінансова реструктуризація підприємств як фактор зміцнення їх фінансового потенціалу. *Формування ринк. відносин в Україні : зб. наук. пр.* 2020. № 2. С. 51-58.
23. Криховецька З. М., Щипайло С. І., Кропельницька С. О. Таксономічний аналіз фінансового потенціалу розвитку підприємства. *Економіка та держава.* 2021. № 11. С. 90–97. DOI: 10.32702/2306-6806.2021.11.90
24. Кузенко Т. Б. Методичні підходи до управління фінансовим потенціалом підприємства. *Економіка та управління національним господарством.* 2015. №4. С. 123–130.
25. Кучер Г. В. Фінансовий потенціал як економічна категорія. *Актуальні проблеми економіки.* 2014. № 9. С. 46–52.
26. Маккі Л. М. Методичний інструментарій оцінки фінансового потенціалу підприємства. *Бізнес Інформ.* 2018. № 5. С. 372-377.
27. Малій О. Г. Оцінювання фінансового і ресурсного потенціалу за фінансовими показниками (на прикладі підприємства авіабудування). *Вісн. Харків. нац. техн. ун-ту сіл. госп-ва ім. П. Василенка.* 2019. Вип. 206. С. 3-12.
28. Марусяк Н. Л., Рачинський М. А. Фінансовий стан підприємства та його оцінка. *Efektivna ekonomika.* 2023. № 12. URL: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2023.12.46> (дата звернення: 10.10.2024).
29. Марченко В. М., Бондар А. І. Методичний підхід до оцінювання фінансового потенціалу підприємства. *Сучасні проблеми економіки і підприємництва.* 2017. № 20. С. 142–149
30. Маршук Л. М. Організаційно-економічний механізм формування і підвищення ресурсно-фінансового потенціалу підприємства : автореф. дис. ... канд. екон. наук : 08.00.04 / Хмельницький національний університет. Хмельницький, 2018. 21 с.

31. Мельник О. М. Методичні підходи до оцінки фінансового потенціалу підприємства. *Формування ринк. відносин в Україні : зб. наук. пр.* 2020. № 4. С. 93-97.
32. Нагорнюк О. В. Щодо сутності фінансового потенціалу підприємства. *Бізнес Інформ.* 2017. № 10. С. 37-43.
33. Назарова Т. Ю. Аналітико-прикладне забезпечення оцінки фінансового потенціалу промислових підприємств на засадах синергетичного підходу. *Економіка і регіон.* 2016. № 3. С. 22-27.
34. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 —Загальні вимоги до фінансової звітності: затв. наказом Міністерства фінансів України від 07.02. 2013 р. № 73. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>
35. Нестерова С. В. Підходи до оцінки фінансового потенціалу підприємства. *Бізнес Інформ.* 2018. № 10. С. 267-272.
36. Нонік В. В., Полчанов А. Ю. Фінансовий потенціал як економічна категорія. *Інвестиції: практика та досвід.* 2017. № 17. С. 5-9.
37. Петрицька О. Місце стратегічного фінансового аналізу у формуванні фінансової стратегії підприємства. *Проблеми і перспективи економіки та управління.* 2016. № 1. С. 230-234.
38. Пілецька С. Т., Васюткіна Н. В., Білоус Н. П. Теоретичні аспекти управління фінансовим потенціалом підприємства в умовах економіки знань. *Бізнес Інформ.* 2024. № 1. С. 241-248.
39. Плаксієнко В. Я. Наукове обґрунтування інструментарію контролінгу в системі управління економічним потенціалом підприємства. *Бізнес Інформ.* 2018. № 3. С. 375-380.
40. Податковий кодекс України від 02.12. 2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
41. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 15 —Дохід: затв. наказом Міністерства фінансів України від 29.11.1999р. № 290. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99#Text>

42. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 — Основні засоби: затв. наказом Міністерства фінансів України від 27.04. 2000 р. № 92. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00#Text>
43. Приймак І. І. Стратегічний аналіз фінансової стійкості підприємства. *Економіка та упр. п-вами машинобуд. галузі: пробл. теорії та практики*. 2012. № 3. С. 55-68.
44. Пустовгар С. А. Індикатори оцінювання фінансового потенціалу підприємства. *Вісн. Харків. нац. техн. ун-ту сіл. госп-ва ім. П. Василенка*. 2019. Вип. 200. С. 265-272.
45. Розвиток фінансового потенціалу суб'єктів господарювання як основа досягнення фінансово економічної безпеки : колективна монографія / кол. авт.; за ред. В. В. Глущенко. Х. : ХНУ імені В. Н. Каразіна, 2013. 384 с.
46. Ромашко О. М. Практичні аспекти оцінювання фінансового потенціалу підприємства. *Бізнес Інформ*. 2018. № 5. С. 318-323.
47. Савченко А. М. Дослідження ймовірності настання банкрутства виробничого підприємства. *Бізнес Інформ*. 2020. № 11. С. 186-191.
48. Савченко М. В. Методичний інструментарій аналізу й оцінки фінансового потенціалу підприємств паливно-енергетичного комплексу. *Бізнес Інформ*. 2021. № 6. С. 265-275.
49. Саух І. В. Фінансовий потенціал підприємства: принципи та особливості його формування. *Бізнес Інформ*. 2015. № 1. С. 258-262.
50. Сафонік Н. П. Особливості формування економічного потенціалу підприємства із позицій його іміджу в умовах адаптації до змін. *Бізнес Інформ*. 2021. № 11. С. 287-293.
51. Сіменко І. В. Фінансовий та управлінський аналіз підприємств: теорія та методологія : монографія; Донец. нац. ун-т економіки і торгівлі ім. М. Туган-Барановського. Донецьк : Донбас, 2013. 346 с. - Бібліогр.: С. 271-323.
52. Стефашина Ю. С. Формування фінансового потенціалу підприємства та методи його оцінки. Домінанти соціально-економічного розвитку України в умовах інноваційного типу прогресу : збірник тез доповідей Всеукраїнської науково-

практичної конференції здобувачів вищої освіти та молодих учених, м. Київ, 26 березня 2020 р. / упор. О. В. Ольшанська. Київ : КНУТД, 2020. С. 282-285. (дата звернення: 18.09.2024).

53. Ткаченко Н. В. Методологічні засади стратегічного планування капіталоутворюючої бази підприємств в умовах економіки знань. *Фінанс.-кредит. діяльність: проблеми теорії та практики* : зб. наук. пр. 2021. Вип. 6. С. 88-99.

54. Трусова Н. В. Методологія потокового підходу до планування фінансового потенціалу підприємств аграрної галузі. *Молодий вчений*. 2017. № 1. С. 96-100.

55. Цивільний кодекс України від 16.01. 2003 р. № 435-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>

56. Фінансова звітність ТОВ «КЕБК» за 2021-2023 роки URL: <https://clarity-project.info/edr/32878418> (дата звернення: 09.09.2024).

57. Kirchataya I., Shershenyuk E. Фінансовий потенціал як об'єкт діагностики фінансового стану підприємства. Проблеми і перспективи розвитку підприємництва. 2018. № 21. С. 99. URL: <https://doi.org/10.30977/ppb.2226-8820.2018.21.0.99> (дата звернення: 02.10.2024).

58. Pearson Karl (1895). Notes on regression and inheritance in the case of two parents. *Proceedings of the Royal Society of London* (англ.). P.240—242.

# ДОДАТКИ

## Додаток А

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

Дата (рік, місяць, день) 2022 01 01

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ"** за ЄДРПОУ 32878418

Територія **КИЇВСЬКА** за КАТОТТГ 1 UA80000000000126643

Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю** за КОПФГ 240

Вид економічної діяльності **Організація будівництва будівель** за КВЕД 41.10

Середня кількість працівників **2 472**

Адреса, телефон **вулиця ПРОМИСЛОВА, буд. 4-а, м. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01013** 0445457124

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	55	47
первісна вартість	1001	87	87
накопичена амортизація	1002	32	40
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	5 356	12 958
первісна вартість	1011	48 607	30 178
знос	1012	43 251	17 220
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиторські витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>5 411</b>	<b>13 005</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	50 883	81 136
виробничі запаси	1101	28 782	25 033
незавершене виробництво	1102	21 881	56 103
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	220	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	368 448	188 645
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	280 205	507 841
з бюджетом	1135	1 132	3
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	5 775	4 909
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	40 250	43 902
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	40 250	43 902
Витрати майбутніх періодів	1170	166	5 851
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

Рисунок. А.1 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ "КЕБК" на 31 грудня 2021р.

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	4 034	61 527
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>750 893</b>	<b>893 814</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>756 304</b>	<b>906 819</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50	50
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	18 504	9 265
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>18 554</b>	<b>9 315</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	85 545	45 915
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>85 545</b>	<b>45 915</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	556 733	354 184
розрахунками з бюджетом	1620	10 769	60 785
у тому числі з податку на прибуток	1621	247	136
розрахунками зі страхування	1625	1 914	2 143
розрахунками з оплати праці	1630	7 438	8 657
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	19 663	365 562
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	1 890	1 569
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	47 589	55 342
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>645 996</b>	<b>848 242</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>756 304</b>	<b>906 819</b>

Керівник

Головний бухгалтер

Випрайло  
Володимир  
Вячеславович  
Лук'янець  
Олена  
Олександрівна

Випрайло Володимир Вячеславович

Лук'янець Олена Олександрівна

<sup>1</sup> Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

<sup>2</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Рисунок. А.2 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ "КЕБК" на 31 грудня 2021р. (2)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ"** (найменування)  
 Дата (рік, місяць, число) **2022 01 01** за ЄДРПОУ **30874000**  
**ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО**

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
 за **Рік 2021** р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	456 774	958 153
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 426 485 )	( 931 118 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	30 289	27 035
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	33 408	45 162
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 30 158 )	( 25 596 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 17 541 )	( 27 125 )
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	15 998	19 476
збиток	2195	( - )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	113	966
Інші доходи	2240	5	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( 13 924 )	( 18 282 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 1 664 )	( 1 453 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Рисунок. А.3 - Звіт про фінансові результати ТОВ "КЕБК" за 2021 р.

Продовження додатка 2

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	528	707
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(510)	(693)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	18	14
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>18</b>	<b>14</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	228 221	739 833
Витрати на оплату праці	2505	102 441	93 133
Відрахування на соціальні заходи	2510	22 546	20 500
Амортизація	2515	2 074	10 486
Інші операційні витрати	2520	118 902	119 887
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>474 184</b>	<b>983 839</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



Керівник  
Володимир Вишрайло  
Головний бухгалтер  
Олена Лук'янець



Вишрайло Володимир Вячеславович

Лук'янець Олена Олександрівна

Рисунок. А.4 - Звіт про фінансові результати ТОВ "КЕБК" за 2021 р. (2)

## Додаток Б

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

ДОКУМЕНТ ФІНАНСОВА

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ"	Дата (рік, місяць, день)	2022	101	101
Територія	КИЇВСЬКА	за ЄДРПОУ	32878418		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КАТОТТГ	UA8000000000126643		
Вид економічної діяльності	Організація будівництва будівель	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	2 462	за КВЕД	41.10		
Адреса, телефон	вулиця ПРОМИСЛОВА, буд. 4-а, м. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01013		5457124		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					V
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2022 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	47	42
первісна вартість	1001	87	87
накопичена амортизація	1002	40	45
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	12 958	10 985
первісна вартість	1011	30 178	30 190
знос	1012	17 220	19 205
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>13 005</b>	<b>11 027</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	81 136	115 442
виробничі запаси	1101	25 033	23 569
незавершене виробництво	1102	56 103	76 493
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	15 380
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	188 645	186 051
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за видаваними авансами	1130	507 841	2 540 365
з бюджетом	1135	3	41
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4 909	6 531
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	43 902	210 905
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	43 902	210 905
Витрати майбутніх періодів	1170	5 851	3 524
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

Рисунок. Б.1 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ "КЕБК" на 31 грудня 2022р.

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	61 527	482 269
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>893 814</b>	<b>3 548 128</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>906 819</b>	<b>3 556 155</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (найовий) капітал	1400	50	50
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	9 265	9 772
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>9 315</b>	<b>9 822</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	45 915	2 341 171
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>45 915</b>	<b>2 341 171</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	1 524
товари, роботи, послуги	1615	354 184	363 092
розрахунками з бюджетом	1620	60 785	5 467
у тому числі з податку на прибуток	1621	136	238
розрахунками зі страхування	1625	2 143	1 375
розрахунками з оплати праці	1630	8 657	5 190
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	365 562	741 139
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	1 569	3 731
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	55 342	81 564
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>848 242</b>	<b>1 203 082</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Чиста вартість активів удержаного пенсійного фонду	1700	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>906 819</b>	<b>3 556 155</b>

Керівник

Головний бухгалтер

ДМИТРО ЛЕВІНСЬКИЙ

СЕРГІЙОВИЧ

ЕП КОВАЛЬЧУК

Олена

Володимирівна

ЛЕВІНСЬКИЙ Дмитро Сергійович

КОВАЛЬЧУК Олена Володимирівна

<sup>1</sup> Конфідатор з адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

<sup>2</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Рисунок. Б.2 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ "КЕБК" на 31 грудня 2022р. (2)

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ" (найменування)	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРІСЮ	КОДИ		
			2023	01	01
			ДОКУМЕНТ ЧИСТИЙ		
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)					
за	Рік 2022	р.	Форма № 2 Код за ДКУД 1801003		

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	655 754	456 774
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 633 634 )	( 426 485 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	22 120	30 289
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	53 687	33 408
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 27 147 )	( 30 158 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 37 545 )	( 17 541 )
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	11 115	15 998
збиток	2195	( - )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	113
Інші доходи	2240	-	5
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	( 10 126 )	( 13 924 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 244 )	( 1 664 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Рисунок. Б.3 - Звіт про фінансові результати ТОВ "КЕБК" за 2022 р.

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	745	528
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(238)	(510)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	507	18
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>507</b>	<b>18</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	574 589	228 221
Витрати на оплату праці	2505	61 858	102 441
Відрахування на соціальні заходи	2510	13 693	22 546
Амортизація	2515	5 684	2 074
Інші операційні витрати	2520	42 502	118 902
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>698 326</b>	<b>474 184</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



ДМИТРО  
СЕРГІЙОВИЧ  
EP Ковальчук  
Олена  
Володимирівна

ЛЕВІНСЬКИЙ Дмитро Сергійович

КОВАЛЬЧУК Олена Володимирівна

Рисунок. Б.4 - Звіт про фінансові результати ТОВ "КЕБК" за 2022 р. (2)

## Додаток В

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

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ"	Дата (рік, місяць, день)	2023	01	01
Територія	КИЇВСЬКА	за ЄДРПОУ	32878418		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ <sup>1</sup>	UA80000000000126643		
Вид економічної діяльності	Організація будівництва будівель	за КВЕД	240		
Середня кількість працівників	393		41.10		
Адреса, телефон	вулиця ПРОМИСЛОВА, буд. 4-а, м. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01013		5457124		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
Складено (зробити позначку "x" у відповідній клітинці):  
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2023 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	42	37
первісна вартість	1001	87	87
накопичена амортизація	1002	45	50
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	10 985	12 387
первісна вартість	1011	30 190	31 021
знос	1012	19 205	18 634
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відітрачені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відітрачені аквізиторські витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>11 027</b>	<b>12 424</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	115 442	94 223
виробничі запаси	1101	23 569	33 850
незавершене виробництво	1102	76 493	53 015
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	15 380	7 358
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	186 051	333 504
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2 540 365	1 118 544
з бюджетом	1135	41	105 705
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	6 531	1 245
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	210 905	652 066
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	210 905	652 066
Витрати майбутніх періодів	1170	3 524	4 167
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

Рисунок. В.1 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ "КЕБК" на 31 грудня 2023р.

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	482 269	357 590
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>3 545 128</b>	<b>2 667 044</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>3 556 155</b>	<b>2 679 468</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50	50
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	9 772	11 683
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>9 822</b>	<b>11 733</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 341 171	968 647
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>2 341 171</b>	<b>968 647</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видачі	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 524	432
товари, роботи, послуги	1615	363 092	393 652
розрахунками з бюджетом	1620	5 467	3 730
у тому числі з податку на прибуток	1621	238	1 766
розрахунками зі страхування	1625	1 375	2 134
розрахунками з оплати праці	1630	5 190	8 095
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	741 139	1 243 472
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	3 731	1 928
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	81 564	45 645
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1 203 082</b>	<b>1 699 088</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>2 080</b>	<b>-</b>
Чиста вартість активів державного пенсійного фонду	1800	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>3 556 155</b>	<b>2 679 468</b>

Керівник

Головний бухгалтер

ДМИТРО  
СЕРГІЙОВИЧ  
ЛЕВІНСЬКИЙ

Олена  
Володимирівна  
КОВАЛЬЧУК

ЛЕВІНСЬКИЙ Дмитро Сергійович

КОВАЛЬЧУК Олена Володимирівна

<sup>1</sup> Коэффициент за единицу территориальных единиц та за единицу административного района.

<sup>2</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Рисунок. В.2 - Баланс (Звіт про фінансовий стан) ТОВ "КЕБК" на 31 грудня 2023р. (2)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ"** за ЄДРПОУ \_\_\_\_\_

Дата (рік, місяць, число) \_\_\_\_\_

Коди: 2024 | 01 | 01

ДОКУМЕНТ ПІДПИСАНО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за Рік 2023 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 459 249	655 754
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 2 348 305 )	( 633 634 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	110 944	22 120
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	46 349	53 687
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 39 509 )	( 27 147 )
Витрати на збут	2150	( 4 916 )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 107 166 )	( 37 545 )
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	5 702	11 115
збиток	2195	( - )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	( 1 330 )	( 10 126 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 465 )	( 244 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Рисунок. В.3 - Звіт про фінансові результати ТОВ "КЕБК" за 2023 р.

Продовження додатка 2

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	3 907	745
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 996)	(238)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	1 911	507
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>1 911</b>	<b>507</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	2 239 956	574 589
Витрати на оплату праці	2505	84 573	61 858
Відрахування на соціальні заходи	2510	18 871	13 693
Амортизація	2515	2 242	5 684
Інші операційні витрати	2520	154 254	42 502
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>2 499 896</b>	<b>698 326</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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



ДМИТРО  
СЕРГІЙОВИЧ  
ЕП Ковальчук  
Олена  
Володимирівна



ЛЕВІНСЬКИЙ Дмитро Сергійович

КОВАЛЬЧУК Олена Володимирівна

Рисунок. В.4 - Звіт про фінансові результати ТОВ "КЕБК" за 2023 р. (4)

## Додаток Г



**КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА  
БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ**

«02» 09 2024р. № К/24-1674  
На № \_\_\_\_\_ від «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

Завідувачу кафедри економіки і підприємництва  
Національного технічного університету України  
«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»  
Тульчинській С.О.

**Акт №**

**від 2 вересня 2024 року**

**Про замовлення результатів дослідження «Формування  
фінансового потенціалу розвитку підприємства ТОВ «КЕБК» з метою  
підвищення його ефективності»**

Дирекція ТОВ «КЕБК» надала студенту Сосюрі Владиславу Вадимовичу всю необхідну інформацію: річну фінансову звітність за 3 роки, статут, облікову політику, статистичні дані та іншу економічну і технічну інформацію з обраної теми.

Товариство розраховує на проведення, в межах тематики магістерської дисертації за освітньо-професійною програмою «Економіка і бізнес» спеціальності 051 «Економіка» факультету менеджменту та маркетингу НТУУ «КПІ ім. Ігоря Сікорського» студентом Сосюрою В. В., аналізу управління фінансовим потенціалом ТОВ «КЕБК».

В рамках роботи необхідно дослідити показники ефективності формування фінансового потенціалу. Результатом роботи має бути надання пропозицій щодо формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК» з метою підвищення його ефективності.

Фінансовий директор



Оксана БРЕЖНИЦЬКА



ТОВ «КЕБК» | «КЕСС» LLC  
01013, м. Київ, вул. Промислова, буд.4-А | 4-APromyslovaStr., Kyiv, 01013  
тел./tel.:+38050 310-03-04, +38044 545-71-24 (25)  
mail@kebk.com.ua www.kebk.com.ua



Рисунок. Г.1 – Акт про замовлення результатів дослідження ТОВ «КЕБК»



**КИЇВСЬКА ЕНЕРГЕТИЧНА  
БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ**

«23» 10 2024р. № К/24-2083  
На № \_\_\_\_\_ від « \_\_\_\_\_ » 20\_\_ р.

Завідувачу кафедри економіки і підприємництва  
Національного технічного університету України  
«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»  
Тулчинській С.О.

**Акт №**

**від 23 жовтня 2024 року**

**Про впровадження результатів дослідження «Формування  
фінансового потенціалу розвитку підприємства ТОВ «КЕБК» з метою  
підвищення його ефективності»**

Результати виконаної магістерської роботи студентом НТУУ «КПІ ім. Ігоря Сікорського» факультету менеджменту та маркетингу студентом Сосурою Владиславом Вадимовичем та надані пропозиції щодо формування фінансового потенціалу ТОВ «КЕБК» з метою підвищення його ефективності розглянуті та будуть частково впроваджені у 2026 році.

Фінансовий директор



Оксана БРЕЖНИЦЬКА



**ТОВ «КЕБК» | «KECC» LLC**  
01013, м. Київ, вул. Промислова, буд. 4-А | 4-APromyslovaStr., Kyiv, 01013  
тел./tel.: +38050 310-03-04, +38044 545-71-24 (25)  
mail@kebk.com.ua www.kebk.com.ua



Рисунок. Г.2 – Акт про впровадження результатів дослідження ТОВ «КЕБК»