

Міністерство освіти і науки України

Луцький національний технічний університет

(повне найменування вищого навчального закладу)

Факультет бізнесу та права

(повне найменування факультету)

Кафедра підприємництва, торгівлі та логістики

(повна найменування кафедри)

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
ЗА СТУПЕНЕМ ВИЩОЇ ОСВІТИ «МАГІСТР»**

**ОПТИМІЗАЦІЯ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ В
ЛОГІСТИЧНІЙ СИСТЕМІ ПІДПРИЄМСТВА
(НА МАТЕРІАЛАХ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»)**

спеціальність 076 Підприємництво та торгівля

(шифр і назва спеціальності)

освітня програма «Логістика»

(назва освітньої програми)

**Виконав: здобувач вищої освіти
Групи ПТ(ЛГ)м-22
Ничипорук Олександр Вадимович**

(підпис)

**Керівник:
к.е.н., доцент
Камінська Ірина Миколаївна**

(підпис)

Кваліфікаційну роботу
допущено до захисту
«__» _____ 2025 р.
Гарант освітньої програми:
к.е.н., доцент
Оксенюк Катерина Ігорівна

(підпис)

Луцьк – 2025 року

ЛУЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет бізнесу та права

Кафедра підприємництва, торгівлі та логістики

Ступінь вищої освіти: магістр

Галузь знань: 07 Управління та адміністрування

Спеціальність: 076 Підприємництво та торгівля

Освітня програма: Логістика

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

«___» _____ 202__ р.

З А В Д А Н Н Я НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧУ ВИЩОЇ ОСВІТИ

Ничипоруку Олександрю Вадимовичу

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема кваліфікаційної роботи Оптимізація фінансових потоків в логістичній системі підприємства (на матеріалах ТОВ «Рівол Енерджі»)

Керівник роботи: Камінська Ірина Миколаївна, кандидат економічних наук, доцент
затверджені наказом закладу вищої освіти від «21» січня 2025 р. № 32/01-02

2. Строк подання здобувачем вищої освіти кваліфікаційної роботи «___» _____ 2025 р.

3. Вихідні дані до роботи наукові публікації вітчизняних і зарубіжних вчених-економістів і практиків; законодавчі та нормативно-правові акти, що регламентують діяльність підприємства; статистичні матеріали, фінансова та бухгалтерська звітність досліджуваного підприємства.

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, що потрібно розробити):
ВСТУП. РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНИЙ БАЗИС ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ ПІДПРИЄМСТВА. РОЗДІЛ 2. КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ». РОЗДІЛ 3. ПРИКЛАДНІ ЗАСАДИ ОПТИМІЗАЦІЇ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ У ЛОГІСТИЧНІЙ СИСТЕМІ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ». ВИСНОВКИ. ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАНЬ. ДОДАТКИ.

5. Перелік графічного матеріалу:

Лист 1. Групування сучасних підходів вітчизняних учених до трактування категорії «фінансовий потік у логістиці». Лист 2. Елементний склад фінансового потоку логістичної системи підприємства. Лист 3. Класифікація фінансових потоків логістичної системи підприємства. Лист 4. Аналіз основних економічних показників діяльності ТОВ «Рівол Енерджі». Лист 5. Динаміка забезпеченості фінансовими ресурсами ТОВ «Рівол Енерджі». Лист 6. Аналіз оборотності запасів ТОВ «Рівол Енерджі». Лист 7. Аналізування середніх витрат запасів ТОВ «Рівол Енерджі» на створення 1 грн чистого доходу від реалізації продукції. Лист 8. Аналіз вхідних фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі». Лист 9. Аналіз структури вхідних фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» від окремих напрямів його логістичної діяльності. Лист 10. Динаміка показників рентабельності логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі». Лист 11. Аналіз логістичних витрат ТОВ «Рівол Енерджі». Лист 12. Аналіз збалансованості вхідних і вихідних фінансових потоків логістичної системи. Лист 13. Показники ефективності впровадження Проєкту.

6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис	
		завдання видав	завдання прийняв
<i>Теоретичний розділ</i>	<i>доц. Камінська І.М.</i>		
<i>Аналітичний розділ</i>	<i>доц. Камінська І.М.</i>		
<i>Проектний розділ</i>	<i>доц. Камінська І.М.</i>		
<i>Нормоконтроль</i>	<i>Хомяк Н.В.</i>		

7. Дата видачі завдання 23 вересня 2024 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи магістра	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1.	<i>Обґрунтування теми</i>	<i>до 24.09.2024</i>	виконано
2.	<i>Огляд літератури із досліджуваної проблеми</i>	<i>до 29.10.2024</i>	виконано
3.	<i>Теоретичний розділ</i>	<i>до 07.03.2025</i>	виконано
4.	<i>Аналітичний розділ</i>	<i>до 30.05.2025</i>	виконано
5.	<i>Проектний розділ</i>	<i>до 03.09.2025</i>	виконано
6.	<i>Висновки</i>	<i>до 01.10.2025</i>	виконано
7.	<i>Формування списку джерел посилань</i>	<i>до 08.10.2025</i>	виконано
8.	<i>Формування додатків</i>	<i>до 15.10.2025</i>	виконано
9.	<i>Оформлення ілюстративного матеріалу</i>	<i>до 22.10.2025</i>	виконано
10.	<i>Нормоконтроль</i>	<i>до 01.11.2025</i>	виконано
11.	<i>Інструментальна перевірка на академічний плагіат</i>	<i>до 15.11.2025</i>	виконано
12.	<i>Представлення кваліфікаційної роботи магістра до захисту</i>	<i>до 03.12.2025</i>	виконано

Здобувач вищої освіти

_____ (Ничипорук О.В.)
(підпис) (прізвище, ініціали)

Керівник кваліфікаційної роботи

_____ (Камінська І.М.)
(підпис) (прізвище, ініціали)

АНОТАЦІЯ

Ничипорук О.В. Оптимізація фінансових потоків в логістичній системі підприємства (на матеріалах ТОВ «Рівол Енерджі»). Рукопис.

Кваліфікаційна робота магістра ОП «Логістика» спеціальності 076 Підприємництво та торгівля. Луцький національний технічний університет. Луцьк, 2025.

Кваліфікаційна робота магістра складається з вступу, трьох розділів, висновків, переліку джерел посилань, додатків.

В кваліфікаційній роботі магістра досліджуються механізми оптимізації фінансових потоків в логістичній системі підприємства.

Мета дослідження – обґрунтування теоретико-методичного базису і прикладних засад оптимізації фінансових потоків в логістичній системі підприємства.

Об'єкт дослідження – комплексні процеси оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства.

Предмет дослідження – теоретико-методичний базис і прикладні положення оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства.

У теоретичній частині роботи обґрунтовано теоретико-методичний базис дослідження фінансових потоків логістичної системи підприємства. В аналітичній частині роботи проведено комплексний аналіз фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол енерджі» у 2020–2024 роках. У проєктній частині запропоновано інструментарій оптимізації фінансових потоків в логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі».

Ключові слова: фінансові потоки; логістична система підприємства; фінансові ресурси; грошові потоки; оптимізація фінансових потоків.

ANNOTATION

Nychporuk O.V. Optimization of financial flows in the logistics system of an enterprise (based on materials of «Rivol Energy» LLC). Manuscript.

Qualification work of master of EP «Logistics» specialty 076 Entrepreneurship and trade. Lutsk National Technical University. Lutsk, 2025.

Master's qualification work consists of an introduction, three chapters, conclusions, a list of references, and appendices.

The master's qualification work examines the mechanisms of optimizing financial flows in the logistics system of an enterprise.

The purpose of the study is to substantiate the theoretical and methodological basis and applied principles of optimizing financial flows in the logistics system of an enterprise.

The object of the study is complex processes of optimizing financial flows in the logistics system of an enterprise.

The subject of the study is the theoretical and methodological basis and applied provisions of optimizing financial flows in the logistics system of an enterprise.

The theoretical part of the work substantiates the theoretical and methodological basis for the study of financial flows of the enterprise's logistics system. The analytical part of the work provides a comprehensive analysis of the financial flows of the logistics system of «Rivol Energy» LLC in 2020–2024. The project part proposes a toolkit for optimizing financial flows in the logistics system of «Rivol Energy» LLC. Keywords: financial flows; enterprise logistics system; financial resources; cash flows; optimization of financial flows.

ЗМІСТ

ВСТУП	7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНИЙ БАЗИС ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ ПІДПРИЄМСТВА	10
1.1. Систематизація наукових поглядів та обґрунтування сутності категорії «фінансовий потік логістичної системи підприємства»	10
1.2. Особливості фінансових потоків логістичної системи підприємства	16
1.3. Методичний базис аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства	23
РОЗДІЛ 2. КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»	27
2.1. Специфіка та основні показники діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 рр.	27
2.2. Аналіз забезпеченості логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» фінансовими ресурсами	30
2.3. Аналіз фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» за напрямками руху	34
2.3.1. Аналіз вихідних фінансових потоків	34
2.3.2. Аналіз вхідних фінансових потоків	39
2.4. Аналіз оптимальності фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі»	43
РОЗДІЛ 3. ПРИКЛАДНІ ЗАСАДИ ОПТИМІЗАЦІЇ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ У ЛОГІСТИЧНІЙ СИСТЕМІ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»	51
3.1. Механізм оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства: рівні, компоненти, завдання і значення	51
3.2. Напрями та інструменти оптимізації фінансових потоків в логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі»	59
3.3. Економіко-математичне обґрунтування Проєкту впровадження інтегрованої системи управління фінансовими потоками ТОВ «Рівол Енерджі»	62
ВИСНОВКИ	72
ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАНЬ	75
ДОДАТКИ	82

ВСТУП

Основним і найбільш дієвим напрямом забезпечення конкурентоспроможності, ефективності й фінансової стабільності вітчизняних підприємств є оптимізація фінансових потоків їх логістичних систем. Неоптимальність фінансових потоків логістичної системи підприємства прямо впливає на ріст логістичних витрат, підвищення тривалості операційного циклу і скорочення оборотності робочого капіталу. Більше того, в умовах війни РФ проти України, геополітичної нестабільності, викликів невизначеності, зростаючих фінансових ризиків у ланцюзі постачання саме достатні й своєчасні фінансові потоки логістичних систем є ключовими моментами функціонування вітчизняних підприємств. Таким чином, дослідження механізмів оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства відзначається актуальністю і своєчасністю.

Українські й закордонні науковці й фахівці активно досліджують фінансовий аспект у логістиці, питання фінансового забезпечення логістичної системи підприємства та управління їх фінансовими потоками. Зокрема, значну увагу висвітленню безпосереднього теоретико-методичних і прикладних положень оптимізації фінансових потоків на рівні логістичної системи підприємства приділили такі вітчизняні вчені, як Азаренкова Г., Ачкасова Л., Баранець Г., Безугла Л., Біловодська О., Бондаренко О., Волинчук Ю., Голофаєва І., Григорак М., Дубницький В., Докієнко Л., Жигалкевич Ж., Камінська І., Ключак О., Косарев О., Кривов'язюк І., Крикавський Є., Кустріч Л., Майборода О., Марченко В., Мельник К., Молодик М., Мороз Л., Окландер М., Пасінович І., Попадинець Н., Поплавський А., Пушкар М., Соколовська З., Сумець О., Чернописька Н., Яблоков І., Яновська В. та інші. Проте, у своїх дослідженнях вчені більшою мірою зосереджуються на висвітленні концептуальних засад фінансових потоків логістичної системи підприємства й у

меншій мірі розкривають методичні питання аналізу їх збалансованості та прикладні питання їх оптимізації. Тому доцільним є поглиблення і розвиток відповідних досліджень, що й вплинуло на вибір теми роботи.

Мета дослідження – обґрунтування теоретико-методичного базису і прикладних засад оптимізації фінансових потоків в логістичній системі підприємства.

Досягненню мети сприяло визначення таких основних завдань:

- систематизувати наукові погляди, дослідити й обґрунтувати сутність категорії «фінансовий потік логістичної системи підприємства»;
- встановити особливості фінансових потоків логістичної системи підприємства;
- вивчити методичний базис аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства;
- охарактеризувати специфіку та проаналізувати основні показники діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 рр.;
- проаналізувати забезпеченість ТОВ «Рівол Енерджі» фінансовими ресурсами у 2020–2024 рр.;
- проаналізувати фінансові потоки логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» за напрямками руху (вхідні та вихідні);
- проаналізувати оптимальність фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі»;
- з'ясувати рівні, компоненти, завдання і значення механізму оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства;
- обґрунтувати напрями та інструменти оптимізації фінансових потоків в логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі»;
- запропонувати проєктні рішення з впровадження інтегрованої системи управління фінансовими потоками ТОВ «Рівол Енерджі».

Об'єкт дослідження – комплексні процеси оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства.

Предмет дослідження – теоретико-методичний базис і прикладні положення оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства.

Гіпотези дослідження:

1) «фінансові потоки логістичної системи підприємства» ширша категорія, ніж грошові потоки та фінансові ресурси логістичної системи підприємства, що підтверджено шляхом організації науково-теоретичного дослідження;

2) запропонований Проєкт дозволить оптимізувати фінансові потоки логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі», що підтверджено результатами проведених економіко-математичних розрахунків показників доцільності проєктних рішень.

Методи дослідження: аналізу, синтезу, індукції, дедукції, систематизації, узагальнення, групування, коефіцієнтів, економіко-математичний, індексний, графічний, прогнозування тощо.

Інформаційний базис дослідження:

1) наукові публікації вітчизняних і зарубіжних учених за темою дослідження у спеціалізованій літературі, Інтернет-ресурсах;

2) чинні законодавчі акти з питань діяльності підприємств, фінансових аспектів їх роботи;

3) дані фінансової звітності ТОВ «Рівол Енерджі», його внутрішня документація, бухгалтерська та статистична інформація.

Наукова новизна: дістав розвитку теоретичний базис фінансових потоків у логістичній системі підприємства, методичні положення їх аналізу та прикладні моменти їх оптимізації.

Практичне значення отриманих результатів: можливість використання в роботі ТОВ «Рівол Енерджі» результатів аналізу його фінансових потоків логістичної системи та пропозицій щодо їх оптимізації.

Апробація результатів дослідження. Основні положення було апробовано на студентському науковому круглому столі «Актуальні проблеми сучасної економіки та логістики» (м. Луцьк, 2025 р.).

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНИЙ БАЗИС ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Систематизація наукових поглядів та обґрунтування сутності категорії «фінансовий потік логістичної системи підприємства»

Фінансові потоки є необхідними умовами функціонування та ефективності діяльності логістичної системи підприємства, забезпечуючи її необхідними ресурсами й контролюючи фінансово-економічну результативність, оптимальність та раціональність. Оптимальність різних параметрів фінансових потоків логістичної системи підприємства визначає можливості оптимізації її матеріальних, інформаційних й сервісних потоків.

В умовах воєнної агресії РФ проти України, дослідження фінансових потоків логістичної системи підприємства та практична сторона їх оптимізації набувають ще більшої вагомості через безпрецедентні виклики:

- неконтрольоване зростання витрат підприємств в результаті пошкодження транспортної й критичної інфраструктури, зміни маршрутів;
- часткове та цілковите пошкодження і руйнування окремих підприємств через бойові дії, а також загальне скорочення ділової активності, банкрутство, фізична ліквідація чи закриття окремих суб'єктів господарювання;
- розірвання усталених логістичних ланцюгів і порушення стабільності руху потокових процесів суб'єктів господарювання [1];
- нестача фінансових ресурсів та низька ефективність функціонування логістичних систем;
- гостра потреба відбудови та активізації інвестиційної активності.

Категорія «фінансовий потік логістичної системи підприємства» лише в останні роки стала активно застосовуватись і відмічатись як об'єкт досліджень

багатьох науковців. Ця категорія поєднує у собі особливості обох специфічних категорій «фінансовий потік» та «логістична система підприємства».

Щодо категорії «фінансовий потік», то вона базується й походить від категорії «потік». Потік, будучи ключовою категорією у логістиці, трактується як сукупність об'єктів (фінансових, матеріальних, інформаційних, сервісних, нематеріальних, людських), що досліджуються як єдине ціле, перебувають у русі, якісно трансформуються у певному часовому інтервалі й піддаються вимірюванню у абсолютних і відносних величинах за певний період часу [2, с. 32].

Загалом категорія «фінансові потоки» у спеціалізованій економічній науці та й у логістиці вживається щодо різноманітних об'єктів різних ієрархічних рівнів. Так, зокрема, науковці розмежовують і досліджують фінансові потоки за такими рівнями [3]:

- *на макрорівні* – щодо глобальних і національних економічних процесів та соціально-економічних систем, у тому числі й логістичних систем;
- *на мезорівні* – щодо регіональних соціально-економічних систем, у тому числі й логістичних систем, а також об'єднань підприємств;
- *на мікрорівні* – щодо окремого підприємства чи щодо логістичної системи окремого підприємства.

Під логістичною системою підприємства розуміється складна інтегрована й впорядкована система, що представлена такими складовими підсистемами як підсистема постачання, підсистема складування, підсистема транспортного господарства, підсистема виробництва, підсистема збуту, підсистема сервісного обслуговування, які перебувають у тісній взаємодії між собою та з зовнішнім середовищем задля забезпечення виконання логістичних функцій і логістичних операцій та задля досягнення оптимальності потокових процесів [4].

Основними серед об'єктів управління у логістичній системі підприємства є її потоки, а саме – фінансові, матеріальні, інформаційні, сервісні [5; 6, с. 4]. Пріоритетність належить фінансовим потокам, адже саме вони забезпечують,

супроводжують і обслуговують рух усіх інших потоків логістичної системи підприємства. Відмічається також паралельне вживання науковцями у своїх дослідженнях й інших, на їх погляд, тотожних категорій, як грошовий потік, фінансовий грошовий потік, потік фінансових ресурсів, грошовий потік від фінансової діяльності.

Базуючись на проведеному контекстному і порівняльному аналізі наявних у спеціалізованій літературі визначень категорії «фінансовий потік в логістиці», вважаємо, можна виокремити два ключові критерії означення змісту цієї категорії (табл. 1.1):

критерій 1 – фінансовий потік як явище. Відповідно до такого критерію можна виокремити такі два підходи учених до визначення фінансового потоку:

- 1) фінансовий потік – це рух об'єкта;
- 2) фінансовий потік – це сукупність об'єктів;

критерій 2 – об'єкти фінансового потоку логістичної системи підприємства.

Відповідно до такого критерію, підходи науковців щодо виокремлення об'єктів фінансового потоку можна об'єднати у такі чотири підходи до їх розгляду:

- 1) фінансові ресурси;
- 2) фінансові засоби;
- 3) грошові кошти;
- 4) грошові оборотні активи.

Найбільшим поширеним у спеціалізованій літературі, як показав її огляд, є підхід, згідно з яким «фінансові потоки» трактуються вченими як рух фінансових ресурсів. До того ж такий підхід є самим коректним. Розгляд фінансових потоків як сукупності фінансових ресурсів чи як сукупності грошових оборотних активів є досить дискусійним. Категорія «фінансові потоки» характеризує динамічні процеси, тому повинна ототожнюватись із рухом фінансових ресурсів. Тлумачення категорії «фінансові потоки» як сукупності фінансових ресурсів чи грошових оборотних активів визначає її як статичний параметр відповідного об'єкта на певну дату.

Таблиця 1.1. – Групування сучасних підходів вітчизняних учених до трактування категорії «фінансовий потік у логістиці»

Підходи науковців		Науковці, що відстоюють підходи
1-й критерій – явище	2-й критерій – об’єкт фінансових потоків	
фінансовий потік як рух ...	фінансових ресурсів	Азаренкова Г. (2003 р.) [7, с. 67], Фролова Л. (2004 р.) [8, с. 205–206], Тридід О., Азаренкова Г., Мішина С., Борисенко І. (2008 р.) [9, с. 110], Мороз Л. (2009 р.) [10, с. 356], Кравцова А. (2010 р.) [11, с. 102–106], Яблоков І. (2011 р.) [12], Голофаєва І. (2013 р.) [13, с. 249], Біліченко В., Буренніков Ю., Романюк С. (2017 р.) [14, с. 19], Поплавський А., Хохлюк О., Горобець С. (2017 р.) [15, с. 24], Волинчук Ю., Ішук В. (2011 р.) [16, с. 159], Докієнко Л. (2012 р.) [17, с. 122], Клювак О. (2015 р.) [18, с. 113], Костюк Г., Гурич Ю., Вейнбергер В. (2016 р.) [19], Біловодська О. (2019 р.) [20, с. 43], Тюріна Н., Гой І., Бабій І. (2020 р.) [21, с. 20], Михаліцька Н., Верескля М. (2020 р.) [22, с. 74], Алькема В., Кириченко О., Філатов С. (2020 р.) [23, с. 73], Пасінович І., Сич О. (2020 р.) [24], Безугла Л., Юрченко Н., Ільченко Т., Пальчик І., Воловик Д. (2021 р.) [2, с. 35], Лихолат С., Нев’ядомський Р. (2022 р.) [25, с. 8].
	фінансових засобів	Косарев О., Позняк О. (2010 р.) [26, с. 21], Макаренко Н., Лищенко М. (2019 р.) [27, с. 29].
	грошових коштів	Мельникова К. (2008 р.) [28, с. 34], Сумець О., Білоцерківський О., Голофаєва І. (2010 р., 2017 р.) [29; 30, с. 53], Ачкасова Л. (2018 р.) [31, с. 111], Кустріч Л. (2022 р.) [32].
фінансовий потік як сукупність ...	фінансових ресурсів	Єрмошкіна О. (2009 р.) [33, с. 156].
	грошових оборотних активів	Баранець Г. (2007 р.) [34, с. 5].

Також поширення набув і підхід до розгляду фінансових потоків як тотожних до категорії «грошові потоки». Однак, категорія «грошові потоки» є вужчою за змістом. Грошові потоки є складниками фінансових потоків. Разом із

ними серед складових фінансових потоків виокремлюються негрошові фінансові потоки, тобто безеквівалентні потоки.

У таблиці 1.2 здійснено порівняльний аналіз категорій «грошовий потік» та «фінансовий потік» на рівні логістичної системи підприємства. Категорія фінансові потоки з обох означених категорій є ширшою, адже охоплює ширший перелік об'єктів руху, виконує ширше коло функцій, відзначається більш складними й широкими проблемами управління [17, с. 123].

Таблиця 1.2. – Порівняльний аналіз категорій «фінансові потоки» і «грошові потоки» у масштабах логістичної системи підприємства
(на основі [9, с. 114; 18, с. 114; 23, с. 76; 35, с. 45])

Ознаки порівняння	Порівнювані категорії	
	грошовий потік логістичної системи підприємства	фінансовий потік логістичної системи підприємства
Широта змісту категорій	Вужча за змістом категорія. Усі грошові потоки є фінансовими та поєднують усі аспекти, що притаманні фінансам.	Ширша за змістом категорія, що включає в собі грошовий потік логістичної системи підприємства. Не усі фінансові потоки є грошовими, адже вони також можуть і бути безеквівалентними потоками.
Об'єкти руху	Грошові кошти логістичної системи підприємства	Фінансові ресурси логістичної системи підприємства, що поєднують грошові ресурси та безеквівалентні потоки
Функції	Відтворювальна.	1. Ресурсоформуюча. 2. Розподільча. 3. Забезпечувальна. 4. Відтворювальна. 5. Облікова. 6. Координаційна. 7. Регулюючостимулююча. 8. Контрольно-аналітична.

Також дослідження визначень категорії «фінансовий потік у логістиці», дозволяє визначити такі ключові аспекти, що розкривають зміст, особливості та ідентифікують такі потоки:

- зв'язок, супроводження і узгодженість із відповідними товарно-матеріальними, інформаційними чи сервісними потоками;
- місце перебігу (виникнення / руху / циркулювання) фінансових потоків у логістичній системі підприємства;
- функціональне призначення фінансових потоків у логістичній системі підприємства.

Вважаємо, за доцільне під час трактування категорії «*фінансові потоки в логістичній системі підприємства*» врахувати й визначати усі ці ключові аспекти. Застосування інтегративного підходу дозволить конкретизувати і чітко визначити зміст цієї категорії.

Узагальнюючи проведене дослідження, *фінансові потоки в логістичній системі підприємства* пропонуємо трактувати як рух фінансових ресурсів, згенерованих логістичною системою підприємства й у подальшому розподілених і використаних за її логістичними операціями (закупівлею, постачанням, складуванням, виробництвом, транспортуванням, збутом) задля забезпечення ефективного руху матеріальних, інформаційних, сервісних чи інших потоків у рамках логістичної діяльності підприємства.

Основою фінансових потоків і їх важливим складовим елементом у логістичній системі підприємства є її фінансові ресурси, що сформовані з внутрішніх та зовнішніх джерел. Якщо розглядати детальніше, то фінансовий потік в логістичній системі підприємства формується із сукупності таких складових елементів (рис. 1.1) [3]:

1) об'єктні складові:

- логістична система підприємства;
- фінансові ресурси;
- фактор часу;

2) процесні складові:

- спрямований рух фінансових ресурсів;
- супровідний потік (матеріальний, інформаційний, сервісний потік);
- логістична діяльність підприємства.

Фінансові потоки у логістичній системі підприємства циркулюють, по-перше, безпосередньо у логістичній системі самого суб'єкта господарювання і, по-друге, між логістичною системою і зовнішнім середовищем [2, с. 35; 9, с. 110; 12; 13, с. 249; 14, с. 19; 15, с. 24; 16, с. 159; 20, с. 43; 21, с. 20; 24; 25, с. 21; 27, с. 29; 28, с. 34; 29; 30, с. 53; 31, с. 111].

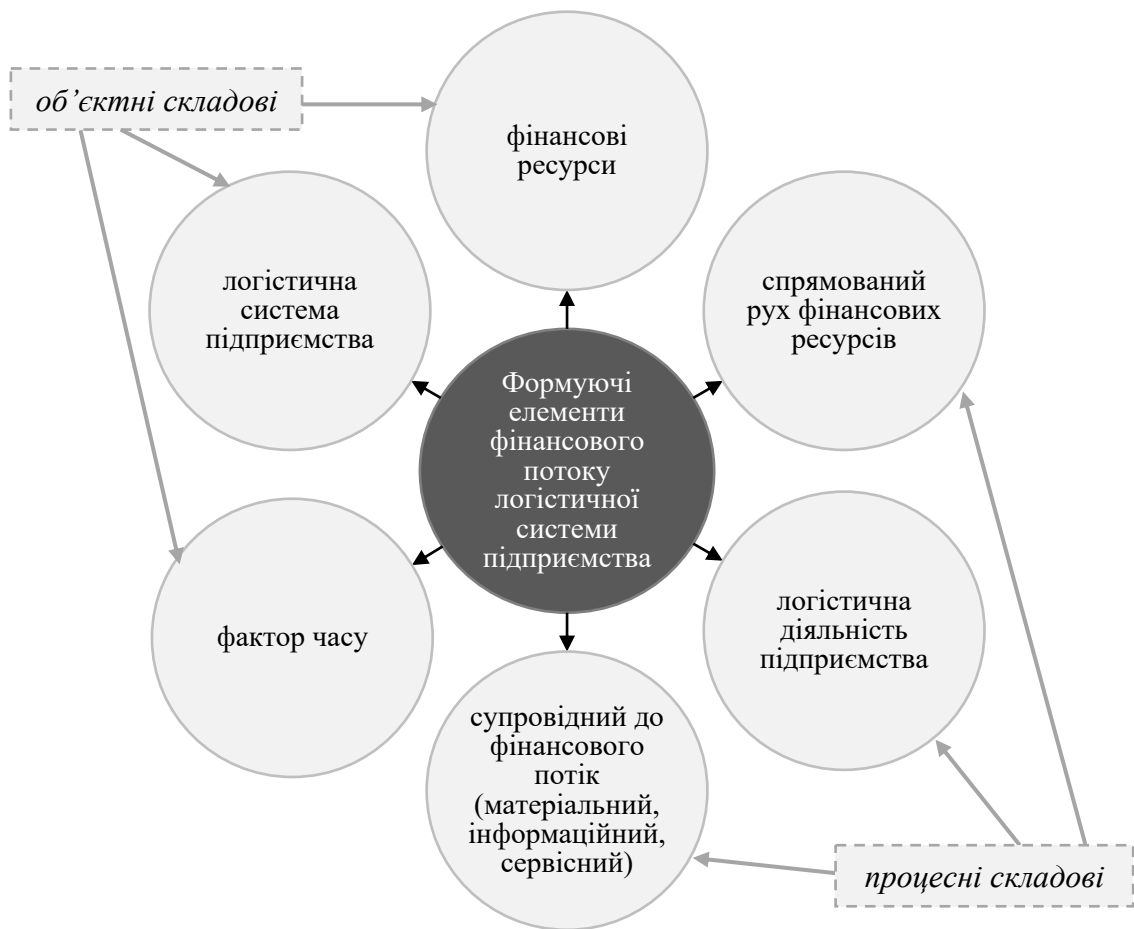


Рисунок 1.1. Елементний склад фінансового потоку логістичної системи підприємства (на основі [3])

Отож, проведені теоретичні дослідження сутності, значення, складу фінансових потоків у логістичній системі підприємства підтвердило їх вагомість, необхідність і виняткову роль, а тому потребу удосконалення підходів до управління ними.

1.2. Особливості фінансових потоків логістичної системи підприємства

Деталізоване й комплексне вивчення сутності фінансових потоків у логістичній системі підприємства потребує з'ясування їх параметрів, функцій, вимог до них, особливостей трансформації та підходів до класифікації.

Основні параметри фінансових потоків у логістичній системі підприємства

можна згрупувати на [3, с. 125; 12; 18; 30, с. 53–54; 36, с. 149–150; 37, с. 48]:

1) *кількісні параметри:*

– *обсяг фінансового потоку* (абсолютний вартісний показник, що відображає загальну величину фінансових ресурсів, які пройшли через логістичну систему підприємства за певний період часу та зафіксовані у відповідних супровідних документах під час обслуговування руху матеріальних, інформаційних і сервісних потоків);

– *витратність фінансового потоку* (відображає сумарні витрати логістичної системи підприємства, обумовлені процесами управління, обслуговування і організацією її фінансових потоків у формі витрат);

– *швидкість фінансового потоку* (абсолютний показник, що відображає фактичну тривалість його руху, тобто тривалість логістичного фінансового циклу від моменту виникнення такого потоку до моменту його завершення, включно із можливими перервами в русі);

– *ліквідність фінансового потоку* (показник, що відображає здатність, своєчасність і швидкість матеріального, інформаційного чи сервісного потоків, які супроводжуються фінансовим потоком, перетворитись у фінансові ресурси);

– *ефективність (віддача) фінансового потоку* (відносний показник, що відображає наскільки раціональними були фінансові потоки трансформовані в економічні цінності логістичної системи підприємства та визначається як співвідношення отриманого ефекту від такого потоку до величини його сумарних витрат);

– *ритмічність фінансового потоку* (показник, що відображає середній інтервал часу між фінансовими потоками певного виду й спрямування);

– *періодичність фінансового потоку* (абсолютний показник, що відображає частоту, тобто кількість однорідних фінансових потоків логістичної системи підприємства);

2) *якісні параметри:*

– *цільове призначення фінансового потоку* (визначає на які саме цілі

спрямовано такий потік, причини його виникнення, руху, а також конкретне призначення у необхідності забезпечення руху відповідних супровідних матеріальних, сервісних чи інформаційних потоків);

– *форма розрахунку фінансового потоку* (відображає форму фінансових ресурсів, залучених у потік: готівкову, безготівкову, бартер, взаємозалік тощо);

– *напрямок руху фінансового потоку* (відображає і диференціює вихідні фінансові потоки, тобто з логістичної системи підприємства, та вхідні, тобто в логістичну систему);

– *ризиковість фінансового потоку* (відображає схильність фінансового потоку до ризику);

– *стабільність фінансового потоку* (відображає рівень постійності та відсутність коливань фінансового потоку в часі);

– *траєкторія фінансового потоку* (демонструє схеми руху фінансових потоків від логістичної системи підприємства до її контрагентів, державних і фінансових установ і навпаки);

– *передбачуваність фінансового потоку* (відображає можливість передбачення фінансового потоку та дозволяє здійснювати ефективніше його планування та оптимізацію);

– *забезпеченість фінансового потоку* (відображає першопричину руху фінансового потоку, що є фактором його забезпечення – відповідний матеріальний, сервісний або інформаційний потоки).

Безупинно циркулюючи, відбувається зміна натуральної форми фінансових потоків в логістичній системі підприємства й трансформація їх за стадіями «фінансові ресурси – товар – фінансові ресурси» [2]. Візуально цей процес трансформації демонструє рисунок 1.2.

Особливість трансформації фінансових потоків логістичної системи підприємства визначає специфіку й широту їх функцій. До ключових взаємопов'язаних функцій фінансових потоків логістичної системи підприємства належать:



Рисунок 1.2. Процес трансформації фінансових потоків логістичної системи підприємства

- 1) ресурсна (ресурсоформуєча) функція (суть: формування й надання необхідних і достатніх фінансових ресурсів для безперебійного функціонування логістичної системи підприємства);
- 2) забезпечувальна функція (суть: забезпечення й обслуговування руху ресурсів логістичної системи підприємства, а також супровід матеріальних, інформаційних та сервісних потоків);
- 3) облікова функція (суть: фінансові потоки забезпечують облік різноманітних ресурсів логістичної системи підприємства у вартісній формі);
- 4) координаційна функція (суть: фінансові потоки забезпечують належну координацію руху сукупних ресурсів логістичної системи підприємства);
- 5) контрольно-аналітична функція (суть: полягає у відстеженні, аналізі й контролі, по-перше, руху фінансових та інших ресурсів логістичної системи

підприємства та, по-друге, її фінансових показників);

6) відтворювальна функція (суть: рух фінансових потоків сприяє відтворенню і приросту загальних ресурсів логістичної системи підприємства);

7) регулюючо-стимулююча функція (суть: використання фінансових ресурсів логістичної системи для стимулювання та оптимізації її діяльності).

Вагомість та роль фінансових потоків у логістичній системі підприємства визначається їх призначенням, що полягає у:

– забезпеченні ефективного переміщення, просування й руху всіх інших потоків логістичної системи підприємства, зокрема, товарно-матеріального, інформаційного, сервісного потоку [9, с. 110; 10, с. 356; 16, с. 159; 20, с. 43; 21, с. 20; 26, с. 21; 27, с. 29; 28, с. 34; 29];

– спрямуванні на досягнення певних визначених економічних результатів логістичної системи підприємства [17, с. 122];

– забезпеченні належної логістичної діяльності підприємства;

– координації та обліку руху матеріальних, інформаційних й інших ресурсів у логістичному процесі у просторі та часі [22, с. 74];

– цілеспрямованому русі фінансових ресурсів за окремими місцями виникнення й центрами управління потоками логістичної системи [33, с. 156];

– обслуговуванні відповідних матеріальних, інформаційних, сервісних і транспортних потоків та логістичних операцій у взаємовідносинах логістичної системи підприємства із іншими господарюючими суб'єктами [31, с. 111];

– забезпеченні перебігу логістичних процесів у відповідному часовому інтервалі [34, с. 5];

– забезпеченні оптимальних схем руху як фінансових так і товарно-матеріальних і інформаційних потоків, раціональної зміни стану ресурсо-потоків у логістичних системах і між ними й тим самим забезпеченні ефективності логістичної діяльності підприємства [8, с. 205–206].

Та і в цілому фінансові потоки логістичної системи підприємства характеризують надійність і тісноти зв'язків із постачальниками й споживачами,

прямо впливають на економічну і фінансову життєздатність такої системи, її фінансову самостійність і конкурентоспроможність на ринку [12]. Разом із тим обсяги та інші параметри фінансових потоків логістичної системи підприємства загалом є результатом [21]: спроможності логістичної системи підприємства формувати фінансові ресурси з різноманітних доступних джерел; ефективності й раціональності застосовуваної системи розрахунків за реалізовану продукцію між учасниками логістичного ланцюга; ефективності збутової політики логістичної системи підприємства; оптимальності процесів формування і відшкодування логістичних витрат; оптимальності й раціональності політики розрахунків із постачальниками за запаси сировини та матеріалів; ефективності функціонування та прибутковості логістичної діяльності підприємства.

Кожен фінансовий потік логістичної системи підприємства відповідає лише одному чітко визначеному матеріальному, інформаційному або ж сервісному потоку, з яким є узгодженим і рух якого забезпечує [13, с. 250]. Однак, рух цих потоків характеризується такими суттєвими відмінностями:

– різнонаправленістю фінансового потоку та відповідного йому матеріального, інформаційного або ж сервісного потоку;

– неузгодженістю і неспівпадінням за часом фінансового потоку й відповідного йому потоку, що він забезпечує (матеріального, інформаційного або ж сервісного).

Щодо другої відмінності, то у реальному житті можливі такі ситуації [21]:

1) випередження за часом фінансового потоку над відповідним йому потоком логістичної системи підприємства, що він забезпечує і який став причиною його виникнення (наприклад: авансові платежі; передоплати);

2) синхронність, паралельність за часом фінансового потоку й відповідного йому іншого потоку логістичної системи підприємства, що спричинив виникнення такого фінансового потоку;

3) відставання за часом фінансового потоку щодо відповідного йому потоку логістичної системи підприємства, який спричинив його виникнення

(наприклад: оплата придбаних сировини та матеріалів після їх поставки та ще й з можливими наданим відтермінуванням платежів);

4) опосередкованість фінансового потоку логістичної системи підприємства банківськими або іншими фінансово-кредитними установами та можливість його реалізації у безготівковій формі (наприклад: платіжні доручення; чеки; акредитиви; інкасо).

Очевидно, що найбажанішою для логістичної системи підприємства є ситуація узгодженості й синхронізації її фінансових потоків із відповідними іншими потоками, адже це є передумовою і фактором ефективності функціонування логістичної системи підприємства [3].

Фінансові потоки логістичної системи підприємства різняться за джерелами формування, напрямом і сферою руху, місцем циркуляції, формою розрахунків, підходами до обчислення, рівнем достатності тощо (табл. 1.3).

Таблиця 1.3. – Класифікація та характеристика різновидів фінансових потоків логістичної системи підприємства [3; 21; 22, с. 79–80; 28, с. 35; 29; 30, с. 53–55; 36, с. 151; 38; 39; 40]

Ознаки класифікації	Різновиди фінансових потоків (ФП) в логістичній системі підприємства				
1. Напрямок руху	1.1. Вхідний / позитивний ФП (надходження фінансових ресурсів).			1.2. Вихідний / негативний ФП (відтік фінансових ресурсів).	
2. Сфера руху	2.1. ФП за сферою постачання.	2.2. ФП за сферою виробництва.	2.3. ФП за сферою складування.	2.4. ФП за сферою транспортування.	2.5. ФП за сферою дистрибуції.
3. Місце циркуляції	3.1. Зовнішній ФП (циркулює поза масштабами логістичною системою).			3.2. Внутрішній ФП (циркулює в масштабах логістичної системи).	
4. Джерело формування	4.1. Власний ФП (формується з власних фінансових ресурсів).			4.2. Позичковий ФП (формується з позичкових фінансових ресурсів).	
5. Форма розрахунків	5.1. Готівковий ФП (передбачає рух фінансових ресурсів опосередкований готівкою).			5.2. Безготівковий ФП (передбачає рух фінансових ресурсів у безготівковій формі).	
6. Рівень достатності	6.1. Достатній ФП (коли обсяги вхідних фінансових потоків перевищують обсяги вихідних).			6.2. Недостатній ФП (коли обсяги вихідних фінансових потоків перевищують обсяги вхідних).	
7. Підхід до обчислення обсягів	7.1. Валовий ФП (обчислений як сума вхідних і вихідних фінансових потоків).			7.2. Чистий ФП (обчислений як різниця між вхідними й вихідними фінансовими потоками).	
8. Ієрархічний рівень	8.1. Вертикальний ФП (рух ФП між логістичними системами різних рівнів).			8.2. Горизонтальний ФП (рух ФП між логістичними системами одного рівня).	

Різностороннє й деталізоване дослідження фінансових потоків в логістичній системі підприємства у подальшому дозволить комплексно й усебічно підійти до їх аналізу та удосконалення механізмів управління ними.

1.3. Методичний базис аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства

Ефективне управління логістичною системою підприємства і зокрема її фінансовими потоками неможливе без комплексного та системного аналізу таких потоків.

Спеціалізована література містить достатню кількість досліджень методичних підходів та пропонує широкий методичний апарат для аналізу фінансових потоків у логістичній системі підприємства. Зокрема, розвиток цього питання прослідковується у наукових працях таких дослідників, як Біловодська О., Васелевський М., Волинчук Ю., Гайдаржийська О., Григорак М., Гриценко С., Камінська І., Кизим М., Костюнік О., Кривов'язюк І., Ларіна Р., Лещук В., Новіков Д., Панасюк О., Садак О., Сумець О., Чернописька Н., Ясишена В. та інших [41–53].

Аналіз фінансових потоків в логістичній системі підприємства – це систематизоване аналітичне дослідження різноманітних параметрів фінансових потоків, які циркулюють у результаті діяльності логістичної системи підприємства, що організовується задля виявлення резервів підвищення достатності, ефективності та оптимальності й узгодженості таких потоків із іншими потоками суб'єкта господарювання.

Зупинимось на висвітленні концептуальних засад аналізу фінансових потоків в логістичній системі підприємства, зокрема, на таких його концептуальних елементах:

– *мета аналізу* – поліпшення кількісно-якісних параметрів фінансових

потоків логістичної системи підприємства та нарощення її фінансових ресурсів на основі об'єктивно одержаної інформації щодо фактичного рівня, вузьких місць і резервів підвищення ефективності й оптимальності фінансових потоків;

– *предмет аналізу* – фокусується, по-перше, на взаємозв'язках різнонаправлених фінансових потоків (вхідних і вихідних) і їх впливі на фінансово-економічні результати діяльності логістичної системи підприємства й, по-друге, на параметрах фінансових потоків логістичної системи підприємства і їх узгодженості з іншими потоками;

– *об'єкти аналізу* – фінансові потоки за напрямками й сферами руху, їх параметри;

– *суб'єкти аналізу* – власники, менеджери, партнери, інвестори;

– *інформаційне забезпечення аналізу* – дані бухгалтерського й управлінського обліку, фінансова звітність, логістичні звіти підприємства;

– *принципи аналізу* – об'єктивність; своєчасність; системність; комплексність; чіткість; зрозумілість; послідовність дій; націленість на результат; прозорість; раціональність.

– *завдання аналізу* – а) аналізування і виявлення рівня: забезпеченості логістичної системи підприємства фінансовими ресурсами; достатності, ліквідності та платоспроможності, швидкості оборотності фінансових, рентабельності та віддачі потоків; оптимальності розподілу, розміщення і ефективності використання фінансових ресурсів; б) аналіз місць, причин виникнення і параметрів логістичних витрат (обсягів, структури, динаміки); в) аналіз факторів впливу на вхідні та вихідні фінансові потоки; г) аналіз впливу фінансових потоків логістичної системи підприємства на загальний його фінансовий стан.

У фаховій літературі немає єдиної і універсальної методики аналізу фінансових потоків і тим більше у логістичній системі підприємства. Проте, на основі наявних напрацювань, пропонуємо алгоритм аналізу фінансових потоків у логістичній системі підприємства, що передбачає три послідовні етапи,

відображені на рисунку 1.3.

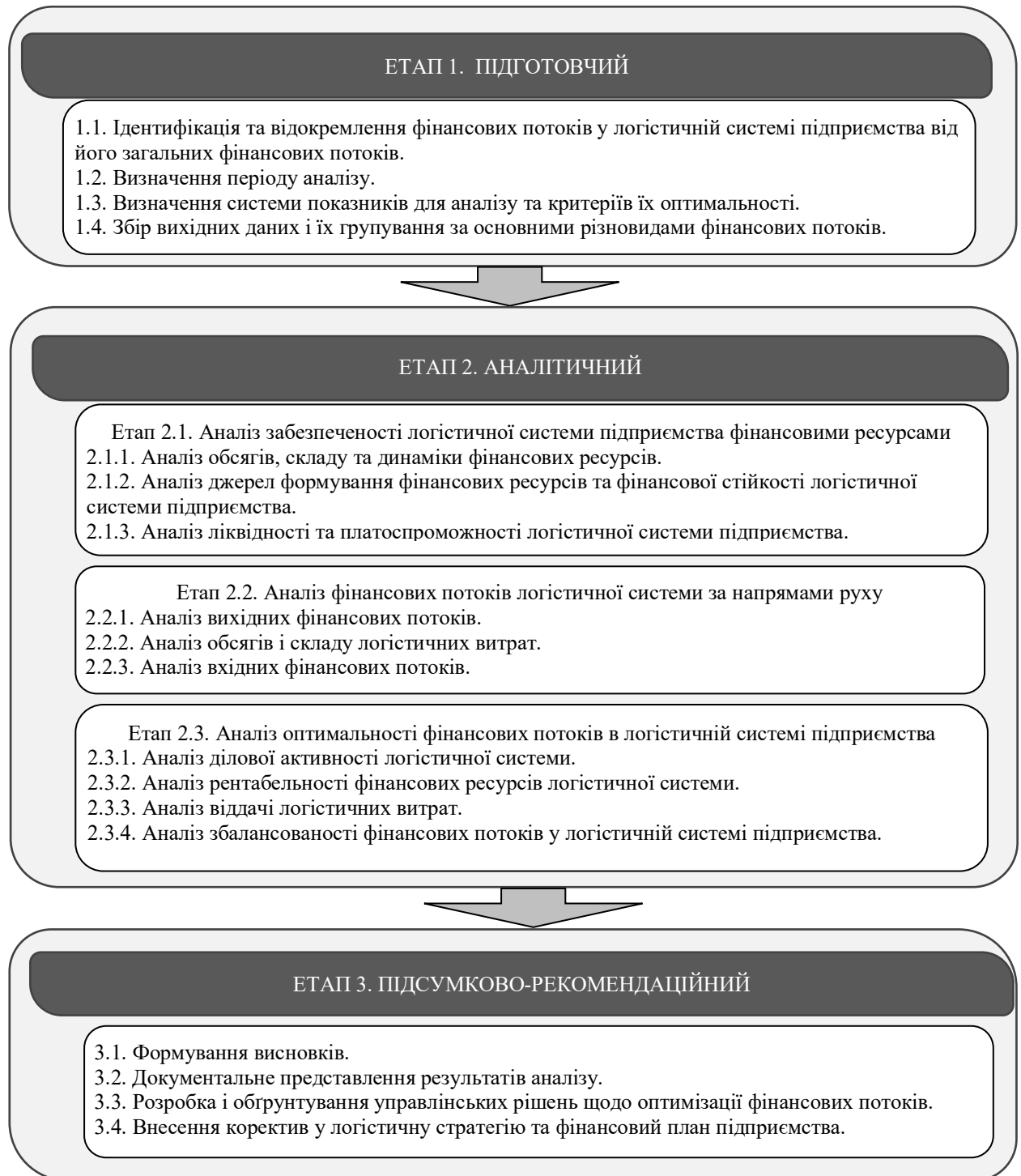


Рисунок 1.3. Етапи аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства

Важливим кроком підготовчого етапу аналізу фінансових потоків в логістичній системі підприємства є визначення системи критеріїв їх оптимальності, дотримання яких визначає ефективність і правильність організації фінансових потоків з точки зору стратегічних цілей логістичної системи підприємства. Критеріїв оптимальності фінансових потоків логістичної системи підприємства базуються на таких фундаментальних вимогах:

- достатність фінансових потоків;
- своєчасність фінансових потоків;
- ефективність фінансових потоків;
- фінансова стійкість (самостійність) логістичної системи підприємства;
- прийнятний рівень фінансового ризику;
- ліквідність фінансового потоку й платоспроможність логістичної системи підприємства;
- скорочення тривалості фінансово-експлуатаційного та логістичного циклів.

Отже, аналіз фінансових потоків логістичної системи підприємства є інструментом з:

- виявлення нових джерел формування фінансових потоків, напрямів прискорення оборотності фінансових ресурсів;
- збалансування вхідних і вихідних фінансових потоків;
- зниження фінансової залежності логістичної системи підприємства;
- пошуку шляхів мінімізації та оптимізації обсягів логістичних витрат;
- віднайдення резервів росту вхідних фінансових потоків;
- підвищення віддачі та ефективності фінансових потоків.

Водночас результати аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства є базовим вихідним моментом для обґрунтування і прийняття найбільш адекватних управлінських рішень щодо їх оптимізації, ефективності й раціональності формування і циркулювання.

РОЗДІЛ 2

КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»

2.1. Специфіка та основні показники діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 рр.

В сьогоденних умовах війни, транспортно-логістичному ринку України притаманні процеси зростання кількості логістичних суб'єктів господарювання, логістичних терміналів, транспортно-експедиційних підприємств, операторів логістичних послуг, посилення конкурентної боротьби, розширення масштабів логістичних операцій та діяльності, а також підвищення й постійного зростання вимог до нарощення якості логістичного обслуговування споживачів [54, с. 17].

Вітчизняний український ринок представлений десятками суб'єктів господарювання у сфері логістики й, зокрема у сфері надання послуг вантажних автоперевезень та митно-брокерських послуг. Одним із волинських підприємств у цій сфері є Товариство з обмеженою відповідальністю «Рівол Енерджі» (скорочена назва – ТОВ «Рівол Енерджі»). Цей суб'єкт господарювання є прогресивним й стрімко розвивається, незважаючи на жорстокі реалії, тому зосередимось на його дослідженні у даному розділі роботи.

ТОВ «Рівол Енерджі» здійснює свою діяльність із 2018 року.

Локальне розташування товариства – м. Луцьк, вул. Конякіна, 2Б.

ТОВ «Рівол Енерджі» спочатку свого заснування працювало на ринку оптової торгівлі зерном, а з 2019 року вийшло на ринок міжнародних і внутрішніх вантажних автомобільних перевезень, а з початку 2020 року – на ринок митно-брокерських послуг.

Так, ТОВ «Рівол Енерджі» свою діяльність спрямовує на:

– надання транспортно-експедиторських послуг;

- здійснення оптової торгівлі зерном;
- надання митно-брокерських послуг.

На основі аналізу основних економічних показників діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 рр., що наведені у таблиці 2.1, можемо стверджувати про такі позитивні моменти у його роботі:

- ріст за досліджуваними роками вартості майна;
- рентабельність діяльності, що хоча й зазнала зниження у 2022 році, проте у 2024 році досягла максимальних своїх значень у аналізованому періоді;
- ріст за роками обсягів реалізації продукції у вартісному виразі;
- достатній рівень фінансової автономії товариства;
- відносну стабільність чисельності персоналу;
- ріст місячної заробітної плати працівників;
- ріст продуктивності праці персоналу.

При цьому, виявлено такі негативні моменти у роботі ТОВ «Рівол Енерджі»:

- загальне зменшення основних засобів;
- ріст за роками дебіторської заборгованості за продукцію (товари, роботи, послуги);
- ріст за роками кредиторської заборгованості за продукцію (товари, роботи, послуги);
- зниження фінансово-економічних результатів та відповідно показників рентабельності у 2022 і 2023 роках порівняно із 2021 роком.

Отже, в цілому діяльність ТОВ «Рівол Енерджі» можна позитивно оцінити, адже товариство не зазнало збитків у 2022 році і швидко відновило свою стабільність у 2023 і 2024 роках, забезпечивши прибутковість своєї діяльності. Проте, очевидно, є окремі вузькі місця, що вимагають більш детального аналізу та пошуку шляхів недопущення падіння окремих економічних показників.

Таблиця 2.1. – Аналіз основних економічних показників діяльності ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	Звітні періоди					Зміна показників за роками							
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Абсолютна зміна (+/-)				Відносна зміна, %			
						2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Активи, тис. грн.	38518	42777	43105	43632	47734	4259	328	527	4102	11,06	0,77	1,22	9,40
2. Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	52986	53980	58990	62797	65415	994	5010	3807	2618	1,88	9,28	6,45	4,17
3. Основні засоби (залишкова вартість), тис. грн.	18733	18610	16575	16972	18095	-123	-2035	397	1123	-0,66	-10,93	2,40	6,62
4. Оборотні активи, тис. грн.	19773	24155	26519	26650	29631	4382	2364	131	2981	22,16	9,79	0,49	11,19
5. Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	60715	62525	63928	69882	77440	1810	1403	5954	7558	2,98	2,24	9,31	10,82
6. Власний капітал, тис. грн.	23740	25137	24574	24590	25640	1397	-563	16	1050	5,88	-2,24	0,07	4,27
7. Дебіторська заборгованість за продукцію (товари, роботи, послуги), тис. грн.	4568	5682	7438	9203	10811	1114	1756	1765	1608	24,39	30,90	23,73	17,47
8. Поточна кредиторська заборгованість за продукцію (товари, роботи, послуги), тис. грн.	5672	8582	10860	10710	11860	2910	2278	-150	1150	51,30	26,54	-1,38	10,74
9. Фонд оплати праці, тис. грн.	4350	4965	5118	5285	5566	615	153	167	281	14,14	3,08	3,26	5,32
10. Чисельність персоналу (середньоспискова), осіб	19	20	20	20	20	1	0	0	0	5,26	0,00	0,00	0,00
11. Продуктивність праці 1-го працівника, тис. грн./особу	3195,53	3126,25	3196,40	3494,10	3872,00	-69,28	70,15	298	378	-2,17	2,24	9,31	10,82
12. Середня заробітна плата працівника, грн./місяць	19078,95	20687,50	21325,00	22020,83	23191,67	1608,55	637,50	696	1171	8,43	3,08	3,26	5,32
13. Валовий прибуток логістичної системи, тис. грн.	7729	8545	4938	7085	12025	816	-3607	2147	4940	10,56	-42,21	43,48	69,72
14. Рентабельність продукції за валовим прибутком, %	14,59	15,83	8,37	11,28	18,38	1,24	-7,46	2,91	7,10	-	-	-	-
15. Рентабельність логістичної системи за валовим прибутком, %	20,07	19,98	11,46	16,24	25,20	-0,09	-8,52	4,78	8,95	-	-	-	-
16. Прибуток до оподаткування, тис. грн.	4333	5280	490	3180	7689	947	-4790	2690	4509	21,86	-90,72	548,98	141,79
17. Рентабельність продукції за прибутком до оподаткування, %	8,18	9,78	0,83	5,06	11,75	1,60	-8,95	4,23	6,69	-	-	-	-
18. Рентабельність логістичної системи за прибутком до оподаткування, %	11,25	12,35	1,14	7,29	16,11	1,09	-11,21	6,15	8,82	-	-	-	-
19. Чистий прибуток логістичної системи, тис. грн.	3383	4330	402	2608	6305	947	-3928	2206	3697	27,99	-90,72	548,76	141,76
20. Рентабельність продукції за чистим прибутком, %	6,38	8,02	0,68	4,15	9,64	1,64	-7,34	3,47	5,49	-	-	-	-
21. Рентабельність логістичної системи за чистим прибутком, %	8,79	10,13	0,93	5,98	13,21	1,34	-9,19	5,05	7,23	-	-	-	-

2.2. Аналіз забезпеченості логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» фінансовими ресурсами

Аналіз обсягів, складу та динаміки фінансових ресурсів. За одержаними результатами аналізу показників майнового стану ТОВ «Рівол Енерджі», що наведені у таблиці В.1 (додаток В), спостерігаємо:

– щорічний приріст майна і відповідно фінансових ресурсів товариства (рис. 2.1);

– щорічний ріст обсягів оборотних активів товариства;

– нестабільність динаміки необоротних активів і загальне їх зменшення у 2021–2024 роках порівняно із 2020 роком;

– основну і переважаючу частку в структурі майна оборотних активів (понад 51%), що підвищилась з 51,33% у 2020 році до 62,08% у 2024 році, а це позитивно вплинуло на ліквідність товариства (рис. 2.2);

– ріст частки активної частини основних засобів, що характеризує прогресивність сформованої їх структури;

– належний рівень придатності основних засобів та відповідність рівня їх зносу нормативному значенню, що максимально становив 39% у 2024 році;

– перевищення обсягів введення основних засобів над обсягами їх виведення лише у 2020, 2023 і 2024 роках;

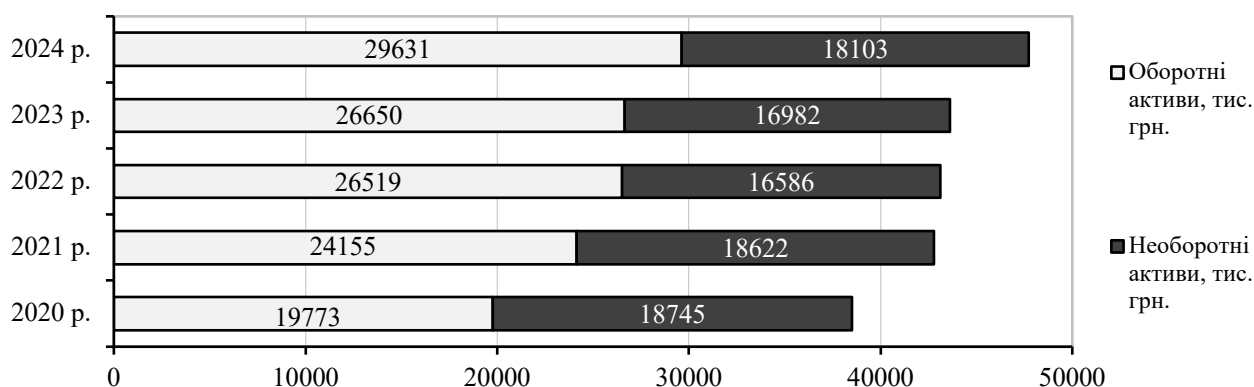


Рисунок 2.1. Динаміка фінансових ресурсів ТОВ «Рівол Енерджі» за об'єктами вкладання у 2020–2024 рр.

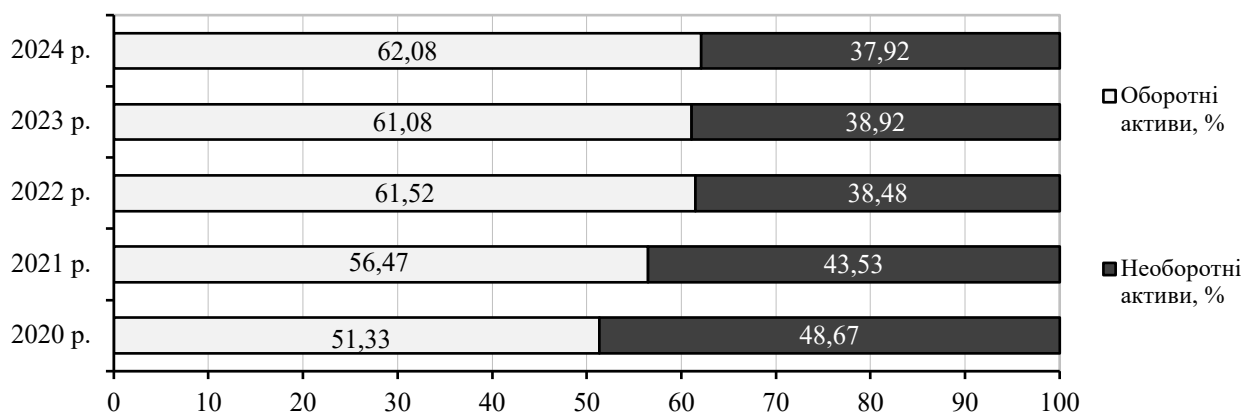


Рисунок 2.2. Структура фінансових ресурсів ТОВ «Рівол Енерджі» за об'єктами вкладання у 2020–2024 рр.

- ріст ефективності використання основних засобів, адже показник фондівіддачі щорічно підвищувався, а показник фондомісткості – зменшувався;
- зменшення фондоозброєності у 2021 і 2022 роках відповідно на 5,62% і 10,93% та його підвищення у 2023 і 2024 роках відповідно на 2,40% і 6,62%.

Так, загалом майновий стан ТОВ «Рівол Енерджі» є задовільним, відмічають певні негативні моменти, пов'язані із сьогоdnішніми реаліями війни, але товариство намагається їх долати.

Аналіз джерел формування фінансових ресурсів та фінансової стійкості логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі». Структура фінансових ресурсів досліджуваного ТОВ «Рівол Енерджі» за джерелами їх формування зображена на рисунку 2.3.

ТОВ «Рівол Енерджі» у досліджуваному періоді щорічно залучало короткострокові кредити банків. Довгострокові кредити банків товариство не залучало. Основним чином, позичковий капітал ТОВ «Рівол Енерджі» формувався із короткострокових кредитів банків, кредиторської заборгованості за продукцію, поточних зобов'язань за розрахунками з одержаних авансів та інших поточних зобов'язань.

У таблиці В.2 (додаток В) і на рисунку 2.4 представлено результати аналізу показників фінансової стійкості ТОВ «Рівол Енерджі» за 2020–2024 роки, що

показали:

– фінансову незалежність і самостійність товариства, що за роками дещо знижувалась, адже з власних фінансових ресурсів воно фінансувало своє майно на 62% (2020 р.), 59% (2021 р.), 57% (2022 р.), 56% (2023 р.) і 54% (2024 р.);

– фінансову стабільність товариства, адже відповідний коефіцієнт у понад 2,32 рази перевищував нормативне значення;

– певне підвищення за роками рівня фінансового ризику з 0,62 до 0,86, але відповідність пороговому значенню (<2);

– поточні зобов'язання і забезпечення за роками зросли майже у 1,5 рази, а власний капітал лише на 8%.

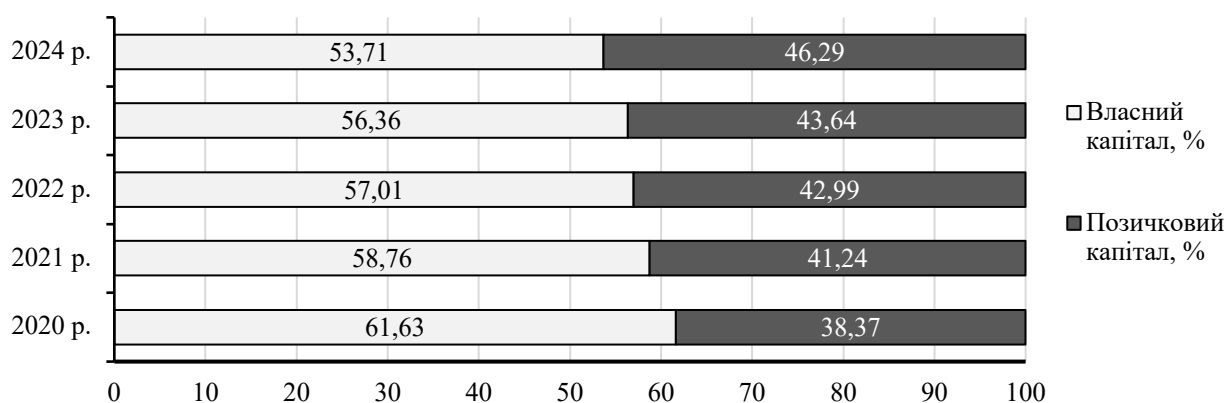


Рисунок 2.3. Динаміка структури джерел формування фінансових ресурсів ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

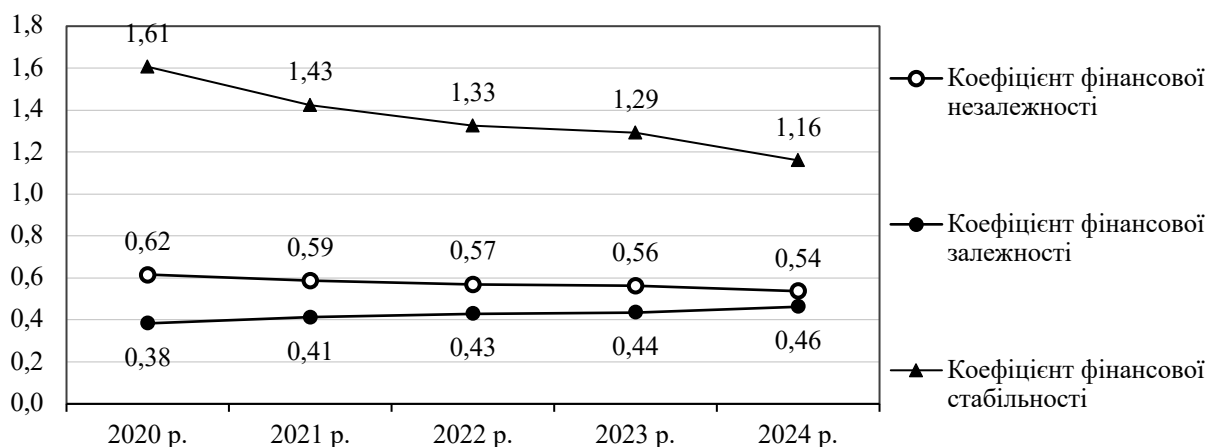


Рисунок 2.4. Динаміка основних показників фінансової стійкості ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Як показують розрахунки типу фінансової стійкості ТОВ «Рівол Енерджі» за джерелами фінансування запасів (табл. В.3, додаток В), товариству притаманна була нормальна фінансова стійкість у 2020-2021 роках та абсолютна у 2022–2024 роках. Відтак, ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках характеризувалось задовільним рівнем фінансової стійкості.

Аналіз ліквідності та платоспроможності логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі». Складений баланс ліквідності ТОВ «Рівол Енерджі» за 2020–2024 роки (табл. В.4, додаток В), загалом показав задовільний його рівень, оскільки:

- обсяги найліквідніших активів, що становили не більше 1,40% усіх активів, до 2023 року скорочувались і лише у 2024 році підвищились, але були у понад 2 рази нижче значень 2020 і 2021 років і до того ж їх обсяги в аналізованому періоді були недостатніми для покриття обсягів негайних пасивів;

- обсяги активів, що швидко реалізуються, щорічно нарощувались та становили понад 49,51% усіх активів і у понад 2 рази перевищували обсяги короткострокових пасивів;

- обсяги активів, що повільно реалізуються, за роками формували менше 0,84% усіх активів, а довгострокових пасивів товариство не формувало;

- обсяги активів, що важко реалізуються, формували значну частку у структурі активів, хоча вона за роками й зменшилась із 48,67% до 37,92%. Водночас їх обсяги були недостатніми для покриття обсягів постійних пасивів і становили менше 78,96% від таких пасивів.

Деталізований аналіз показників ліквідності й платоспроможності ТОВ «Рівол Енерджі» показав (табл. В.5, додаток В):

- достатній рівень забезпеченості власним оборотним капіталом;
- високий рівень критичної ліквідності та перевищення значень відповідного коефіцієнта його рекомендованих значень і, зокрема найліквідніші активи на понад 32% перевищували поточні пасиви;

- низький рівень абсолютної ліквідності й невідповідність фактичних

значень коефіцієнта нормативному значенню;

– відповідність рекомендованим значенням коефіцієнта поточної ліквідності й перевищення поточних активів над поточними пасивами на понад 34%;

– відповідність фактичних значень коефіцієнтів проміжної ліквідності та маневреності власного оборотного капіталу рекомендованим їх значенням;

– невідповідність фактичних значень коефіцієнта маневреності власного капіталу у 2023–2024 роках.

Отже, загалом ТОВ «Рівол Енерджі» характеризується задовільним рівнем ліквідності.

2.3. Аналіз фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» за напрямками руху

2.3.1. Аналіз вихідних фінансових потоків.

Вихідні фінансові потоки будь-якої логістичної системи підприємства пов'язані з формуванням і обертанням запасів, тому проаналізуємо ці процеси на ТОВ «Рівол Енерджі». Як спостерігаємо, запаси ТОВ «Рівол Енерджі» формувались із (табл. 2.2):

– виробничих запасів (2,20–6,06%),

– товарів (93,94–97,80%).

У 2021 році на ТОВ «Рівол Енерджі» спостерігалось сповільнення прискорення оборотності запасів на 31,44%, у 2022 році – прискорення на 21,05%, у 2023 році – прискорення на 16,39%, а у 2024 році – прискорення на 2,90%. Таким чином, з 2022 року намітилась тенденція до підвищення ефективності використання запасів підприємства.

При цьому ефективність використання товарів як елементів запасів характеризувалась аналогічною їй динамікою, а ефективність використання

виробничих запасів з кожним роком знижувалась.

Таблиця 2.2. – Аналіз оборотності запасів ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Темпи приросту, %			
						2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Запаси, тис. грн.	5146	7730	6529	6132	6604	50,21	-15,54	-6,08	7,70
1.1. Виробничі запаси	162	170	238	312	400	4,94	40,00	31,09	28,21
1.2. Товари	4984	7560	6291	5820	6204	51,69	-16,79	-7,49	6,60
2. Частка виробничих запасів у запасах, %	3,15	2,20	3,65	5,09	6,06	-0,95	1,45	1,44	0,97
3. Частка товарів у запасах, %	96,85	97,80	96,35	94,91	93,94	0,95	-1,45	-1,44	-0,97
4. Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	60715	62525	63928	69882	77440	2,98	2,24	9,31	10,82
5. Коефіцієнт оборотності запасів (п. 4 / п. 1), обертів/рік	11,80	8,09	9,79	11,40	11,73	-31,44	21,05	16,39	2,90
6. Коефіцієнт завантаженості запасів (1 / п. 5)	0,08	0,12	0,10	0,09	0,09	45,87	-17,39	-14,08	-2,81
7. Тривалість одного обороту запасів у днях (365 / п. 5)	30,94	45,13	37,28	32,03	31,13	45,87	-17,39	-14,08	-2,81
8. Коефіцієнт оборотності виробничих запасів (п. 4 / п.1.1), обертів/рік	374,78	367,79	268,61	223,98	193,60	-1,87	-26,97	-16,61	-13,56
9. Коефіцієнт завантаженості виробничих запасів (1 / п. 8)	0,003	0,003	0,004	0,004	0,005	1,90	36,93	19,92	15,69
10. Тривалість одного обороту виробничих запасів у днях (365 / п. 8)	0,97	0,99	1,36	1,63	1,89	1,90	36,93	19,92	15,69
11. Коефіцієнт оборотності товарів (п. 4 / п.1.2), обертів/рік	12,18	8,27	10,16	12,01	12,48	-32,11	22,87	18,16	3,96
12. Коефіцієнт завантаженості товарів (1 / п. 11)	0,08	0,12	0,10	0,08	0,08	47,29	-18,61	-15,37	-3,81
13. Тривалість одного обороту товарів у днях (365 / п. 12)	29,96	44,13	35,92	30,40	29,24	47,29	-18,61	-15,37	-3,81

Тривалість одного обороту запасів ТОВ «Рівол Енерджі» у 2021 році підвищилась на 45,87% і, зокрема, становила 45,13 днів, у 2022 році – зменшилась до 37,28 днів, у 2023 році – зменшилась до 32,03 днів, а у 2024 році – зменшилась до 31,13 днів.

Загалом оборотність активів ТОВ «Рівол Енерджі» до 2022 року включно сповільнювалась на 3,81% (2021 р.) і на 3,22% (2022 р.), а у 2023 році – прискорилась на 8,24%, а у 2024 році – ще на 5,20% (табл. 2.3). Очевидно, що обернені зміни відбувались із завантаженістю активів, що у 2020 році становила 0,63, а до 2022 року підвищилась до 0,67, а у наступні два роки становила відповідно 0,62 і 0,59. Така динаміка оборотності активів ТОВ «Рівол Енерджі» вплинула і визначила тривалість логістичного циклу, що у 2020 році становила

228 днів, а у 2021 році зменшилась до 237 днів, у 2022 році – підвищилась і склала 245 днів, у 2023 році – становила 227 днів, а у 2024 році – 215 днів (рис. 2.5). Таким чином, у 2023 і 2024 роках відбулось підвищення оборотності логістичних процесів ТОВ «Рівол Енерджі» й загалом ефективності її логістичної системи.

Таблиця 2.3. – Аналіз тривалості логістичного циклу ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Темпи приросту, %			
						2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Активи (середньорічна вартість), тис. грн.	37968	40648	42941	43369	45683	7,06	5,64	1,00	5,34
2. Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	60715	62525	63928	69882	77440	2,98	2,24	9,31	10,82
3. Оборотність активів (п. 2 / п. 1), обертів	1,60	1,54	1,49	1,61	1,70	-3,81	-3,22	8,24	5,20
4. Завантаженість активів (п. 1 / п. 2), грн./грн.	0,63	0,65	0,67	0,62	0,59	3,96	3,32	-7,61	-4,94
5. Тривалість логістичного циклу, днів (365 / п. 3)	228	237	245	227	215	3,96	3,32	-7,61	-4,94

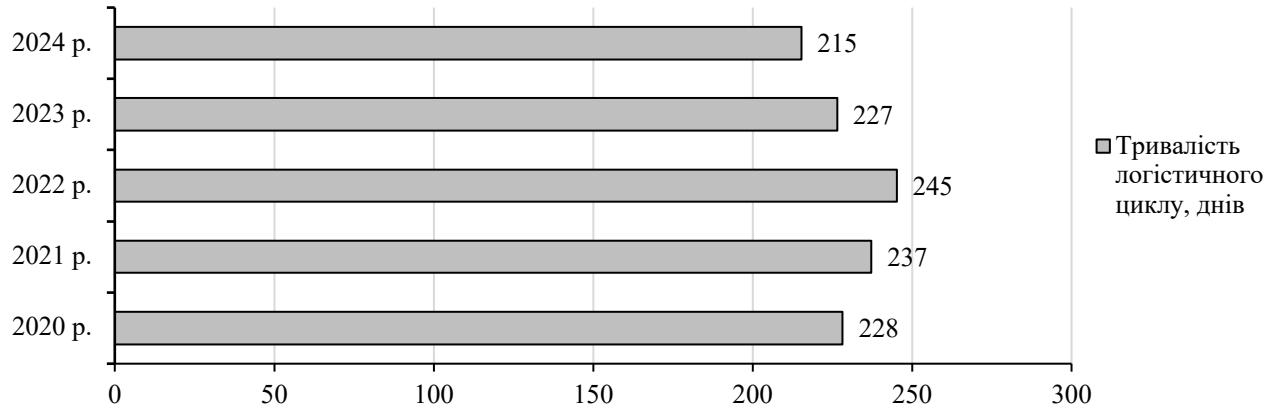


Рисунок 2.5. Динаміка тривалості логістичного циклу ТОВ «Рівол Енерджі»

У таблиці 2.4 проаналізовано рівень середніх витрат ТОВ «Рівол Енерджі» на формування запасів загалом і, зокрема у розрізі їх формуючих елементів. Так, обсяги запасів ТОВ «Рівол Енерджі» щодо 1 грн чистого доходу від реалізації продукції не мали чіткої тенденції: у 2021 році підвищились на 45,87% і це негативний момент, проте у 2022 році – зменшились на 17,39%, у 2023 році –

зменшились на 14,08%, а у 2024 році – зменшились на 2,81%. Зокрема, за роками цей показник становив 0,085 (2020 р.), 0,124 (2021 р.), 0,102 (2022 р.), 0,088 (2023 р.), 0,085 (2024 р.).

Таблиця 2.4. – Аналіз середніх витрат на формування запасів ТОВ «Рівол Енерджі» щодо 1 грн чистого доходу від реалізації продукції

Показники	Фактичні значення за роками					Темпи приросту, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	60715	62525	63928	69882	77440	2,98	2,24	9,31	10,82
2. Витрати на формування оборотних активів у сфері виробництва щодо 1 грн чистого доходу від реалізації продукції	0,003	0,003	0,004	0,004	0,005	1,90	36,93	19,92	15,69
3. Витрати на формування оборотних активів у сфері обігу щодо 1 грн чистого доходу від реалізації продукції	0,323	0,384	0,411	0,377	0,377	18,76	7,17	-8,32	0,15
4. Запаси на 1 грн чистого доходу від реалізації продукції	0,085	0,124	0,102	0,088	0,085	45,87	-17,39	-14,08	-2,81
5. Обсяги виробничих запасів на 1 грн чистого доходу від реалізації продукції	0,003	0,003	0,004	0,004	0,005	1,90	36,93	19,92	15,69
6. Обсяги товарів на 1 грн чистого доходу від реалізації продукції	0,082	0,121	0,098	0,083	0,080	47,29	-18,61	-15,37	-3,81

Динаміка співвідношення обсягів товарів ТОВ «Рівол Енерджі» щодо 1 грн чистого доходу від реалізації продукції за роками була аналогічною. Динаміка обсягів виробничих запасів щодо 1 грн чистого доходу від реалізації у 2020–2024 роках була зростаючою і ріст становив відповідно 1,90%, 36,93%, 19,92% і 15,69%.

Отже, загалом певне зниження завантаженості запасів і скорочення тривалості логістичного циклу ТОВ «Рівол Енерджі» у 2022–2024 роках відображають підвищення ефективності управління фінансовими потоками, пов'язаними з оборотом запасів.

Поглиблюючи дослідження, проаналізуємо детально витрати на збут ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках (табл. 2.5, рис. 2.6).

Як бачимо, темпи росту витрат на збут ТОВ «Рівол Енерджі» у 2022 році зменшились, а у 2023 році та 2024 році – стрімко зросли. У 2022 році темпи росту

витрат на збут товариства були нижчими, а ніж темпи росту собівартості реалізованої продукції, проте в інші роки – навпаки.

Таблиця 2.5. – Аналіз витрат на збут ТОВ «Рівол Енерджі» та їх віддачі

Показники	Роки					Темпи росту, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021 p./2020 p.	2022 p./2021 p.	2023 p./2022 p.	2024 p./2023 p.
1. Вхідний фінансовий потік – чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	60715	62525	63928	69882	77440	2,98	2,24	9,31	10,82
2. Обсяги витрат на збут, тис. грн.	254	285	304	343	817	12,20	6,67	12,83	138,19
3. Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	52986	53980	58990	62797	65415	1,88	9,28	6,45	4,17
4. Співвідношення витрат на збут і чистого доходу, грн./грн.	0,0042	0,0046	0,0048	0,0049	0,0106	8,96	4,33	3,22	114,95
5. Співвідношення витрат на збут і собівартості реалізованої продукції, грн./грн.	0,0048	0,0053	0,0052	0,0055	0,0125	10,14	-2,39	5,99	128,66
6. Віддача витрат на збут, грн./грн.	239,04	219,39	210,29	203,74	94,79	-8,22	-4,15	-3,12	-53,48
7. Співвідношення темпів росту витрат на збут до темпів росту собівартості реалізованої продукції	-	1,1014	0,9761	1,0599	2,2866	-	-	-	-
8. Співвідношення темпів росту витрат на збут до темпів росту чистого доходу	-	1,0896	1,0433	1,0322	2,1495	-	-	-	-

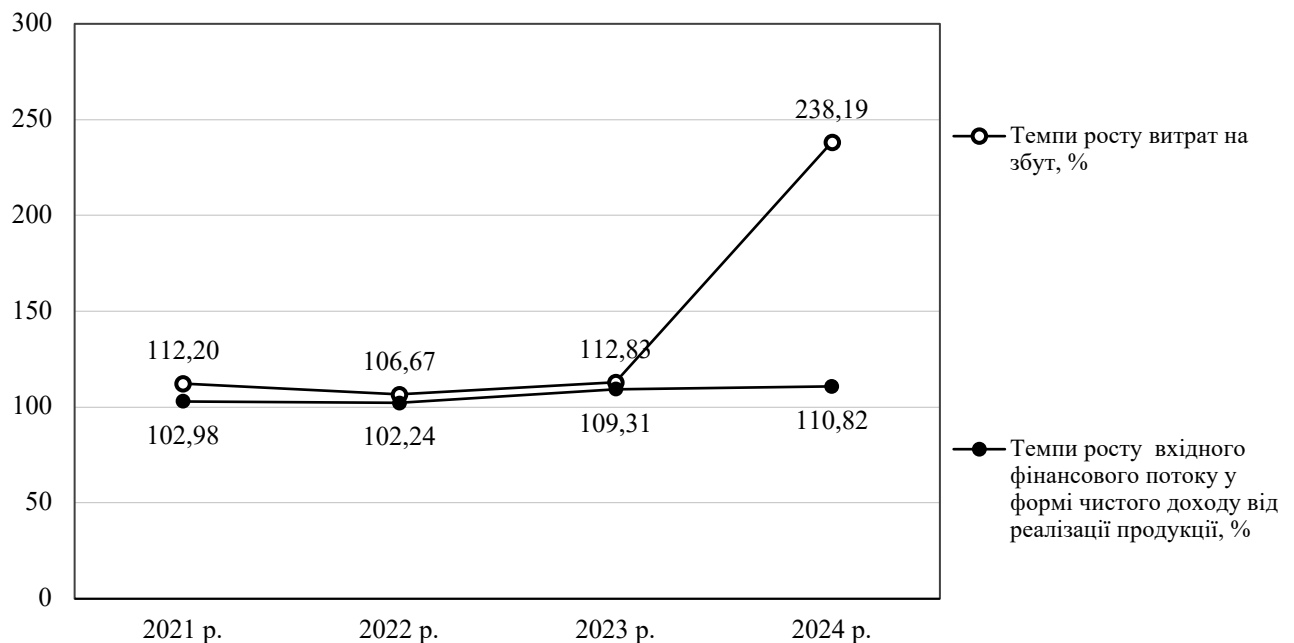


Рисунок 2.6. Порівняльна динаміка темпів росту витрат на збут ТОВ «Рівол Енерджі» щодо темпів росту вхідного фінансового потоку від реалізації продукції

У 2024 році спостерігалось підвищення собівартості реалізованої продукції на 4,17% за одночасного підвищення витрат на збут на 138,19%.

У 2020–2024 роках на 1 грн чистого доходу ТОВ «Рівол Енерджі» припадало відповідно 0,0042 грн, 0,0046, 0,0048, 0,0049 і 0,0106 грн витрат на збут.

У 2020 році на 1 грн собівартості реалізованої продукції ТОВ «Рівол Енерджі» за роками припадало 0,0048 грн витрат на збут, а у 2024 році – 0,0125 грн.

Отож, як показали розрахунки, у 2020–2024 роках віддача витрат на збут ТОВ «Рівол Енерджі» зменшувалась.

2.3.2. Аналіз вхідних фінансових потоків.

Вхідний фінансовий потік ТОВ «Рівол Енерджі» як сума чистого доходу від реалізації продукції у 2020–2024 роках підвищувався і сумарно у аналізованому періоді склав 334490 тис. грн (рис. 2.7). Зокрема, обсяги вхідного фінансового потоку ТОВ «Рівол Енерджі» у 2021 році підвищилась на 2,98%, у 2022 році – ще на 2,24%, у 2023 році – на 9,31%, а у 2024 році – на 10,82%. Тобто їх динаміка була стабільно зростаючою.

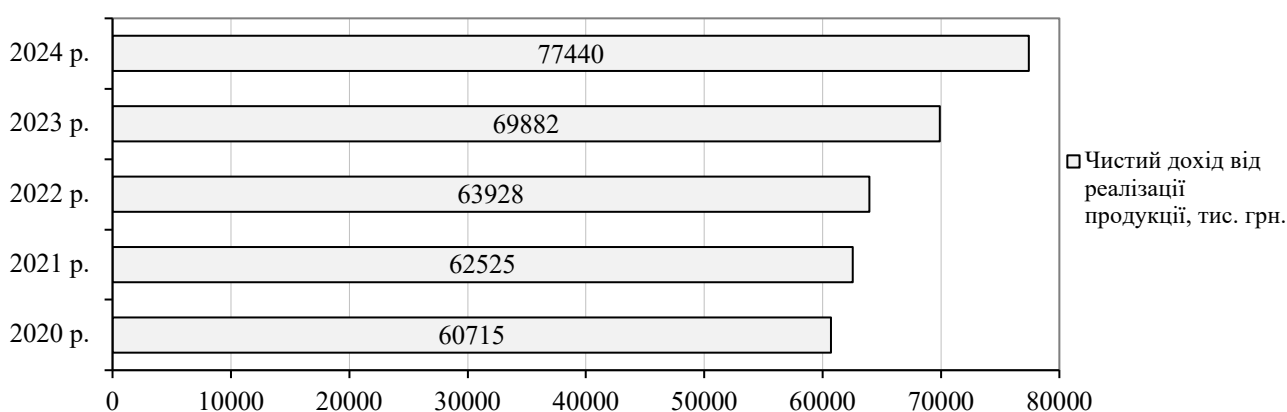


Рисунок 2.7. Динаміка вхідного фінансового потоку ТОВ «Рівол Енерджі» у формі чистого доходу від реалізації продукції у 2020–2024 рр.

Вхідний фінансовий потік ТОВ «Рівол Енерджі» за останні п'ять роки, основним чином, формувався за логістичною діяльністю від надання транспортно-експедиторських послуг, що є однією із трьох проваджуваних товариством видів діяльності (табл. 2.6, 2.7).

Таблиця 2.6. – Аналіз вхідних фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» від окремих напрямів його логістичної діяльності у 2020–2024 роках

Показники	Тис. грн.					Темп росту, %			
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Чистий дохід від надання транспортно-експедиторських послуг, тис. грн.	42040	43955	47662	54251	60384	104,56	108,43	113,82	111,30
2. Чистий дохід від здійснення оптової торгівлі зерном, тис. грн.	13458	14960	12521	10784	11568	111,16	83,70	86,13	107,27
3. Чистий дохід від надання митно-брокерських послуг, тис. грн.	5217	3610	3745	4847	5488	69,20	103,74	129,43	113,22
Всього	60715	62525	63928	69882	77440	102,98	102,24	109,31	110,82

Таблиця 2.7. – Аналіз структури вхідних фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» від окремих напрямів його логістичної діяльності

Показники	%					Темп росту, %			
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Питома вага чистого доходу від надання транспортно-експедиторських послуг	69,24	70,30	74,56	77,63	77,98	1,06	4,26	3,08	0,34
2. Питома вага чистого доходу від здійснення оптової торгівлі зерном	22,17	23,93	19,59	15,43	14,94	1,76	-4,34	-4,15	-0,49
3. Питома вага чистого доходу від надання митно-брокерських послуг	8,59	5,77	5,86	6,94	7,09	-2,82	0,08	1,08	0,15
Всього	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Зокрема, у 2020–2024 роках загальний вхідний фінансовий потік ТОВ «Рівол Енерджі» на понад 69,24% формувався від надання транспортно-

експедиторських послуг. Така логістична діяльність товариства полягає, по-перше, у наданні послуг з експедирування і, по-друге, у наданні послуг з автотранспортних вантажних перевезень. За даним видом логістичної діяльності щорічного зростали обсяги чистого доходу ТОВ «Рівол Енерджі» (рис. 2.8). Так, від надання транспортно-експедиторських послуг логістична система товариства отримала надходження фінансових потоків у 2020 році на рівні 42040 тис. грн, у 2021 році – на 4,56% більше (43955 тис. грн), у 2022 році – на 8,43% більше (47662 тис. грн), у 2023 році – ще на 13,82% більше (54252 тис. грн), а у 2024 році – ще на 11,30% більше (60384 тис. грн).

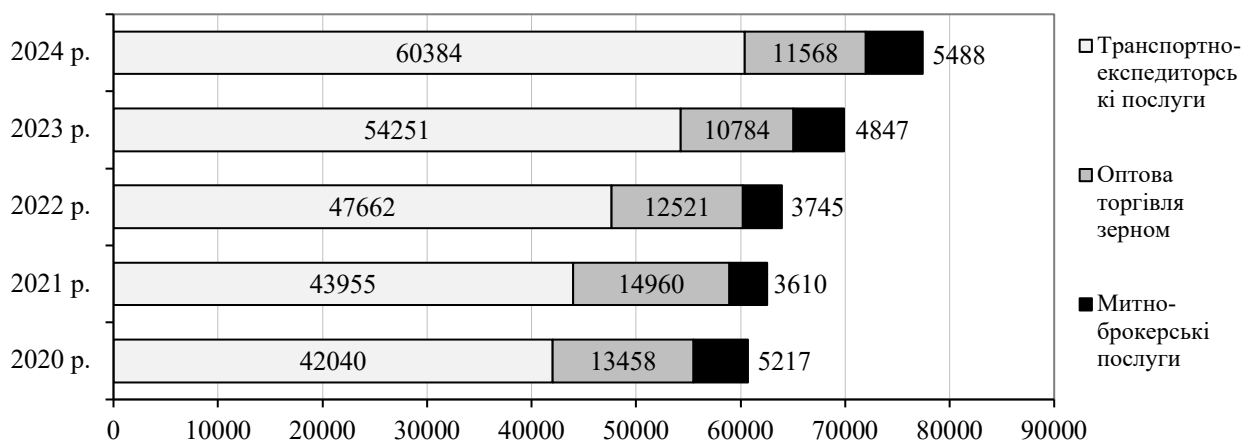


Рисунок 2.8. Динаміка вхідних фінансових потоків за окремими напрямками логістичної діяльності ТОВ «Рівол Енерджі», тис. грн.

Другим за масштабами видом логістичної діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» за обсягами чистого доходу є діяльність із оптової торгівлі зерном, що забезпечила понад 14,94% загального обсягу чистого доходу товариства. Зокрема, здійснення оптової торгівлі зерном забезпечило ТОВ «Рівол Енерджі» одержання чистого доходу у 2020 році на рівні 13458 тис. грн, у 2022 році – на рівні 14960 тис. грн (+11,16%), у 2022 році – на рівні 12521 тис. грн (-16,30%), а у 2023 році – на рівні 10784 тис. грн (-13,87%), а у 2024 році – на рівні 11568 тис. грн (+7,27%).

Чистий дохід за здійснюваним третім видом логістичної діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» від надання митно-брокерських послуг, становив у 2021–2024 роках понад 5% від загального обсягу чистого доходу товариства. Його обсяги у 2020 році були на рівні 5217 тис. грн, у 2021 році – на рівні 3610 тис. грн (-30,80%), а у 2022 році – на рівні 3745 тис. грн (+3,74%), у 2023 році – на рівні 4847 тис. грн (+29,43%), а у 2024 році – на рівні 5488 тис. грн (+13,22%).

У 2020–2024 роках намітилась тенденція до стабільного нарощення частки чистого доходу ТОВ «Рівол Енерджі» саме від логістичної діяльності із надання транспортно-експедиторських послуг (рис. 2.9).

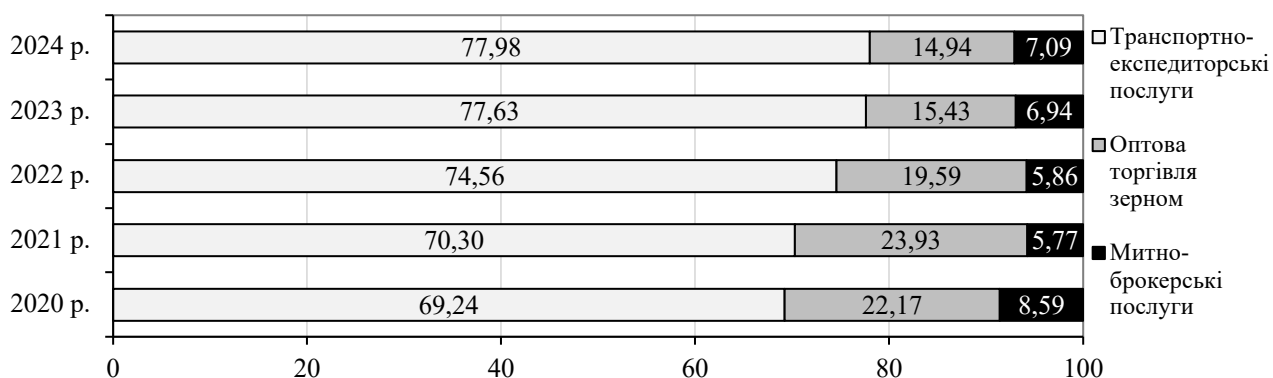


Рисунок 2.9. Структури вхідних фінансових потоків за окремими напрямками логістичної діяльності ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках, %

Також за роками стабільно скорочувалась частка чистого доходу від здійснення оптової торгівлі зерном. Частка чистого доходу від надання митно-брокерських послуг не мала стабільної тенденції та у 2020–2024 роках становила відповідно 8,59%, 5,77%, 5,86%, 6,94%, і 7,09%.

Отже, підсумовуючи, загалом вхідні фінансові потоки ТОВ «Рівол Енерджі» можна визначити як доволі стабільні.

2.4. Аналіз оптимальності фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі»

Аналіз ділової активності логістичної системи підприємства. Відповідно до проаналізованих показників ділової активності ТОВ «Рівол Енерджі» (табл. В.6, додаток В), спостерігаємо:

– негативну динаміку зниження ефективності використання товариством його загальних активів, у тому числі й оборотних активів, у 2020–2022 роках та її підвищення у 2023 і 2024 роках (рис. 2.10);

– найвищий рівень ефективності використання загального обсягу активів товариства зафіксовано у 2024 році, а найнижчий – у 2022 році, що було передусім зумовлено загальним геополітичним становищем – жорстоким повномасштабним воєнним вторгненням РФ на територію України;

– найвищий рівень ефективності використання оборотних активів товариство досягло у 2020 році, а найнижчий – у 2022 році;

– оборотність запасів і відповідно ефективність їх використання з кожним роком зменшувалась і, зокрема у 2020 році становила 384,27 обертів/рік, а у 2024 році – 217,53 обертів/рік;

– оборотність клієнтської дебіторської заборгованості і відповідно ефективність її використання характеризувалась негативною динамікою до зменшення і, зокрема у 2020 році становила 13,99 обертів/рік, а у 2024 році – 7,74 обертів/рік;

– оборотність клієнтської кредиторської заборгованості та відповідно ефективність її використання до 2023 року знижувалась, а у 2024 році – підвищилась, але не вища рівня 2020–2021 років;

– тривалість операційного циклу з кожним роком підвищувалась із 26,67 днів у 2020 році до 48,18 днів у 2024 році;

– тривалість фінансово-експлуатаційного циклу з кожним роком підвищувалась із 56,78 днів у 2020 році до 100,64 днів у 2024 році.

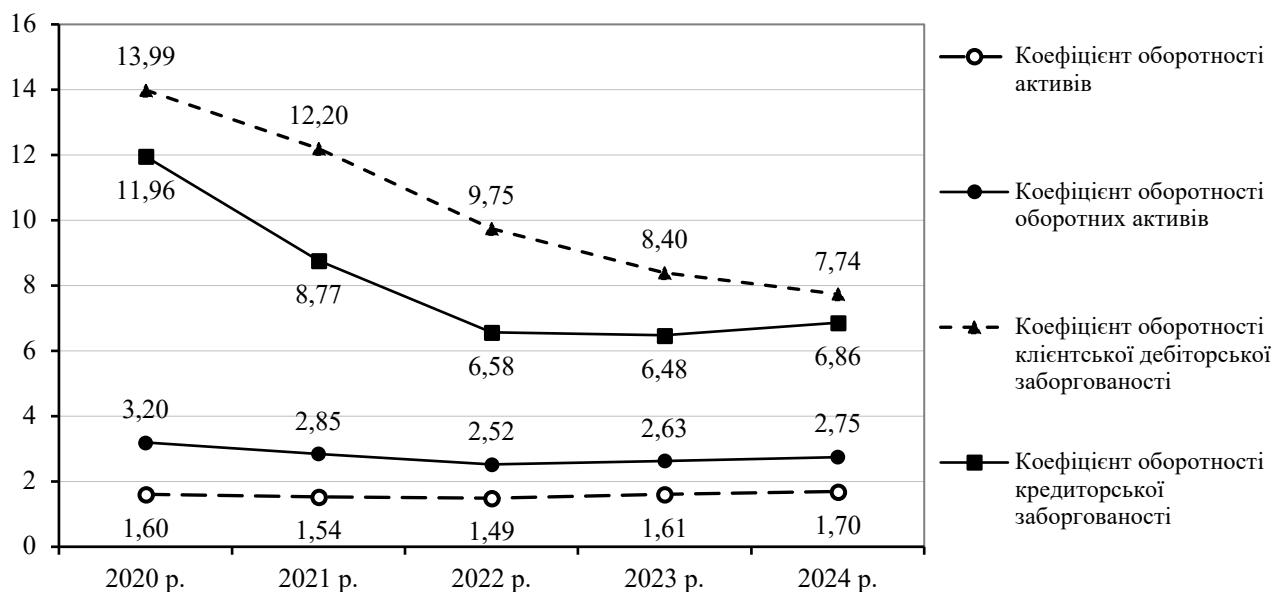


Рисунок 2.10. Динаміка показників ділової активності логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі»

Таким чином, загалом ділова активність ТОВ «Рівол Енерджі» за аналізовані 5 років і об'єктивною причиною цього була повномасштабна війна росії проти України. У 2023 і 2024 роках окремі показники ділової активності логістичної системи товариства поліпшились щодо у 2022 року, але не перевищили довоєнний їх рівень.

Аналіз рентабельності логістичної системи підприємства. Відповідно до проаналізованих показників рентабельності логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках (табл. В.7, додаток В), спостерігаємо:

– загальну прибутковість і рентабельність логістичної системи, що у 2022 році знизилась, а у наступні два роки підвищувалась (рис. 2.11);

– мінімальні значення показників рентабельності у 2022 році та максимальні у 2024 році;

– чиста рентабельність власного капіталу ТОВ «Рівол Енерджі» зменшилась із 14,25% у 2020 році до 1,64% у 2022 році, проте підвищилась до 10,61% у 2023 році та ще до 24,59% у 2024 році;

– чиста рентабельність логістичної системи підприємства підвищилась із

9,11% у 2020 році до 10,65% у 2021 році, проте зменшилась до 0,94% у 2022 році, а 2023 і 2024 роках у підвищилась відповідно до 6,01% та 13,80%;

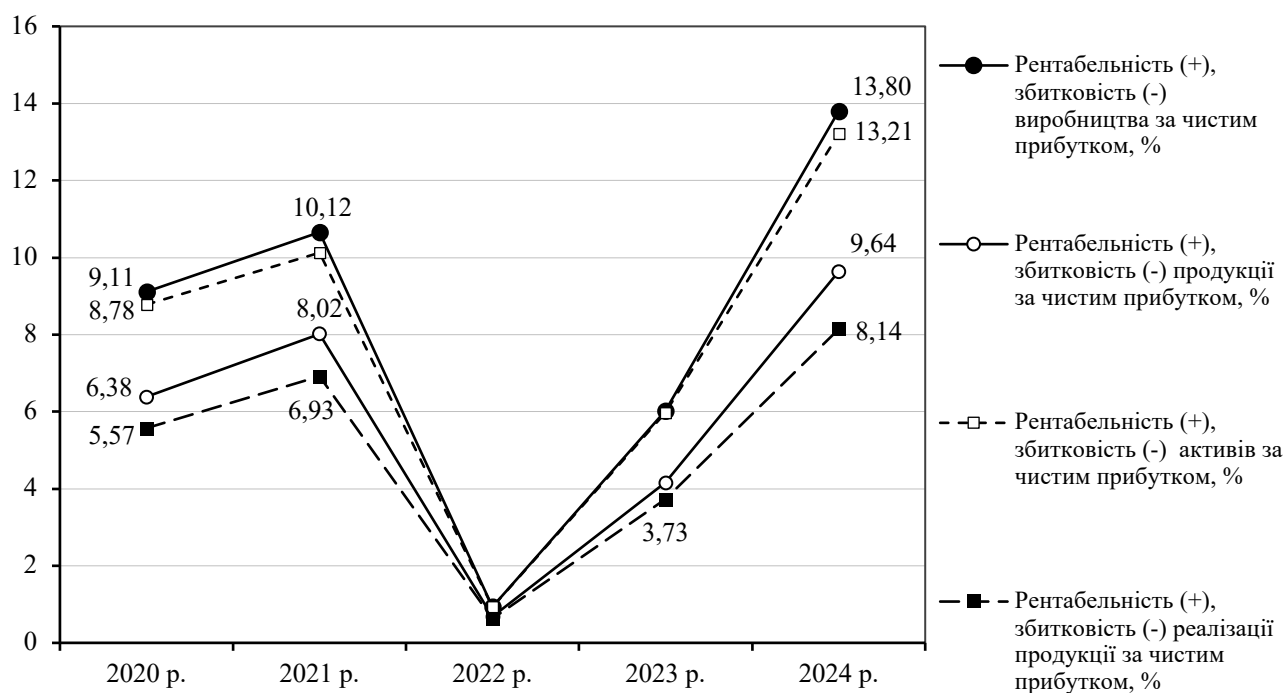
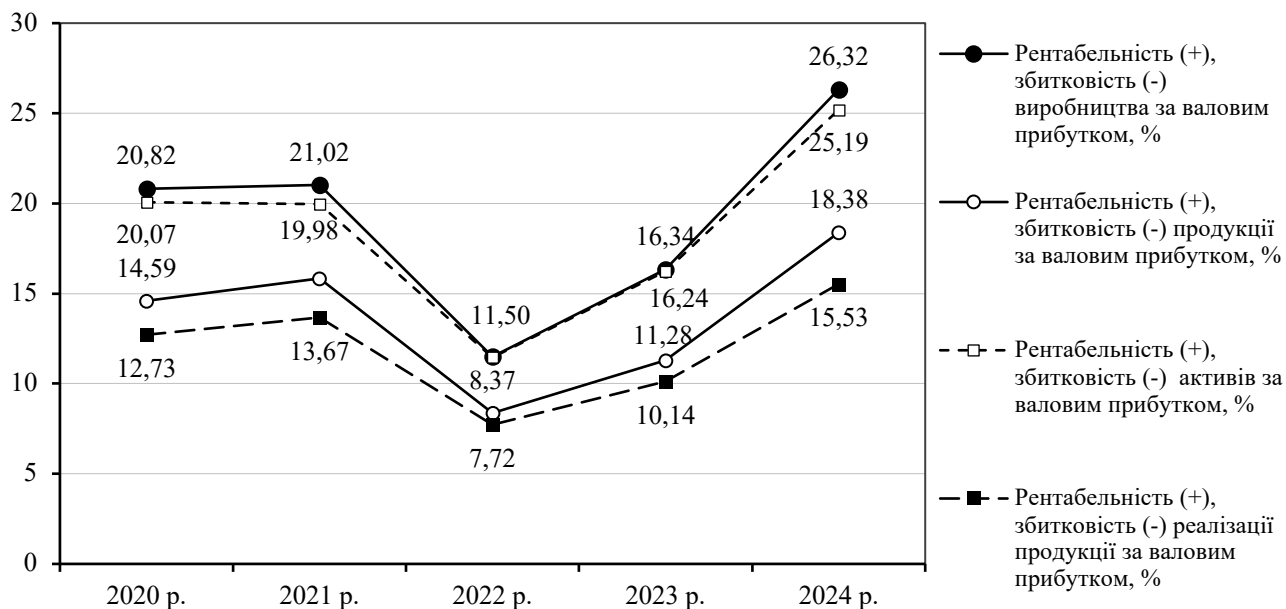


Рисунок 2.11. Динаміка показників рентабельності логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі»

– чиста рентабельність активів у 2020–2024 роках становила відповідно 8,78%, 10,12%, 0,93%, 5,98% і 13,21%;

– чиста рентабельність реалізованої продукції (коефіцієнт комерційної рентабельності) підвищилась із 6,38% у 2020 році до 8,02% у 2021 році, проте зменшилась до 0,68% у 2022 році, а 2023 і 2024 роках у підвищилась відповідно до 4,15% та 9,64%.

Загалом ТОВ «Рівол Енерджі» є прибутковою і рентабельною логістичною системою, що спромоглась цілком відновити і масштабувати свою діяльність після 2022 року.

Аналіз віддачі логістичних витрат. Обсяги логістичних витрат ТОВ «Рівол Енерджі» та їх частка у вихідному фінансовому потоці від операційної діяльності у 2020–2024 роках щорічно підвищувались (табл. 2.8).

Таблиця 2.8. – Аналіз логістичних витрат ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	Роки					Темпи росту, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Загальні обсяги логістичних витрат, тис. грн.	52243	53526	58875	62705	66400	2,46	9,99	6,51	5,89
2. Обсяги логістичних витрат у собівартості реалізованої продукції, тис. грн.	49802	50946	56005	60128	63289	2,30	9,93	7,36	5,26
3. Питома частка логістичних витрат у собівартості реалізованої продукції, %	93,99	94,38	94,94	95,75	96,75	0,39	0,56	0,81	1,00
4. Обсяги логістичних витрат у адміністративних витратах, тис. грн.	1231	1400	842	874	1016	13,71	-39,85	3,85	16,20
5. Питома частка логістичних витрат у адміністративних витратах, %	50,04	50,26	50,42	51,65	52,35	0,22	0,16	1,23	0,70
6. Обсяги логістичних витрат у формі витрат на збут, тис. грн.	254	285	304	343	817	12,20	6,67	12,83	138,19
7. Обсяги логістичних витрат в інших операційних витратах, тис. грн.	957	895	1724	1360	1277	-6,42	92,53	-21,13	-6,04
8. Питома частка логістичних витрат в інших операційних витратах, %	72,98	73,45	76,31	78,54	79,54	0,47	2,86	2,23	1,00
9. Питома частка логістичних витрат у вихідному фінансовому потоці від операційної діяльності, %	91,64	91,86	93,12	94,20	95,16	0,22	1,26	1,08	0,95
10. Обсяги логістичних витрат на 1 грн чистого доходу від реалізації продукції, грн./грн.	0,86	0,86	0,92	0,90	0,86	-0,51	7,58	-2,57	-4,44
11. Рівень віддачі логістичних витрат, грн./грн.	1,16	1,17	1,09	1,11	1,17	0,51	-7,04	2,64	4,65

Зокрема, логістичні витрати зросли на 2,46% у 2021 році, на 9,99% у

2022 році, на 6,51% у 2023 році й на 5,89% у 2024 році. Логістичні витрати ТОВ «Рівол Енерджі» у собівартості реалізованої продукції становили найбільшу частку – 93,99–96,75% сукупних логістичних витрат. До того ж суттєвою була частка логістичних витрат у адміністративних (50,04–52,35%) й інших операційних витратах (72,98–79,54%) (табл. 2.9).

Таблиця 2.9. – Аналіз структури логістичних витрат
ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	%					Зміна (+/-), %			
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Питома частка логістичних витрат у собівартості реалізованої продукції в загальному обсязі логістичних витрат	95,33	95,18	95,13	95,89	95,32	-0,15	-0,05	0,76	-0,57
2. Питома частка логістичних витрат у адміністративних витратах в загальному обсязі логістичних витрат	2,36	2,62	1,43	1,39	1,53	0,26	-1,18	-0,04	0,14
3. Питома частка логістичних витрат у формі витрат на збут в загальному обсязі логістичних витрат	0,49	0,53	0,52	0,55	1,23	0,05	-0,02	0,03	0,68
4. Питома частка логістичних витрат у інших операційних витратах в загальному обсязі обсягу логістичних витрат	1,83	1,67	2,93	2,17	1,92	-0,16	1,26	-0,76	-0,24
Всього	100	100	100	100	100	0	0	0	0

Логістичні витрати ТОВ «Рівол Енерджі» на 1 грн реалізованої продукції у 2020–2021 році становили 0,86 грн, у 2022 році – 0,92 грн, у 2023 році – 0,90 грн, а 2024 році – 0,86 грн. Відповідно обернена динаміка спостерігалась за показником віддача логістичних витрат, що у 2020–2024 роках становив відповідно 1,16 грн/грн, 1,17 грн/грн, 1,09 грн/грн, 1,11 грн/грн, 1,17 грн/грн.

Отже, логістична система ТОВ «Рівол Енерджі» у 2024 році досягла позитивних моментів в управлінні логістичними витратами та підвищити рівень їх віддачі.

Аналіз збалансованості фінансових потоків у логістичній системі підприємства. Проведемо відповідний аналіз на матеріалах логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» (табл. 2.10).

Таблиця 2.10. – Аналіз збалансованості вхідних і вихідних фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Показники	тис. грн.					Абсолютне відхилення (+/-)				Відносне відхилення, %			
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Вхідний фінансовий потік – ВхФП (п. 1.1+ п. 1.2)	63158	65269	65314	71360	79406	2111	45	6046	8046	3,34	0,07	9,26	11,28
1.1) ВхФП від операційної діяльності (п. 1.1.1+ п. 1.1.2)	62605	64625	65012	71006	78956	2020	387	5994	7950	3,23	0,60	9,22	11,20
1.1.1) ВхФП від реалізації продукції	60715	62525	63928	69882	77440	1810	1403	5954	7558	2,98	2,24	9,31	10,82
1.1.2) ВхФП від іншої операційної діяльності	1890	2100	1084	1124	1516	210	-1016	40	392	11,11	-48,38	3,69	34,88
1.2) ВхФП від фінансової та інвестиційної діяльності (п. 1.2.1+ п. 1.2.2)	553	644	302	354	450	91	-342	52	96	16,46	-53,11	17,22	27,12
1.2.1) ВхФП у формі інших фінансових доходів	0	0	0	0	0	0	0	0	0	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
1.2.2) ВхФП у формі інших доходів	553	644	302	354	450	91	-342	52	96	16,46	-53,11	17,22	27,12
2. Вихідний фінансовий потік – ВихФП (п. 2.1 + п. 2.2 + п. 2.3)	59775	60939	64912	68752	73101	1164	3973	3840	4349	1,95	6,52	5,92	6,33
2.1) ВихФП від операційної діяльності (п. 2.1.1+ п. 2.1.2 +п. 2.1.3 +п. 2.1.4)	57011	58269	63223	66564	69779	1258	4954	3341	3215	2,21	8,50	5,28	4,83
2.1.1) ВихФП від виробництва і реалізації продукції	52986	53980	58990	62797	65415	994	5010	3807	2618	1,88	9,28	6,45	4,17
2.1.2) ВихФП на покриття адміністративних витрат	2460	2785	1670	1693	1941	325	-1115	23	248	13,21	-40,04	1,38	14,65
2.1.3) ВихФП на покриття витрат на збут	254	285	304	343	817	31	19	39	474	12,20	6,67	12,83	138,19
2.1.4) ВихФП на покриття інших операційних витрат	1311	1219	2259	1731	1606	-92	1040	-528	-125	-7,02	85,32	-23,37	-7,22
2.2) ВихФП від фінансової і інвестиційної діяльності (п. 2.2.1+ п. 2.2.2)	1814	1720	1601	1616	1938	-94	-119	15	322	-5,18	-6,92	0,94	19,93
2.2.1) ВихФП у формі інших фінансових витрат	1198	1213	898	947	1118	15	-315	49	171	1,25	-25,97	5,46	18,06
2.2.2) ВихФП у формі інших витрат	616	507	703	669	820	-109	196	-34	151	-17,69	38,66	-4,84	22,57
2.3) ВихФП зі сплати податку на прибуток	950	950	88	572	1384	0	-862	484	812	0,00	-90,74	550,00	141,96
3. Валовий фінансовий потік (п. 1+ п. 2)	122933	126208	130226	140112	152507	3275	4018	9886	12395	2,66	3,18	7,59	8,85
4. Достатність (+) / недостатність (-) ВхФП від реалізації продукції щодо вихідного фінансового потоку, спричиненого виробництвом і реалізацією продукції (п.1.1.1-п.2.1.1)	7729	8545	4938	7085	12025	816	-3607	2147	4940	10,56	-42,21	43,48	69,72
5. Достатність (+) / недостатність (-) ВхФП від операційної діяльності підприємства щодо ВихФП від операційної діяльності (п. 1.1-п.2.1)	5594	6356	1789	4442	9177	762	-4567	2653	4735	13,62	-71,85	148,30	106,60
6. Достатність (+) / недостатність (-) ВхФП щодо ВихФП до оподаткування (п.1 - п.2.1 - п.2.2)	4333	5280	490	3180	7689	947	-4790	2690	4509	21,86	-90,72	548,98	141,79
7. Чистий фінансовий потік (п.1 - п.2)	3383	4330	402	2608	6305	947	-3928	2206	3697	27,99	-90,72	548,76	141,76

Динаміку основних різновидів фінансових потоків, зокрема й вихідних і вхідних, логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках представлено на рисунку 2.12.

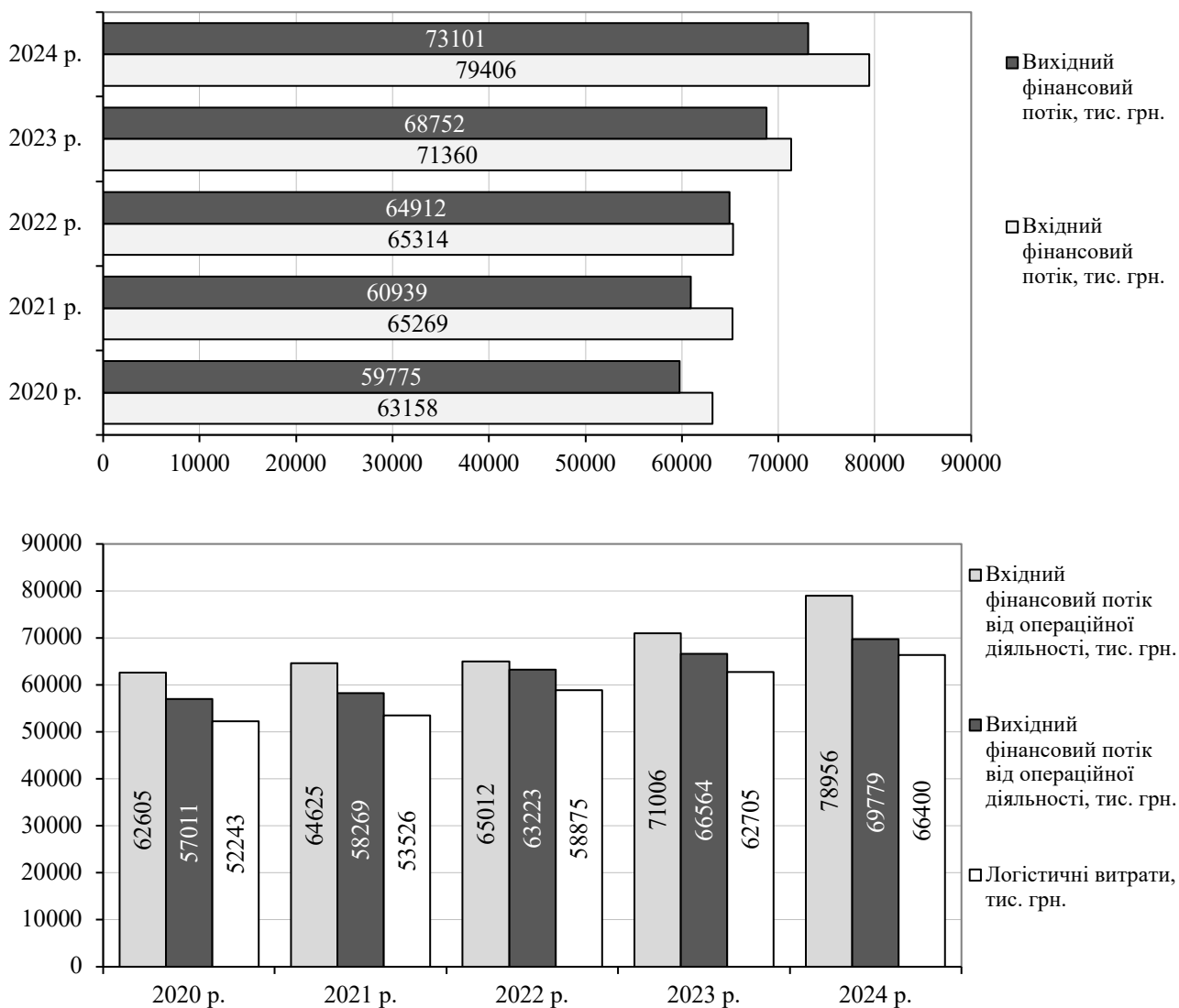


Рисунок 2.12. Динаміка основних різновидів фінансових потоків
ТОВ «Рівол Енерджі»

У 2020–2024 роках спостерігаємо щорічний ріст вхідних і вихідних фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі». Зокрема, за досліджуваними роками ріст вхідних фінансових потоків становив відповідно 3,34%, 0,07%, 9,26% і 11,28%. При цьому ріст вихідних фінансових потоків становив відповідно 1,95%, 6,52%, 5,92% і 6,33%.

Позитивно, що вхідні фінансові потоки ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках цілком перевищували його вихідні фінансові потоки.

Валовий фінансовий потік ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020 році становив 122933 тис. грн, а у 2021–2024 роках підвищився відповідно на 2,66%, 3,18%, 7,59% і 8,85%.

Чистий фінансовий потік ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках був у формі прибутку та у 2020 році становив 3383 тис. грн, а у 2021 році підвищився на 27,99%, у 2022 році – зменшився на 90,72%, у 2023 і 2024 роках – підвищився відповідно на 548,76% і 141,76%.

Отже, можемо підвести підсумок про достатньо результативне та ефективне функціонування логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» і збалансованість її фінансових потоків.

РОЗДІЛ 3

ПРИКЛАДНІ ЗАСАДИ ОПТИМІЗАЦІЇ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ У ЛОГІСТИЧНІЙ СИСТЕМІ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»

3.1. Механізм оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства: рівні, компоненти, завдання і значення

Одним із надважливих управлінських процесів у масштабах логістичної системи підприємства є процес оптимізації її фінансових потоків. Важливість і водночас складність такого процесу обґрунтовується його завданнями, серед яких:

- координація і збалансування фінансових потоків та фінансових операцій;
- впорядкування процесів формування і використання фінансових ресурсів;
- вибір найбільш адекватних і релевантних вимогам часу альтернативних форм організації фінансових потоків логістичної системи підприємства узгоджених із вихідними її фінансовими умовами, специфікою логістичної діяльності, особливостями операційної діяльності;
- забезпечення логістичної системи підприємства достатніми фінансовими ресурсами у потрібний час, враховуючи критерій мінімізації витрат [55, с. 141].

Механізм оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства – це система управлінського впливу, що складається із інструментів і методів прогнозування, планування, моделювання, формування, обліку, розподілу, використання, аналізу, оцінки, моніторингу, контролю і регулювання фінансових потоків, що сукупно спрямовані на їх оптимізацію і підвищення віддачі, зменшення фінансових ризиків та забезпечення ефективності діяльності логістичної системи підприємства тощо.

Такий механізм оптимізації фінансових потоків є елементом загального механізму управління логістичною системою підприємства, із яким він узгоджений та якому підпорядковується.

Концептуальними елементами механізму оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства є [56, с. 162]:

- мета такого механізму та цілі;
- завдання механізму;
- об'єкт механізму (об'єкт оптимізації) – фінансові потоки логістичної системи підприємства;
- забезпечуючі елементи (складові елементи) механізму;
- інструментарій механізму (методи, інструменти);
- кількісно-якісні критерії дії механізму на його об'єкт;
- принципи формування і реалізації такого механізму.

Мета досліджуваного механізму полягає у забезпеченні оптимальності фінансових потоків логістичної системи підприємства, а це передбачає у організацію руху фінансових потоків за принципами ефективності та раціональності, а також паралельності циркулювання матеріальних, інформаційних, сервісних чи інших потоків у визначений час.

Ключовими цілями механізму оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства, що узгоджені з його метою, є:

- збалансування вхідних і вихідних фінансових потоків за параметрами їх обсягів та часу [55, с. 142];
- оптимізація і диверсифікація джерел формування вхідних фінансових потоків;
- прискорення швидкості руху, циркуляції й трансформації фінансових потоків;
- забезпечення впорядкованості й синхронності фінансових потоків у часі та їх чіткої узгодженості з іншими потоками [55, с. 142];
- мінімізація витрат логістичної системи підприємства, зокрема й у тому числі трансакційних логістичних, транспортних, матеріальних, складських та інших [57, с. 222–223];
- скорочення рівня фінансової залежності логістичної системи підприємства від позикових фінансових ресурсів;

- приріст чистого фінансового потоку підприємства [55, с. 142];
- прискорення і оптимізація тривалості логістичного та фінансового циклів;
- нарощення і максимізація віддачі вихідних фінансових потоків;
- зниження рівня фінансових ризиків логістичної системи підприємства;
- динамічність і гнучкість управління фінансовими потоками, забезпечення їх адаптації до динамічних умов зовнішнього середовища;
- підвищення рівня фінансової самостійності, стабільності й загалом фінансової спроможності логістичної системи підприємства тощо.

Серед завдань механізму оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства виокремлюються:

1) загальні завдання:

- своєчасне і достатнє забезпечення операційної діяльності логістичної системи фінансовими ресурсами, сформованими із оптимальних джерел;
- застосування ефективних систем менеджменту і ризик-менеджменту щодо фінансових потоків;
- нарощення власних фінансових ресурсів і скорочення потреби в позикових фінансових ресурсах [24];
- забезпечення збалансованості фінансових потоків [24];
- оптимізація фінансових потоків за усіма параметрами й, передусім їх кількісним складом [24];
- максимізація фінансово-економічних результатів, ефективності та економічності функціонування логістичної системи підприємства за одночасної мінімізації логістичних витрат [24].
- підвищення інтенсивності руху й прискорення оборотності фінансових потоків на основі узгодження із постачальниками і дистриб'юторами термінів оплати;
- випередження темпів приросту вхідних фінансових потоків над темпами приросту вихідних фінансових потоків;
- координація руху фінансових потоків на усіх етапах;

– забезпечення умов максимізації чистого фінансового потоку, що сприятиме водночас і росту ринкової вартості бізнесу, і підвищенню темпів економічного розвитку логістичної системи підприємства, і рівню її фінансової стійкості й самодостатності [58, с. 749];

2) локальні завдання:

– вдосконалення і оптимізація роботи кожного функціонального підрозділу логістичної системи підприємства [24];

– оптимізація підсистеми складування та поповнення запасів згідно із вартістю фінансування та термінами постачання;

– управління ризиками у кожному місці формування логістичних витрат;

– мінімізація фінансових простоїв на основі чіткого узгодження графіків поставок, транспортування і розрахунків;

– оптимізація роботи транспортного господарства та транспортних маршрутів тощо.

На основі виявлених завдань можна визначити роль механізму оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства, що укрупнюючи можна представити за 2-ма глобальними напрямками:

1) врегулювання і наближення до оптимальних усіх параметрів фінансових потоків, серед яких їх обсяги, швидкість, напрями і траєкторія руху;

2) врегулювання інтенсивності руху й збалансування фінансових потоків.

Механізм оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства повинен орієнтуватись на основними вимогами до фінансових потоків в логістичній системі підприємства, дотримання яких визначає і забезпечує ефективність та конкурентоспроможність логістичної системи, є [2, с. 21; 12; 22, с. 77; 37, с. 48; 40, с. 57–58]:

– достатність фінансових потоків;

– оптимальність фінансових потоків;

– раціональність фінансових потоків;

– своєчасність фінансових потоків;

– надійність фінансових потоків;

- узгодженість із інформаційними, матеріальними та сервісними потоками;
- ліквідність фінансових потоків;
- ефективність (рентабельність) фінансових потоків;
- оперативність руху фінансових потоків;
- синхронність вхідних і вихідних фінансових потоків;
- гнучкість (адаптивність) фінансових потоків до динамічності зовнішнього середовища;
- актуальність інформаційного забезпечення фінансових потоків тощо.

Механізм оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства доцільно розглядати на обох рівнях – на мікро- та макрорівнях [59, с. 177]:

1) *макрорівень* – визначається макромеханізмом оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства, що існує об'єктивно та вдокремлені логістичні системи не спроможні на нього впливати. Такий макромеханізм формується із двох компонентів:

компонент 1 – державний механізм регулювання підприємництва, що формується із нормативно-правового забезпечення і державної системи регулювання підприємництва, що опосередковано й врегульовує джерела формування, напрями руху, механізм розподілу і циркулювання фінансових потоків логістичної системи підприємства;

компонент 2 – ринковий механізм регулювання підприємництва, що визначає ринкову систему економічних відносин купівлі-продажу товарів й відповідно до якої врегульовує параметри (обсяги, напрями та інтенсивність) фінансових потоків логістичної системи підприємства;

2) *мікрорівень* – *мікромеханізм*, що безпосередньо формується логістичною системою підприємства, залежить від неї та представлений системою загальних умов щодо управління, виникнення, руху, трансформації й інших параметрів циркуляції фінансових потоків спровокованих логістичною системою підприємства.

Механізм оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства на мікрорівні має чітку визначену структуру та елементних склад. Зокрема,

елементами його формування є:

1) організаційно-економічне забезпечення – функціональне призначення якого полягає у встановленні вертикальних й горизонтальних організаційних взаємозв'язків у логістичній системі підприємства, що дозволяє:

– забезпечити організаційні моменти оптимізації фінансових потоків, визначає її організаційні засади – принципи й фактори впливу на базові параметри таких потоків;

– регулювати впорядкований рух фінансових потоків всередині логістичної системи підприємства та поза нею у зовнішньому середовищі;

2) інформаційне забезпечення – функціональне призначення якого полягає у зборі, обробці, зберіганні, передачі, управлінні, поширенні достовірної інформації щодо фінансових потоків логістичної системи. Інформаційне забезпечення є ключовим і вихідним моментом для розробки й раціонального прийняття обґрунтованих управлінських рішень щодо оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства і загалом підвищення її ефективності і фінансової спроможності;

3) методичне забезпечення (система методів). Така системи формується із методів:

– дії, взаємодії і впливу на фінансові потоки та їх окремі параметри;

– управління фінансовими потоками та їх окремими параметрами;

4) інструментальне забезпечення (система інструментів). Відповідна система інструментів містить такий їх перелік і групи:

– фінансово-економічні інструменти: фінансова стратегія; фінансове прогнозування; фінансове планування; фінансова політика; політика управління фінансовими потоками; аналіз фінансових потоків; оцінка фінансових потоків; облік фінансових потоків; бюджетування; механізм формування собівартості; механізм ціноутворення; застосовувані методи амортизації; практика кредитування; оподаткування; взаємозалік боргів; фінансові аспекти управління контрактами; самофінансування; страхування; схеми платежів; інвестування; дисконти за ранню оплату; хеджерування; практика управління ризиками; інші;

– соціальні інструменти: корпоративні стиль, етика, політика й управління; система матеріальних і нематеріальних стимулів; корпоративна культура; менталітет власників і менеджерів логістичної системи; потенціал персоналу; інші;

– адміністративні інструменти: регламентування фінансових потоків; нормування фінансових потоків; моніторинг фінансових потоків; контроль фінансових потоків; стандартизація; розпорядження; інструктажі; інші.

Ефективність реалізації вище наведених методів й інструментів оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства буде залежати від таких факторів:

– узгодженості обраних методів й інструментів із стратегічними та тактичними цілями підприємства;

– комплексності та системності застосування методів й інструментів;

– безперервності дії обраних до застосування методів й інструментів;

– гнучкості застосування обраних методів й інструментів і їх коригування під змінні динамічні умови бізнес-середовища;

– альтернативності застосування методів й інструментів;

– дієвості й ефективності застосовуваних методів й інструментів;

– рівня інтеграції до оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства усіх учасників логістичного ланцюга внутрішніх і зовнішніх операцій [57, с. 222–223];

– багатоваріантності застосування методів й інструментів тощо.

Механізм оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства повинен враховувати такі принципи [24; 58, с. 748; 60, с. 84]:

1) інтегрованість процесів оптимізації фінансових потоків із загальними процесами оптимізації діяльності логістичної системи підприємства;

2) ефективність, економічність, раціональність усіх процесів від формування до використання фінансових ресурсів, а також процесів циркуляції фінансових потоків логістичної системи підприємства;

3) узгодженість із загальних стратегічними цілями розвитку логістичної

системи підприємства та орієнтованість на їх досягнення;

4) достовірність і своєчасність інформаційних потоків щодо окремих параметрів фінансових потоків;

5) багатоваріантність підходів до розробки і прийняття рішень щодо оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства;

6) узгодженість часу й швидкості руху фінансових потоків всередині логістичної системи між її підсистемами, а також поза її межами – між контрагентами;

7) гнучкість і адаптивність параметрів фінансових потоків логістичної системи підприємства як реакція на динамічність зовнішнього середовища;

8) синергійність, відповідність і узгодженість циркуляції та трансформації фінансових потоків із іншими супроводжуваними потоками – матеріальними, сервісними чи інформаційними;

9) оптимальність вибору суб'єктів фінансово-кредитної системи як посередників для реалізації фінансових операцій.

Значення механізму оптимізації фінансових потоків в логістичній системі підприємства проявляється через ефективність, яка забезпечується на його основі і визначається за такими критеріями:

– збалансованість та узгодженість вхідних і вихідних фінансових потоків логістичної системи підприємства за різноманітними параметрами (час, простір, джерела формування);

– достатність чистого фінансового потоку логістичної системи підприємства;

– мінімізація логістичних витрат і їх зменшення щодо 1 грн отриманого чистого доходу;

– підвищення ефективності управління фінансовими потоками (ефективності формування, розподілу і використання фінансових ресурсів);

– оптимальність авансування фінансових ресурсів в активи логістичної системи підприємства;

– підвищення ліквідності логістичної системи підприємства через

скорочення тривалості логістичного циклу й ефективне управління дебіторською і кредиторською заборгованостями;

- мінімізація фінансових ризиків, а саме операційних, валютних, кредитних, процентних, інших у результаті узгодження політики платежів та фінансування;

- оптимізація тривалості логістичного та фінансово-експлуатаційного циклів;

- максимізація віддачі фінансових потоків логістичної системи підприємства;

- підвищення фінансової спроможності логістичної системи підприємства, а саме – її рентабельності, фінансової самостійності, ділової активності, платоспроможності;

- підвищення рівня сервісу та конкурентоспроможності логістичної системи підприємства.

Отже, на основі розробки й реалізації обґрунтованого механізму оптимізації фінансових потоків, логістична система підприємства спроможна досягнути максимальних фінансово-економічних результатів.

3.2. Напрями та інструменти оптимізації фінансових потоків в логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі»

Відповідно до проведеного в 2-му розділі аналізу фінансових потоків в логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі», вважаємо, доречно запропонувати систему наступних напрямів і інструментів з оптимізації таких потоків:

- 1) розширення і диверсифікація джерел формування фінансових ресурсів:

- започаткування практики залучення довгострокових кредитів і продовження практики залучення короткострокових кредитів;

- пошук і укладення партнерських зв'язків із стратегічними інвесторами;

- продаж необоротних активів, які не використовуються у практичній діяльності логістичної системи підприємства, або їх чи здача в оренду;

- моніторинг вхідних фінансових потоків;

- оптимальний вибір надійних суб'єктів фінансово-кредитної системи для реалізації фінансових операцій;

2) нарощення вхідного фінансового потоку:

- застосування ефективних систем менеджменту і ризик-менеджменту;

- ріст швидкості руху вхідних фінансових потоків;

- активізація попиту-орієнтованих дій;

- розробка і реалізація ефективної системи цінових знижок для забезпечення приросту обсягів реалізації продукції за готівку, а також проведення оплати авансом;

- синхронізація за часом вхідних і вихідних фінансових потоків;

- встановлення оптимальних термінів надання товарного кредиту для покупців та моніторинг за їх дотриманням;

3) мінімізація логістичних витрат:

- оптимізація обсягу постійних витрат та місць їх виникнення;

- встановлення і дотримання мінімально-оптимального рівня вихідного фінансового потоку, тобто достатнього для забезпечення нормального функціонування і розвитку логістичної системи;

- моніторинг витрат і, зокрема логістичних витрат, контроль за їх складом, структурою і динамікою;

- недопущення непродуктивних логістичних і загальних витрат;

- уникнення дубльованих логістичних дій і операцій;

- скорочення логістичного ланцюга;

- формування і реалізація ефективної товарної політики;

- недопущення браку чи псування продукції;

- недопущення надлишку застарілих запасів товарів;

- передача в оренду невикористовуваних об'єктів соціально-культурного призначення;

3) забезпечення своєчасності розрахунків:

- автоматизація фінансового управління і обліку фінансових потоків;
- визначення пріоритетності фінансових потоків за параметром часу їх руху;
- складання і дотримання чіткого регламенту фінансових потоків, відповідний моніторинг;
- забезпечення тісної взаємодії з постачальниками і покупцями;
- складання платіжного календаря і його моніторинг;
- формування і реалізація системи оптимізації дебіторської заборгованості та внутрішнього контролю за нею;
- прискорення процесу трансформації дебіторської заборгованості в грошові кошти через запровадження різноманітних форм рефінансування (факторинг, облік векселів, форфейтинг);
- прискорення інкасації простроченої дебіторської заборгованості;
- забезпечення повного та вчасного погашення дебіторської заборгованості через організацію активної претензійної роботи, стягнення штрафних санкцій;

5) уповільнення оборотності вихідного фінансового потоку:

- пролонгація і реструктуризація короткострокових кредитів у довгострокові;
- уповільнення інкасації власних платіжних документів;
- погодженням із постачальниками підвищення термінів одержання товарних кредитів;
- купівля довгострокових активів на умовах договору лізингу;

б) нарощення чистого фінансового потоку:

- скорочення обсягів загальних і логістичних витрат суб'єкта господарювання;
- застосування прискорених методів амортизації;
- системний, комплексний і безупинний моніторинг та контроль за фінансовими потоками в логістичній системі;

- оптимізація логістичних операцій і недопущення таких з них, які не створюють економічний ефект;
- реалізація ефективної податкової політики;
- продаж об'єктів оборотних і необоротних активів, що не задіяні у операційній діяльності тощо.

Комплексне застосування на практиці перелічених вище методів і інструментів дозволить ТОВ «Рівол Енерджі» цілеспрямовано й коректно нарощувати й поліпшувати параметри фінансових потоків. У кінцевому підсумку реалізація запропонованих методів і інструментів у логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі» сприятиме таким її кількісно-якісним змінам [61]:

- нарощенню прибутковості;
- приросту віддачі фінансових ресурсів;
- нейтралізації негативних фінансових факторів;
- підвищенню фінансової спроможності тощо.

3.3. Економіко-математичне обґрунтування Проєкту впровадження інтегрованої системи управління фінансовими потоками ТОВ «Рівол Енерджі»

Задля оптимізації фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» запропонуємо та доведемо економічну і логістичну доцільність практичної реалізації Проєкту впровадження інтегрованої системи управління фінансовими потоками даного підприємства.

Основна ідея Проєкту – закупівля і застосування фінансового програмного забезпечення FMS/CFO-Tools, а саме – Finmap, що є спеціалізованою і автоматизованою системою, що охоплює множину процесів із фінансового прогнозування, планування, бюджетування і дозволяє забезпечувати ефективність моніторингу фінансових потоків, раціональність розміщення

фінансових ресурсів, оптимізацію параметрів вхідних і вихідних фінансових потоків логістичної системи підприємства.

Мета Проєкту, що пропонується і стосується упровадження системи управління фінансовими потоками ТОВ «Рівол Енерджі», полягає у оптимізації та збалансуванні вхідних і вихідних фінансових потоків й нарощенні чистого фінансового потоку шляхом автоматизації процесів управління фінансовими потоками.

Об'єктивна необхідність у розробці та реалізації такого Проєкту полягає у потребі щодо:

- формування єдиної бази даних;
- оптимізації планування фінансових потоків;
- прискорення оборотності оборотних активів;
- недопущення затримок у обробці первинних документів;
- мінімізації транспортних витрат і, зокрема, витрат на паливо і на обслуговування;
- мінімізації ризику помилок у розрахунках;
- покращення процесів прогнозування на рівні логістичної системи досліджуваного підприємства;
- прискорення прийняття рішень.

Разом із досягненням мети Проєкту у результаті його реалізації, у логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі» буде додатково досягнуто множину інших фінансово-економічних й логістичних цілей таких, як:

- вдосконалення контролю за фінансовими потоками та їх окремими параметрами;
- підвищення ефективності бізнес-процесів бюджетування і фінансового планування загалом;
- забезпечення оптимального, ефективного й економічного формування, розподілу та використання фінансових ресурсів логістичної системи підприємства;

- оптимізацію використання інших наявних у логістичної системи підприємства ресурсів;
- підвищення точності прогнозів та планів фінансових потреб логістичної системи підприємства;
- мінімізація вихідних фінансових потоків на логістичну діяльність;
- мінімізація витрат часу та працевитрат опосередкованих фінансовими ресурсами логістичної системи підприємства (на прогнозування фінансових потоків, складання річного бюджету, аналіз фінансових потоків, моніторинг і контроль за фактичними вхідними й вихідними фінансовими потоками тощо);
- скорочення рівня операційних і логістичних витрат, а тому відповідно підвищення рентабельності й конкурентоспроможності логістичної системи підприємства;
- своєчасність виявлення непередбачуваних і непродуктивних витрат і втрат;
- оптимізація дебіторської заборгованості і загалом удосконалення управління нею через забезпечення ефективності моніторингу, прискорення оборотності, зменшення ризиків несплати й скорочення термінів оплати за такою заборгованістю;
- оптимізація кредиторської заборгованості і загалом удосконалення управління через забезпечення ефективності моніторингу й недопущення прострочених платежів за такою заборгованістю, а також зменшення витрат на кредитування.

Досягнення вище означених мети і цілей реалізації Проєкту забезпечить логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі»:

- удосконалення усіх процесів за участі фінансових ресурсів (управління, планування, контролю за фінансовими ресурсами);
- економію фінансових ресурсів та їх раціональний розподіл;
- мінімізацію логістичних і загалом операційних витрат;
- скорочення циклу «замовлення – оплата»;
- підвищення рівня самодостатності й самофінансування;

- поліпшення фінансового стану;
- забезпечення 100% і прозорості й контролю над фінансовими ресурсами загалом і їх складовими елементами у тому числі та, зокрема над дебіторською і кредиторською заборгованості у результаті логістичної діяльності;
- формування ефективної і раціональної системи управління фінансовими потоками;
- підвищення рівнів фінансової спроможності й конкурентоспроможності логістичної системи підприємства.

Межі Проєкту:

- 1) сфера охоплення – управління фінансовими потоками, обумовлених закупівлею (запасів і МШП), управлінням запасами, підсистемою транспортування, складською підсистемою, митними платежами тощо;
- 2) взаємодія програмного забезпечення Finmap із іншими системами – інтеграція із TMS (транспорт), WMS (склад) і 1С (бухгалтерія).

Реалізація Проєкту охоплює такі етапи:

етап 1 – вибір та налаштування програмного забезпечення:

- 1.1) аналіз ринку та вибір сучасного спеціалізованого програмного забезпечення із управління фінансовими потоками, що максимально відповідає реальним потребам логістичної системи підприємства;
- 1.2) придбання обраного програмного забезпечення. Дослідивши відповідний ринок, вважаємо, доречно обрати й застосовувати систему класу FMS/CFO-Tools – сервіс Finmap. Таке програмне забезпечення ідеально підходить для малого і середнього бізнесу. До його реальних переваг належать: дієвість; відносна простота практичного застосування; можливість швидко бачити фінансове становище без занурення у бухгалтерію; функціональність (широкий набір функціональних можливостей, а це спрощує множину процесів – бюджетування, аналіз, контроль, моніторинг фінансових даних тощо);
- 1.3) придбання необхідного комп'ютерного обладнання із урахуванням потужності програмного забезпечення (комп'ютерної техніки, серверів, мережевого обладнання);

1.4) проєктування архітектури (створення схеми взаємодії модулів обраного програмного забезпечення із іншими системами);

1.5) кастомізація та розробка (налаштування й адаптація програмного забезпечення у відповідності до специфіки бізнес-процесів логістичної системи підприємства, зокрема, налаштування облікових політик, розробка звітних форм тощо);

етап 2 – інтеграція та міграція даних:

2.1) залучення зовнішнього консультанта (фахівця) для розробки інтерфейсів (забезпечення обміну даними між різним програмним забезпеченням й інтеграція обраного програмного забезпечення з іншим наявним у логістичної системи програмним забезпеченням), інтеграції обраного програмного забезпечення з іншим наявним у логістичної системи програмним забезпеченням, а також для розробки інфраструктури зі зберігання даних і забезпечення їх резервного копіювання;

2.2) міграція даних за попередні періоди функціонування логістичної систем підприємства (перенесення усіх необхідних фінансових даних у нове програмне забезпечення, зокрема, даних рахунків, договорів, залишків тощо);

2.3) тестування інтеграції (перевірка чіткості, миттєвості й коректності передачі даних у реальному часі);

етап 3 – тестування програмного забезпечення:

3.1) модульне тестування (перевірка коректності роботи кожного окремого модуля програмного забезпечення);

3.2) комплексне (системне) і наскрізне тестування (імітація повного циклу роботи програмного забезпечення);

3.3) пілотна експлуатація (запуск програмного забезпечення для визначеного користувача – спеціально підготовленого працівника);

етап 4 – введення в експлуатацію та підтримка програмного забезпечення:

4.1) організація попереднього навчання і тренінгів для працівника логістичної системи підприємства, до обов'язків і функцій якого добавляться обов'язки щодо організації безпосередньої роботи з системою управління

фінансовими потоками;

4.2) повний перехід до застосування нового програмного забезпечення;

4.3) гарантійна підтримка (у відповідності до визначеного гарантійного періоду) після запуску програмного забезпечення, виправлення виявлених помилок у його роботі;

4.4) постійна підтримка програмного забезпечення після впровадження Проєкту зі сторони працівника логістичної системи підприємства, до функцій якого це буде належати.

Розрахунок вартості Проєкту здійснено у таблиці 3.1.

Таблиця 3.1. – Розрахунок вартості Проєкту

Основні витрати за Проєктом	Тис. грн.
1. Вартість програмного забезпечення Finmap	740
2. Додаткові витрати	85
2.1. Разові витрати на початкове налаштування програмного забезпечення Finmap, імпорт даних та інтеграцію	37
2.2. Разові витрати на консалтинг і навчання роботи з програмним забезпеченням Finmap	18
2.3. Постійні експлуатаційні витрати за рік (на сервісну та технічну підтримку, обслуговування програмного забезпечення Finmap)	15
2.4. Непередбачувані витрати	15
Разом	825

Ринкова вартість купівлі інтегрованого програмного забезпечення Finmap складає 15 тис. Євро (або 740 тис. грн). Також за Проєктом об'єктивно виникнуть такі супутні додаткові витрати:

– одноразові витрати на початкове встановлення і налаштування програмного забезпечення Finmap, а також імпорт даних та їх інтеграцію із іншими сервісами (5% від вартості програмного забезпечення Finmap) – 37,0 тис. грн;

– одноразові витрати за консультаційні послуги кваліфікованого консультанта-фінансиста щодо роботи з програмним забезпеченням Finmap і навчання працівника підприємства роботі з таким сервісом (2,5% від вартості Finmap) – 18 тис. грн;

– постійні експлуатаційні витрати на організацію обслуговування програмного забезпечення Finmar, його сервісну й технічну підтримку (2% від вартості Finmar) – 15 тис. грн / рік;

– непередбачувані витрати (2% від вартості Finmar) – 15 тис. грн.

Сумарно додаткові витрати за Проектом для ТОВ «Рівол Енерджі» складуть 825 тис. грн.

Загальна вартість Проекту згідно планових розрахунків становить 825,0 тис. грн у перший рік його реалізації.

Упродовж наступних чотирьох років у 2027–2030 роках сума додаткових інвестицій ТОВ «Рівол Енерджі» (на обслуговування системи Finmar) буде становити по 15 тис. грн / рік.

Значення фінансово-економічних результатів ТОВ «Рівол Енерджі», що прогнозуються у результаті впровадження Проекту, представлено в таблиці 3.2 за 2026–2030 роки.

Таблиця 3.2. – Фінансові результати ТОВ «Рівол Енерджі» у результаті реалізації Проекту (прогнозні значення)

Показники	2026 р.	2027 р.	2028 р.	2029 р.	2030 р.
1. Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	89211	100808	113913	128722	145456
2. Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.	72611	80598	89464	99305	110228
3. Валовий прибуток, тис. грн.	16600	20210	24450	29418	35228
4. Чистий прибуток, тис. грн.	8704	10105	11736	14120	16909
5. Приріст чистого прибутку від впровадження Проекту, тис. грн.	1199	1401	1631	2385	2789

Реалізація Проекту, як підтверджують планові розрахунки, сприятиме підвищенню фінансово-економічних результатів логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі». Так, планові обсяги валового прибутку за роками очікуються на рівні:

– 16600 тис. грн (2026 р.);

– 20210 тис. грн (2027 р.);

– 24450 тис. грн (2028 р.);

- 29418 тис. грн (2029 р.);
- 35228 тис. грн (2030 р.).

Щодо обсягів чистого прибутку ТОВ «Рівол Енерджі», то за плановими розрахунками, його обсяги у 2026–2030 роках очікуються на рівні:

- 8704 тис. грн (2026 р.);
- 10105 тис. грн (2027 р.);
- 11736 тис. грн (2028 р.);
- 14120 тис. грн (2029 р.);
- 16909 тис. грн (2030 р.).

Зокрема, приріст чистого прибутку ТОВ «Рівол Енерджі» в результаті впровадження Проєкту у 2026–2030 роках становитиме:

- 1199 тис. грн (2026 р.);
- 1401 тис. грн (2027 р.);
- 1631 тис. грн (2028 р.);
- 2385 тис. грн (2029 р.);
- 2789 тис. грн (2030 р.).

Під час розрахунків показників доцільності й ефективності реалізації пропонуваного Проєкту, використаємо значення ставки дисконтування на рівні 20%, що цілком відбиває сучасні реалії, враховує фактичний рівень фінансового ризику і відображає вимоги щодо рівня дохідності інвестицій. Більше того, у 2022 році індекс інфляції становив 126,6%, у 2023 році – 105,1%, у 2024 році – 122,0%, а за січень–жовтень 2025 року – 107,3%.

У таблиці 3.3 наведено розрахункові значення основних узагальнюючих показників ефективності реалізації Проєкту для логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі».

Дисконтовані грошові потоки за період реалізації Проєкту – 5629 тис. грн.

Дисконтовані інвестиції за Проєктом – 863 тис. грн.

Проведені розрахунки планових показників ефективності інвестицій за Проєктом показали такі результати:

- чистий приведений дохід – 4767 тис. грн;

- індекс доходності – 6,52;
- термін окупності інвестицій – 0,77 років (або 10 місяців);
- внутрішня норма прибутковості – 83,815%.

Таблиця 3.3. – Показники ефективності впровадження Проєкту
на ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	Періоди реалізації Проєкту				
	2026 р.	2027 р.	2028 р.	2029 р.	2030 р.
1. Вихідні показники					
1.1. Інвестиції, тис. грн.	825	15	15	15	15
1.2. Приріст чистого прибутку (в результаті впровадження Проєкту), тис. грн.	1199	1401	1631	2385	2789
1.3. Амортизаційні відрахування, тис. грн.	148	148	148	148	148
1.4. Грошові потоки, тис. грн.	1347	1549	1779	2532	2937
1.5. Ставка дисконту	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
1.6. Дисконтовані грошові потоки, тис. грн.	1123	1076	1029	1221	1180
1.7. Дисконтовані інвестиції, тис. грн.	825	12	10	9	7
2. Розрахункові показники доцільності інвестування					
2.1. Чиста теперішня вартість, тис. грн.	4767				
2.2. Індекс доходності	6,52				
2.3. Термін окупності інвестицій, років	0,77				
2.4. Внутрішня норма прибутковості, %	83,815				

Разом із такими кількісними результатами, впровадження програмного забезпечення FinTAR дозволить поліпшити й якісні показники управління фінансовими потоками логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі»:

- прозорий моніторинг і контроль за вхідними й вихідними фактичними фінансовими потоками;
- підвищення кількісно-якісних показників і загалом ефективності на рівні всієї логістичної системи підприємства;
- вищий рівень точності прогнозів, планів та бюджетів;
- злагодженість й одночасність стратегічного, фінансового та операційного управління на одній платформі в єдиному середовищі;
- якісний і об'єктивний аналіз фінансово-економічних показників, їх порівняння із плановими їх значеннями;
- своєчасне надання достовірної інформації для аналізу фінансових потоків і фінансово-економічних результатів логістичної системи підприємства;

- гнучкість управління фінансовими даними;
- оперативність виявлення усіляких відхилень і своєчасність реагування на них, застосування дієвих коригувальних заходів;
- можливість автоматизованого зіставлення фінансових і операційних даних;
- встановлення оптимально-необхідних обсягів фінансових ресурсів для належної реалізації бізнес-планів логістичної системи підприємства;
- можливість створення, генерування і оптимізації фінансових звітів;
- можливість генерування графічних матеріалів та інших аналітичних інструментів для аналізу фінансових потоків і фінансового становища логістичної системи підприємства та у підсумку прийняття обґрунтованих стратегічних і тактичних рішень.

Отже, запропонований Проєкт із впровадження інтегрованої системи управління фінансовими потоками логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» є економічно доцільним і забезпечить оптимізацію таких потоків, а тому його практична реалізація є виправданим і ефективним заходом.

ВИСНОВКИ

У роботі системно досліджено й усебічно обґрунтовано теоретико-методичний базис та прикладні засади оптимізації фінансових потоків в логістичній системі підприємства. За результатами проведеної роботи, слідує наступні висновки:

1. У теоретичній частині роботи систематизовано й проаналізовано наукові погляди щодо категорії «фінансовий потік логістичної системи підприємства», досліджено особливості таких потоків, а також висвітлено методичний базис їх аналізу.

Розглянувши сучасну спеціалізовану літературу й базуючись на контекстному порівняльному аналізі, встановлено, два ключові критерії означення змісту категорії «фінансовий потік в логістиці»: 1) фінансовий потік як явище (рух об'єкта / сукупність об'єктів); 2) об'єкти фінансового потоку логістичної системи підприємства (фінансові ресурси / фінансові засоби / грошові кошти / грошові оборотні активи).

Резюмуючи трактування науковців, запропоновано фінансові потоки у логістичній системі підприємства визначати як рух фінансових ресурсів, які були акумульовані такою логістичною системою, розподілені й використані за певними її логістичними операціями задля забезпечення ефективної циркуляції матеріальних, інформаційних, сервісних чи інших потоків.

У роботі визначено об'єктні та процесні складові фінансового потоку логістичної системи підприємства.

2. У роботі зосереджено увагу на вивченні особливостей фінансових потоків логістичної системи підприємства. Визначено кількісні параметри фінансового потоку логістичної системи підприємства (обсяг, витратність, швидкість, ліквідність, ефективність, ритмічність, періодичність) та якісні (цільове призначення, форма розрахунку, напрям руху, ризиковість, стабільність, траєкторія, передбачуваність, забезпеченість).

Розглянуто процес та етапи трансформації фінансових потоків логістичної

системи підприємства. Визначено ключові функції фінансових потоків у логістичній системі підприємства: ресурсна (ресурсоформуєча) функція; забезпечувальна; облікова; координаційна; контрольно-аналітична; відтворювальна; регулюючо-стимулююча.

Розглянуто класифікацію та характеристику основних різновидів фінансових потоків у логістичній системі підприємства.

3. Висвітлено концептуальні засади аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства та досліджено методичний базис такого аналізу, запропоновано його алгоритм.

4. В аналітичній частині роботи комплексно проаналізовано фінансові потоки у логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі», що здійснює свою діяльність за напрямками надання послуг вантажних автоперевезень і митно-брокерських послуг. Товариство функціонує доволі стабільно, прибутково й рентабельно, навіть, в складних сьогоденських умовах війни РФ проти України.

5. Згідно результатів аналізу забезпеченості логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» фінансовими ресурсами у 2020–2024 рр. виявлено: щорічний приріст фінансових ресурсів; задовільний майновий стан підприємства; фінансову незалежність і самостійність товариства; фінансову стабільність товариства; нормальну фінансову стійкість підприємства; задовільний рівень ліквідності підприємства.

6. У роботі на підставі аналізу вихідних фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» виявлено: зниження завантаженості запасів; скорочення тривалості логістичного циклу; зменшення рівня віддачі витрат на збут.

7. У роботі на підставі аналізу вхідних фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» виявлено: щорічний приріст вхідних фінансових потоків; основним формоутворювачем вхідного фінансового потоку була логістична діяльність від надання транспортно-експедиторських послуг.

8. Аналіз оптимальності фінансових потоків ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках показав: зниження ефективності використання загальних активів товариства; щорічний ріст тривалості операційного та фінансово-

експлуатаційного циклів; загальну прибутковість і рентабельність логістичної системи; перевищення вхідних фінансових потоків над вихідними, а відтак їх достатність. Загалом за роками спостерігалась збалансованість фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі».

9. У проєктній частині роботи обґрунтовано особливості механізму оптимізації фінансових потоків у логістичній системі підприємства. Визначено завдання, значення, принципи та критерії такого механізму. Розглянуто механізм оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства на макро- та мікрорівнях. Обґрунтовано компоненти механізму оптимізації фінансових потоків логістичної системи підприємства: організаційно-економічне забезпечення; інформаційне забезпечення; методичне забезпечення; інструментальне забезпечення.

10. Запропоновано адекватні напрями й інструменти з оптимізації фінансових потоків в логістичній системі ТОВ «Рівол Енерджі».

11. З метою підвищення рівня оптимізації фінансових потоків логістичної системи ТОВ «Рівол Енерджі» запропоновано Проєкт впровадження інтегрованої системи управління фінансовими потоками та обґрунтовано його економічну й логістичну ефективність. Проєкт передбачає придбання і застосування спеціалізованого і автоматизованого фінансового сервісу Finmap, що охоплює множину процесів управління фінансовими потоками задля забезпечення їх оптимізації і збалансування.

У роботі визначено мету, цілі, межі та етапи реалізації Проєкту, його вартість.

Доведено об'єктивну необхідність розробки та практичної реалізації пропонованого Проєкту, його економічну ефективність.

ПЕРЕЛІК ДЖЕРЕЛ ПОСИЛАНЬ

1. Молодик М.Б., Яновська В.П. Управління фінансовими потоками в логістичних системах в сучасних умовах. *Економіка та суспільство*. 2024. №62. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3911/3834> (дата звернення: 08.10.2025).
2. Безугла Л.С., Юрченко Н.І., Ільченко Т.В., Пальчик І.М., Воловик Д.В. Логістика: навч. посібник. Дніпро: Пороги, 2021. 252 с. URL: https://dspace.dsau.dp.ua/bitstream/123456789/4959/1/НП_Логістика.pdf (дата звернення: 08.10.2025).
3. Бондаренко О.С. Розвиток фінансів підприємств в умовах логістизації економіки: дис. ... доктор. екон. наук: 08.00.08 – гроші, фінанси і кредит; Київський національний торговельно-економічний університет. Київ, 2017. URL: <https://www.knteu.kiev.ua/file/Mg==/15e6f75f1162476db3c844d55091d6e8.pdf> (дата звернення: 08.10.2025).
4. Камінська І.М., Шклярчук І.В. Систематизація наукових поглядів та обґрунтування сутності категорії «логістична система підприємства». *Ефективна економіка: електронне наукове фахове видання*. 2024. №8. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/4490/4525> (дата звернення: 08.10.2025).
5. Цимбалістова О.А., Харченко М.В., Черніхова О.С. Удосконалення функціонування логістичних підприємств з урахуванням дії військового стану в Україні. *Академічні візії*. 2022. Випуск 14. URL: <https://dspace.univd.edu.ua/server/api/core/bitstreams/78e4cd96-b14a-4952-9c64-bd05463b8151/content> (дата звернення: 08.10.2025).
6. Григоров О.В., Аніщенко Г.О., Стрижак В.В. та ін. Техніка матеріальних потоків логістичних систем: навч. посібник. Харків: НТУ «ХП», 2018. 496 с.
7. Азаренкова Г.М. Фінансові ресурси та фінансові потоки (теоретичний аналіз): монографія. Харків: ПП Яковлєва, 2003. 103 с.

8. Фролова Л.В. Логістичне управління підприємством; теоретико-методологічні аспекти: монографія. Донецьк: ДонДУЕТ ім. Туган-Барановського, 2004. 162 с.

9. Тридід О.М., Азаренкова Г.М., Мішина С.В., Борисенко І.І. Логістика: навчальний посібник. Київ: Знання, 2008. 566 с.

10. Мороз Л.І. Модельовання матеріально-фінансових потоків внутрішньовиробничих логістичних систем з регенерацією. *Вісник Нац. ун-ту «Львівська політехніка»: «Проблеми економіки та управління»*. Львів: НУ ЛП. 2009. №640. С. 355–361.

11. Кравцова А.М. Фінансові ресурси підприємств: механізм формування та використання: монографія. Вінниця: Балюк І.Б., 2010. 220 с.

12. Яблоков І.В. Фінансові потоки в транспортній логістиці. URL: http://chtei-knteu.cv.ua/herald_en/content/download/archive/2011/v2/NV-2011-V2_50.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

13. Голофаєва І.П. Фінансові потоки в логістичній діяльності підприємства. *БізнесІнформ*. 2013. № 8. С. 248–252. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf_2013_8_43 (дата звернення: 08.10.2025).

14. Біліченко В.В., Буренніков Ю.Ю., Романюк С.О. Основи логістики: навч. посібник. Вінниця: ВНТУ, 2017. 129 с.

15. Поплавський А.В., Хохлюк О.Ю., Горобець С.С. Логістика: навч. посібник. Вінниця: ВНТУ, 2017. 100 с.

16. Волинчук Ю.В., Іщук В.І. Логістичний підхід до управління фінансовими потоками підприємств. *Економічні науки: зб. наук. пр.* Вип. 8 (29). Ч. 2. 2011. С. 155–165.

17. Докієнко Л.М. Фінансові потоки в логістичній діяльності підприємства. *Економічний вісник НГУ*. 2012. №3. С. 121–126. URL: http://ev.nmu.org.ua/docs/2012/3/EV20123_121-126.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

18. Клювак О.В. Сутність фінансових потоків підприємства в аспекті логістики. *Соціально-економічні проблеми сучасного періоду України*. 2015.

Випуск 2 (112). С. 113–118. URL: [http://ird.gov.ua/sep/sep20152\(112\)/sep20152\(112\)_113_KlyuvakOV.pdf](http://ird.gov.ua/sep/sep20152(112)/sep20152(112)_113_KlyuvakOV.pdf) (дата звернення: 08.10.2025).

19. Костюк Г.В., Гурич Ю.А., Вейнберегер В.В. Концептуальні основи формування логістичної системи підприємства. *Ефективна економіка*. 2016. №12. URL: <HTTP://WWW.ECONOMY.NAYKA.COM.UA/?OP=1&Z=5318> (дата звернення: 08.10.2025).

20. Біловодська О.А. Логістика: теорія та практика: навч. посібник. Київ: Центр початкової літератури, 2019. 356 с.

21. Тюріна Н.М., Гой І.В., Бабій І.В. Логістика: навч. посібник. Київ: ЦУЛ, 2020. 392 с.

22. Михаліцька Н.Я., Верескля М.Р. Логістичний менеджмент: навч. посібник. Львів: Львівський державний університет внутрішніх справ, 2020. 440 с.

23. Алькема В.Г., Кириченко О.С., Філатов С.А. Логістичний консалтинг: навч. посібник. Київ: ВНЗ «Університет економіки та права «КРОК», 2020. 344 с.

24. Пасінович І.І., Сич О.А. Сучасні підходи до управління фінансовими потоками суб'єктів господарювання. *Ефективна економіка*. 2020. №8. URL: http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/8_2020/56.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

25. Лихолат С.М., Нев'ядомський Р.І. Теоретичні аспекти управління логістичною діяльністю підприємства. *Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. Серія економічна. Серія юридична*. 2022. Випуск 35. С. 4–9.

26. Косарев О.Й., Позняк О.В. Фінансові потоки в логістичних системах: навч. посібник. Київ: НАУ-друк, 2010. 246 с.

27. Макаренко Н.О., Лищенко М.О. Логістика. Теоретичні основи: навч.-метод. посібник. Буринь: ПП «Буринська районна друкарня», 2019. 144 с. URL: <https://repo.snau.edu.ua/bitstream/123456789/8281/1/14.pdf> (дата звернення:

08.10.2025).

28. Мельникова К.В. Фінансові потоки в логістичних системах: конспект лекцій. Харків: ХНЕУ, 2008. 84 с.

29. Сумець О.М., Білоцерківський О.Б., Голофаєва І.П. Логістика: теорія, ситуації, практичні завдання: навч. посібник для студ. вищих навч. закл. Харків: Міськдрук, 2010. URL: <https://pidruchniki.com/72708/logistika/logistika> (дата звернення: 08.10.2025).

30. Сумець О.М. Фінансові потоки в логістичних системах: призначення, утворення, визначення, основні характеристики, класифікація. *Логістика: проблеми та рішення*. 2017. № 5–6 (72–73) (сентябрь–декабрь 2017). С. 52–56. URL: https://dspace.nuph.edu.ua/bitstream/123456789/19307/1/1_%20Сумець%20А._Фіна%20сові%20потоки%20в%20ЛС.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

31. Ачкасова Л.М. Аспекти управління фінансовими потоками в логістиці. *Економіка транспортного комплексу*. 2018. Випуск 31. С. 110–121. URL: <http://etk.khadi.kharkov.ua/article/view/146709/145681> (дата звернення: 08.10.2025).

32. Кустріч Л.О. Управління фінансовими потоками в логістичних системах у посткризовий період. *Ефективна економіка*. 2022. №45. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1934/1862> (дата звернення: 08.10.2025).

33. Єрмошкіна О.В. Управління фінансовими потоками промислових підприємств: теорія, практика, перспективи: монографія. Донецьк: Національний гірничий університет, 2009. 479 с.

34. Баранець Г.В. Управління матеріальними та фінансовими потоками підприємства на основі логістичного підходу: автореф. дис. ... канд. екон. наук: спец. 08.00.04 «Економіка та управління підприємствами». Донецьк, 2007. 22 с.

35. Марченко В.М., Шутюк В.В. Логістика: підручник 2–ге вид., доповн. Київ: НУХТ, 2022. 334 с.

36. Попадинець Н.М., Кормушин Я.К. Фінансові потоки в логістичній

діяльності підприємства. *Регіональна економіка*. 2024. №2. С. 148–154. URL: http://re.gov.ua/re202402/re202402_148_PopadynetsNM,KormushynYaK.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

37. Молодик М.Б. Теоретичні підходи до формування фінансових потоків в логістичних системах. *Причорноморські економічні студії*. 2024. Вип. 86. С. 46–50. URL: http://bses.in.ua/journals/2024/86_2024/9.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

38. Дудар Т.Г., Волошин Р.В. Основи логістики. URL: https://pidruchniki.com/1584072050910/logistika/osnovi_logistiki (дата звернення: 08.10.2025).

39. Бондаренко О.С. Класифікація фінансових потоків у контексті логістичного-орієнтованого управління. *Агросвіт*. 2015. №10. URL: http://www.agrosvit.info/pdf/10_2015/4.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

40. Концева В.В., Костенко С.С. Фінансові потоки в логістичних системах. *Вісник Національного транспортного університету*. 2009. №19. С. 56–58.

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

42. Гайдаржийська О.М., Костюнік О.В., Ткач Д.Ю. Особливості аналізу, обліку й аудиту грошових коштів. *Причорноморські економічні студії*. 2018, Одеса, Випуск 33. С. 238–242.

43. Панасюк О.В., Мазанович І.С. Удосконалення аналізу грошових потоків підприємства та їх оптимізація в процесі управління. *Приазовський економічний вісник*. 2020. Вип. 6 (23). С. 128–133.

44. Кошельок Г.В. Грінченко Р.А. Аналіз грошових потоків у системі управління підприємством. *Галицький економічний вісник*. 2020. Т. 63. №2. С. 231–242.

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

46. Сумець О.М., Кизим М.О., Сиромятников П.С., Козирєва О.В., Цвірко О.О. Фінансові потоки в логістичних системах виробничих підприємств.

Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики: Збірник наукових праць. 2019. №30. Том 3. С. 165–175. URL: <https://fkd.net.ua/index.php/fkd/article/view/1945/1963> (дата звернення: 08.10.2025).

47. Ясишена В.В., Сисоєва І.М. Методика проведення аналізу грошових потоків підприємств. *Інноваційна економіка.* 2012. №2 (28). С. 131–139 с.

48. Остапенко А.С., Повод Т.М. Логістичний підхід до управління фінансовими потоками бізнесу. *Гроші, фінанси і кредит.* 2018. Випуск 25. С. 71–78. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2018/25_2018_ukr/124.pdf (дата звернення: 08.10.2025).

49. Ходова Я.О. Засади ефективного управління фінансовими потоками в логістичних системах. *Науковий вісник Херсонського державного університету.* 2015. Вип. 14. Ч. 3. С. 92–95.

50. Лещук В.П. Логістичний підхід до управління фінансовими потоками суб'єктів бізнесу в ринковому середовищі. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі.* 2014. №4 (66). С. 181–185.

51. Польова О.Л. Вплив логістичної системи на управління фінансовими потоками підприємства. *Економіка, фінанси, менеджмент: актуальні питання науки і практики.* 2015. № 4. С. 43–49.

52. Kryvovuzayuk I., Volynchuk Yu., Kulyk Yu. Діагностика в системі управління логістичною діяльністю підприємства. *Eastern Europe economy business and management.* 2021. №4. С. 65–72.

53. Камінська І.М., Куляша К.М., Лисаковський В.А. Методичне забезпечення аналізу фінансових потоків логістичної системи підприємства. *Інвестиції: практика та досвід.* 2024. № 16. С. 198–204. URL: <https://www.nauka.com.ua/index.php/investplan/article/view/4378> (дата звернення: 16.04.2024).

54. Овчаренко А.Г. Управління якістю логістичних бізнес-процесів автотранспортних підприємств: дис. ... доктора філософії за спеціальністю 073 – Менеджмент, (галузь знань 07 – Управління та адміністрування). Харківський

національний автомобільно-дорожній університет Міністерства освіти і науки України, Харків, 2023. 206 с. URL: https://www.khadi.kharkov.ua/fileadmin/P_aspirant_doc/дисертації/Овчаренко/Дисертація_Овчаренко_А.Г._073_Менеджмент_a.pdf (дата звернення: 16.04.2024).

55. Костецький В.В., Бутов А.М. Управління фінансовими потоками підприємств з позиції фінансової логістики. *Інноваційна економіка: науково-виробничий журнал*. 2018. №3–4(74). С. 139–145.

56. Харченко В.А. Система управління грошовими потоками підприємства. *Вісник економічної науки України*. 2014. №1. С. 161–164.

57. Шарко В.В. Логістична політика в стратегії інноваційного розвитку машинобудівного підприємства. *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2019. №6. Том 1. С. 218–225.

58. Остапенко А.С., Повод Т.М. Логістичний підхід до управління фінансовими потоками бізнесу. *Гроші, фінанси і кредит*. 2018. Випуск 25. С. 746–752.

59. Яцків М.І. Удосконалення системи управління фінансовими потоками підприємств оптової торгівлі. *Фінансовий простір*. 2014. №2 (14). С. 174–181. URL: <https://fp.cibs.ubs.edu.ua/files/1402/14jmiusu.pdf> (дата звернення: 08.10.2025).

60. Труш Ю.Л., Шихов І.Л. Напрями удосконалення управління грошовими потоками на підприємстві. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2016. №5 (180). С. 82–84.

61. Дмитрієв В.В. Формування механізму управління грошовими потоками підприємства. *Ефективна економіка*. 2015. №4. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=3967> (дата звернення: 08.10.2025).

ДОДАТКИ

ДОДАТОК А
БАЛАНСИ (ЗВІТИ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»
ЗА 2020-2024 РОКИ

ДОДАТОК Б
ЗВІТИ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ
(ЗВІТИ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ» ЗА 2020-2024 РОКИ

ДОДАТОК В
АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «РІВОЛ ЕНЕРДЖІ»

Таблиця В.1. – Аналіз показників майнового стану ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Показники	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення							
						абсолютне				відносне, %			
						2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.	2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Вартість майна, тис. грн.	38518	42777	43105	43632	47734	4259	328	527	4102	11,06	0,77	1,22	9,40
2. Питома вага необоротних активів у майні, %	48,67	43,53	38,48	38,92	37,92	-5,13	-5,05	0,44	-1,00	X	X	X	X
3. Питома вага оборотних активів у майні, %	51,33	56,47	61,52	61,08	62,08	5,13	5,05	-0,44	1	X	X	X	X
4. Залишкова вартість основних засобів, тис. грн.	18733	18610	16575	16972	18095	-123	-2035	397	1123	-0,66	-10,93	2,40	6,62
5. Первісна вартість основних засобів, тис. грн.	23100	25977	25986	27926	29585	2877	9	1940	1659	12,45	0,03	7,47	5,94
6. Знос, тис. грн.	4367	7367	9411	10954	11490	3000	2044	1543	536	68,70	27,75	16,40	4,89
7. Питома вага основних засобів у майні, %	48,63	43,50	38,45	38,90	37,91	-5,13	-5,05	0,45	-0,99	X	X	X	X
8. Залишкова вартість активної частини основних засобів, тис. грн.	14370	14337	12821	13332	14413	-33	-1516	511	1081	-0,23	-10,58	3,98	8,11
9. Питома вага активної частини основних засобів у вартості основних засобів, %	76,71	77,04	77,35	78,55	79,65	0,33	0,31	1,20	1,10	X	X	X	X
10. Залишкова вартість пасивної частини основних засобів, тис. грн.	4363	4273	3754	3640	3682	-90	-519	-114	42	-2,06	-12,14	-3,03	1,15
11. Питома вага пасивної частини основних засобів у вартості основних засобів, %	23,29	22,96	22,65	21,45	20,35	-0,33	-0,31	-1,20	-1,10	X	X	X	X
12. Вартість введених основних засобів протягом року, тис. грн.	486	63	10	404	1134	-423	-53	394	730	-87,04	-84,13	3940,00	180,69
13. Вартість виведених основних засобів протягом року, тис. грн.	116	186	2045	7	11	70	1859	-2038	4	60,34	999,46	-99,66	57,14
14. Коефіцієнт зносу основних засобів (п.6/п.5)	0,19	0,28	0,36	0,39	0,39	0,09	0,08	0,03	0,00	50,01	27,70	8,31	-0,99
15. Коефіцієнт придатності основних засобів (п.4/п.5)	0,81	0,72	0,64	0,61	0,61	-0,09	-0,08	-0,03	0,00	-11,66	-10,97	-4,72	0,64
16. Коефіцієнт введення основних засобів	0,0210	0,0024	0,0004	0,0145	0,0383	-0,0186	-0,0020	0,0141	0,0239	-88,47	-84,13	3659,34	164,95
17. Коефіцієнт вибуття основних засобів	0,0050	0,0081	0,0787	0,0003	0,0004	0,0030	0,0707	-0,0785	0,0001	60,34	877,69	-99,66	46,23
18. Фондоозброєність, тис. грн./особу	985,95	930,50	828,75	848,60	904,75	-55,45	-101,75	19,85	56,15	-5,62	-10,93	2,40	6,62
19. Техноозброєність, тис. грн./особу	756,32	716,86	641,04	666,58	720,63	-39,46	-75,82	25,54	54,06	-5,22	-10,58	3,98	8,11
20. Фондовіддача основних засобів	3,24	3,36	3,86	4,12	4,28	0,12	0,50	0,26	0,16	3,66	14,80	6,76	3,94
21. Фондомісткість	0,31	0,30	0,26	0,24	0,23	-0,01	-0,04	-0,02	-0,01	-3,53	-12,89	-6,33	-3,79
22. Фондовіддача активної частини основних засобів	4,23	4,36	4,99	5,24	5,37	0,14	0,63	0,26	0,13	3,22	14,34	5,13	2,50

Таблиця В.2. – Аналіз показників фінансової стійкості ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Показники	Нормативне значення	Роки					Абсолютне відхилення (+/-)				Відносне відхилення, %			
		2020	2021	2022	2023	2024	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.
Коефіцієнт фінансової незалежності, $Kф.н. = 1П / \text{Валюта балансу}$	>0,5	0,62	0,59	0,57	0,56	0,54	-0,03	-0,02	-0,01	-0,03	-4,66	-2,98	-1,14	-4,69
Коефіцієнт фінансової залежності, $Kф.з. = (2П+3П+4П) / \text{Валюта балансу}$	<0,5	0,38	0,41	0,43	0,44	0,46	0,03	0,02	0,01	0,03	7,48	4,25	1,52	6,06
Коефіцієнт фінансової стабільності, $Kф.ст. = 1П / (2П+3П+4П)$	$\geq 0,5$	1,61	1,43	1,33	1,29	1,16	-0,18	-0,10	-0,03	-0,13	-11,29	-6,94	-2,62	-10,13
Коефіцієнт фінансового ризику, $Kф.р. = 1 / Kф.ст.$	<2	0,62	0,70	0,75	0,77	0,86	0,08	0,05	0,02	0,09	12,73	7,46	2,69	11,28
Коефіцієнт структури покриття довгострокових вкладень, $Кп.д.в. = 2П / 1А$	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00
Коефіцієнт довгострокового залучення позичкових засобів, $Кд.з.п.з. = 2П / (1П+2П)$	0,4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00
Коефіцієнт фінансової незалежності капіталізованих джерел, $Кф.н.к.д. = 1П / (1П+2П)$	0,6	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Примітка: 1А, 2А, 3А, 1П, 2П, 3П, 4П – відповідно перший, другий і т.д. розділи активу та пасиву балансу.

Таблиця В.3. – Визначення типу фінансової стійкості ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Показники наявності джерел формування запасів	Роки					Абсолютне відхилення (+/-)				Відносне відхилення, %			
	2020	2021	2022	2023	2024	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.
Вартість матеріальних оборотних засобів (запаси), тис. грн., $З = \text{Запаси} + \text{Поточні біологічні активи}$	5146	7730	6529	6132	6604	2584	-1201	-397	472	50,21	-15,54	-6,08	7,70
Власні оборотні активи, тис. грн., $ВОА = 1П - 1А$	4995	6515	7988	7608	7537	1520	1473	-380	-71	30,43	22,61	-4,76	-0,93
Функціонуючий капітал, тис. грн., $ФК = ВОА + 2П$	4995	6515	7988	7608	7537	1520	1473	-380	-71	30,43	22,61	-4,76	-0,93
Загальна величина основних джерел формування запасів, тис. грн., $К_0 = 1П + 2П + \text{Короткострокові кредити банків} - 1А$	11495	11895	11673	11354	12392	400	-222	-319	1038	3,48	-1,87	-2,73	9,14
<i>Показники забезпеченості запасів джерелами формування</i>													
Надлишок (+), нестача (-) власних оборотних активів, $Ф_{воз} = ВОА - З$	-151	-1215	1459	1476	933	-1064	2674	17	-543	704,64	-220,08	1,17	-36,79
Надлишок (+), нестача (-) власних оборотних активів і довгострокових джерел формування коштів, $Ф_{фк} = ФК - З$	-151	-1215	1459	1476	933	-1064	2674	17	-543	704,64	-220,08	1,17	-36,79
Надлишок (+), нестача (-) загальної величини основних джерел формування запасів, $Ф_0 = К_0 - З$	6349	4165	5144	5222	5788	-2184	979	78	566	-34,40	23,51	1,52	10,84
Тип фінансової стійкості	нормальна			абсолютна		-	-	-	-	-	-	-	-

Примітка: 1А, 2А, 3А, 1П, 2П, 3П, 4П – відповідно перший, другий і т.д. розділи активу та пасиву балансу.

Таблиця В.4. – Аналіз ліквідності балансу ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роки

Актив	тис. грн.					Пасив	тис. грн.					Платіжний залишок (нестача)				
	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.		2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.
Найліквідніші активи (А1)	539	332	116	112	173	Негайні пасиви (П1)	5672	8582	10860	10710	11860	-5133	-8250	-10744	-10598	-11687
Активи, що швидко реалізуються (А2)	19072	23653	26165	26226	29058	Короткострокові пасиви (П2)	9106	9058	7671	8332	10234	9966	14595	18494	17894	18824
Активи, що повільно реалізуються (А3)	162	170	238	312	400	Довгострокові пасиви (П3)	0	0	0	0	0	162	170	238	312	400
Активи, що важко реалізуються (А4)	18745	18622	16586	16982	18103	Постійні пасиви (П4)	23740	25137	24574	24590	25640	-4995	-6515	-7988	-7608	-7537
<i>Баланс</i>	<i>38518</i>	<i>42777</i>	<i>43105</i>	<i>43632</i>	<i>47734</i>	<i>Баланс</i>	<i>38518</i>	<i>42777</i>	<i>43105</i>	<i>43632</i>	<i>47734</i>	-	-	-	-	-

Таблиця В.5. – Аналіз показників ліквідності та платоспроможності ТОВ «Рівол Енерджі»

Показники	Нормативне значення	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення							
							абсолютне				відносне, %			
							2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.
Коефіцієнт абсолютної ліквідності, К _{а.л.} =А1/(П1+П2)	0,2-0,35	0,0365	0,0188	0,0063	0,0059	0,0078	-0,02	-0,01	0,00	0,00	-48,40	-66,74	-6,04	33,13
Коефіцієнт критичної (проміжної) ліквідності, К _{к.л.} =(А1+А2)/(П1+П2)	0,7-0,8-більше	1,33	1,36	1,42	1,38	1,32	0,03	0,06	-0,04	-0,06	2,46	4,30	-2,47	-4,35
Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття), К _{п.л.} =2А/3П	1,0-2,0	1,34	1,37	1,43	1,40	1,34	0,03	0,06	-0,03	-0,06	2,34	4,51	-2,20	-4,17
Коефіцієнт загальної ліквідності, К _{з.л.} =(А1+А2+А3)/(П1+П2)	2,0-2,5	1,62	1,70	1,75	1,77	1,86	0,08	0,05	0,02	0,09	4,89	3,08	1,16	4,92
Коефіцієнт чистої виручки, К _{ч.в.} =(Сума зносу + Чистий прибуток)/ Обсяг реалізованої продукції	збільшення	0,128	0,187	0,154	0,194	0,230	0,06	-0,03	0,04	0,04	46,54	-17,94	26,42	18,41
Власний оборотний капітал	збільшення	4995	6515	7988	7608	7537	1520	1473	-380	-71	30,43	22,61	-4,76	-0,93
Коефіцієнт маневреності власного капіталу, К _м =Власний оборотний капітал / Власний капітал	>0,2	0,21	0,26	0,33	0,06	0,06	0,05	0,07	-0,26	0,00	23,18	25,42	-80,98	-7,06
Коефіцієнт маневреності власного оборотного капіталу, К _{м.в.о.к.} = Запаси / Власний оборотний капітал	0-1 (зменшення)	0,03	0,03	0,03	0,21	0,27	-0,01	0,00	0,18	0,07	-19,54	3,00	4,00	5,00

Примітка: 1А, 2А, 3А, 1П, 2П, 3П, 4П – відповідно перший, другий і т.д. розділи активу та пасиву балансу; А1, А2, А3, А4, П1, П2, П3, П4 – відповідно перший, другий і т.д. розділи активу та пасиву балансу ліквідності.

Таблиця В.6. – Аналіз показників ділової активності
ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Показники	Нормативне значення	Роки					Абсолютне відхилення (+/-)				Відносне відхилення, %			
		2020	2021	2022	2023	2024	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.	2021 р./2020 р.	2022 р./2021 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.
1. Коефіцієнт оборотності активів, (Чиста виручка від реалізації/ Середньорічна величина активів)	↑	1,60	1,54	1,49	1,61	1,70	-0,06	-0,05	0,12	0,08	-3,83	-3,22	8,24	5,20
2. Коефіцієнт оборотності оборотних активів, (Чиста виручка від реалізації / Середньорічна вартість оборотних активів)	↑	3,20	2,85	2,52	2,63	2,75	-0,35	-0,32	0,11	0,12	-10,92	-11,37	4,18	4,69
3. Коефіцієнт завантаження оборотних засобів (Середньорічна вартість оборотних активів / Чиста виручка від реалізації)	↓	0,31	0,35	0,40	0,38	0,36	0,04	0,05	-0,02	-0,02	12,26	12,83	-4,02	-4,48
4. Тривалість одного обороту оборотних активів, днів (360/п.3)	↓	112,65	126,46	142,68	137,33	131,55	13,81	16,22	-5,35	-5,79	12,26	12,83	-3,75	-4,21
5. Коефіцієнт оборотності запасів, (Чистий дохід від реалізації продукції / Запаси)	↑	12,03	9,71	8,97	11,04	12,16	-2,31	-0,75	2,07	1,12	-19,25	-7,67	23,11	10,16
6. Тривалість одного обороту запасів, днів (360/п.5)	↓	29,93	37,07	40,15	32,70	29,77	7,13	3,08	-7,45	-2,93	23,83	8,31	-18,55	-8,97
7. Коефіцієнт оборотності клієнтської дебіторської заборгованості (Чиста виручка від реалізації/ Середньорічна клієнтська дебіторська заборгованість)	↑	13,99	12,20	9,75	8,40	7,74	-1,79	-2,45	-1,35	-0,66	-12,79	-20,12	-13,82	-7,86
8. Тривалість одного обороту клієнтської дебіторської заборгованості, днів (360/п.7)	↓	25,73	29,51	36,94	42,98	46,78	3,77	7,43	6,04	3,80	14,67	25,19	16,35	8,83
9. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості (Чистий дохід від реалізації продукції / Середньорічна клієнтська кредиторська заборгованість)	↑	11,96	8,77	6,58	6,48	6,86	-3,18	-2,20	-0,10	0,38	-26,63	-25,04	-1,47	5,91
10. Тривалість одного обороту кредиторської заборгованості, днів (360/п.9)	↓	30,11	41,04	54,74	55,56	52,46	10,93	13,71	0,82	-3,10	36,30	33,40	1,49	-5,58
11. Тривалість операційного циклу, днів (п.6+п.8)	↓	26,67	30,46	38,09	44,28	48,18	3,79	7,63	6,19	3,90	14,22	25,03	16,25	8,80
12. Тривалість оборотності оборотних активів (фінансово-експлуатаційного циклу), днів (п.6+п.8+п.10)	↓	56,78	71,50	92,83	99,84	100,64	14,72	21,33	7,01	0,80	25,93	29,84	7,55	0,80

Примітка: ↑ – збільшення значення показника; ↓ – зменшення значення показника.

Таблиця В.7. – Аналіз показників рентабельності
ТОВ «Рівол Енерджі» у 2020–2024 роках

Показники	2020 р.	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Абсолютне відхилення (+/-)			
						2021 р./ 2020 р.	2022 р./ 2021 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1. Прибуток (+), збиток (-) підприємства до оподаткування, тис. грн.	4333	5280	490	3180	7689	947	-4790	2690	4509
2. Чистий прибуток (+), збиток (-) підприємства, тис. грн.	3383	4330	402	2608	6305	947	-3928	2206	3697
3. Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, тис. грн.	60715	62525	63928	69882	77440	1810	1403	5954	7558
4. Середньорічна вартість нематеріальних активів і основних засобів, тис. грн.	18132	18684	17604	16784	17543	552	-1080	-820	759
5. Середні залишки оборотних активів, тис. грн.	18999	21964	25337	26585	28141	2965	3373	1248	1556
6. Середньорічна вартість виробничих активів, тис. грн. (п.4+п.5)	37131	40648	42941	43369	45683	3517	2294	428	2315
7. Чистий прибуток на 1 грн реалізованої продукції, к. (п.2/п.3×100)	5,57	6,93	0,63	3,73	8,14	1,35	-6,30	3,10	4,41
8. Рівень рентабельності підприємства (капіталу) за прибутком до оподаткування, % (п.1/п.6×100)	11,67	12,99	1,14	7,33	16,83	1,32	-11,85	6,19	9,50
9. Рівень рентабельності підприємства (капіталу) за чистим прибутком, % (п.1/п.6×100)	9,11	10,65	0,94	6,01	13,80	1,54	-9,72	5,08	7,79
10. Реалізація на 1 грн виробничих засобів, % (п.3/п.6×100)	163,52	153,82	148,87	161,14	169,52	-9,69	-4,95	12,26	8,38
11. Рентабельність продукції, % (Чистий прибуток/ Собівартість реалізованої продукції×100)	6,38	8,02	0,68	4,15	9,64	1,64	-7,34	3,47	5,49
12. Рентабельність активів за прибутком до оподаткування, % (Прибуток до оподаткування /Валюта балансу×100)	11,25	12,34	1,14	7,29	16,11	1,09	-11,21	6,15	8,82
13. Чиста рентабельність активів, % (Чистий прибуток/Валюта балансу×100)	8,78	10,12	0,93	5,98	13,21	1,34	-9,19	5,04	7,23
14. Чиста рентабельність власного капіталу (коефіцієнт фінансової рентабельності), % (Чистий прибуток / Власний капітал×100)	14,25	17,23	1,64	10,61	24,59	2,98	-15,59	8,97	13,98
15. Валова рентабельність реалізації продукції, % (Валовий прибуток/ Чиста виручка від реалізації×100)	12,73	13,67	7,72	10,14	15,53	0,94	-5,94	2,41	5,39
16. Чиста рентабельність реалізації продукції, % (Чистий прибуток/ Чиста виручка від реалізації×100)	5,57	6,93	0,63	3,73	8,14	1,35	-6,30	3,10	4,41