

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЧЕРНІВЕЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ЮРІЯ ФЕДЬКОВИЧА

ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І КРЕДИТУ

ГРОШОВІ НАДХОДЖЕННЯ ТА ЇХ ЗНАЧЕННЯ У ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКІЙ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Кваліфікаційна робота

Рівень вищої освіти – перший (бакалаврський)

Виконала:

студентка 4 курсу, групи 411,
заочної форми навчання,
спеціальності 072 «Фінанси,
банківська справа та страхування»

Божинська Діана Олегівна _____

Керівник:

доцент кафедри фінансів і кредиту

Грешко Роман Ігорович _____

*До захисту допущено
на засіданні кафедри
протокол № __ від __ травня 2024 р.
Завідувач кафедри фінансів і кредиту
_____ проф. Нікіфоров П.О.*

АНОТАЦІЯ

Божинська Д.О. Грошові надходження та їх значення у фінансово-господарській діяльності підприємства. Рукопис. Кваліфікаційна робота на здобуття першого (бакалаврського) рівня вищої освіти за спеціальністю 072 – Фінанси, банківська справа та страхування. Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича, Чернівці, 2024.

В кваліфікаційній роботі досліджені теоретичні та практичні аспекти формування грошових надходжень підприємства. Визначено сутність, значення, склад і класифікацію грошових надходжень підприємств. Проведено аналіз фінансово-господарської діяльності та оцінено грошові надходження від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності ТОВ «Євро Віндеус». Запропоновані напрями удосконалення грошових надходжень досліджуваного підприємства.

Ключові слова: грошові надходження, операційна діяльність, інвестиційна діяльність, фінансова діяльність, дохід, прибуток, витрати.

ABSTRACT

Bozhynska D.O. Cash receipts and their importance in the financial and economic activity of the enterprise. Manuscript. Qualification work for obtaining the first (bachelor) level of higher education in specialty 072 – Finance, banking and insurance. Yuri Fedkovich Chernivtsi National University, Chernivtsi, 2024.

In the qualification work, the theoretical and practical aspects of the formation of the company's cash receipts were investigated. The essence, meaning, composition and classification of cash receipts of enterprises are determined. An analysis of financial and economic activity was carried out and cash receipts from operational, investment, financial and other activities of Euro Windows LLC were assessed. To propose directions for improving the cash receipts of the serviced enterprise.

Key words: cash receipts, operating activity, investment activity, financial activity, income, profit, expenses.

Кваліфікаційна робота містить результати власних досліджень. Використання чужих ідей, результатів і текстів наукових досліджень мають посилання на відповідне джерело.

_____ Д.О. Божинська

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ГРОШОВИХ НАДХОДЖЕНЬ ПІДПРИЄМСТВ.....	7
1.1. Сутність та значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства.....	7
1.2. Склад і класифікація грошових надходжень підприємств.....	11
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ГРОШОВИХ НАДХОДЖЕНЬ ТОВ «ЄВРО ВІНДОУС»	17
2.1. Аналіз фінансово-господарської діяльності досліджуваного підприємства	17
2.2. Оцінка грошових надходжень від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндуос»	22
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ГРОШОВИХ НАДХОДЖЕНЬ ТОВ «ЄВРО ВІНДОУС».....	30
3.1. Шляхи збільшення доходу від основної діяльності ТОВ «Євро Віндуос»	30
3.2. Планування грошових надходжень досліджуваного підприємства	34
ВИСНОВКИ	40
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	43
ДОДАТКИ.....	48

ВСТУП

Актуальність. Вивчення грошових надходжень та їх ролі у фінансово-господарській діяльності підприємства є надзвичайно важливим, оскільки раціональне управління грошовими потоками є запорукою фінансової стабільності та успішного розвитку будь-якого суб'єкта господарювання. На поточний момент в Україні спостерігається підвищений рівень небезпеки для безпеки компаній, а тому питання розумного розподілення отриманих грошових надходжень стає навіть більш актуальним. Без достатнього обсягу грошових коштів підприємство не зможе своєчасно виконувати свої зобов'язання перед контрагентами, здійснювати необхідні капітальні вкладення, розширювати виробництво та реалізовувати різноманітні проекти.

Аналіз наукових праць свідчить про значну увагу дослідників до проблеми управління грошовими надходженнями підприємства. Бугай В. З., Фоменко С. С., Волошина-Сідей В., Кириченко А., Музичук В. та Святенко А. О. розглядають роль фінансового планування та прогнозування грошових надходжень, інформаційно-аналітичне забезпечення системи ефективного управління грошовими потоками та особливості управління грошовими надходженнями підприємств. Воскресенська Т., Кошельок Г. В., Грінченко Р. В., Мулик Т. та Налукова Н., Кулина Г. досліджують підходи до аналізу грошових коштів підприємств, організацію аналізу грошових потоків та оцінку ефективності управління ними. Джерелейко С., Лопатовський В., Шпильовий В. та Степаненко О. І. вивчають сутність понять «фінансові ресурси», «грошові кошти» та їх місце в системі бухгалтерського обліку підприємства. Захарова Н. Ю., Малей Д. В., Свистун Л. А., Нечухран К. О., Шустваль Д. О. та Роганова Г. О. зосереджують увагу на управлінні платоспроможністю підприємств в умовах невизначеності, особливостях управління грошовими надходженнями в умовах кризи та факторах впливу на вільний грошовий потік підприємства.

Мета роботи полягає в обґрунтуванні напрямів вдосконалення грошових надходжень ТОВ «Євро Віндоус» на основі вивчення теоретичних та практичних аспектів цього процесу.

Відповідно, у якості завдань виділено:

- визначити сутність та значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства;
- охарактеризувати склад і класифікацію грошових надходжень підприємств;
- провести аналіз фінансово-господарської діяльності досліджуваного підприємства;
- оцінити грошові надходження від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндоус»;
- запропонувати шляхи збільшення доходу від основної діяльності ТОВ «Євро Віндоус»;
- розглянути планування грошових надходжень досліджуваного підприємства.

Об'єктом дослідження виступає фінансово-господарська діяльність підприємства ТОВ «Євро Віндоус».

Предметом є методичні, теоретичні та практичні аспекти управління грошовими надходженнями підприємств.

Інформаційною базою є фінансова звітність компанії, а також дані НБУ щодо подальшого розвитку економіки країни.

Методи дослідження. Дослідження базується на комплексному застосуванні загальнонаукових та емпіричних методів. З метою систематизації теоретичних знань було використано класифікацію, а для логічного переходу від загальних положень до конкретних висновків – дедуктивний підхід. Детальне вивчення окремих аспектів досліджуваної проблеми здійснювалося за допомогою аналізу. Для оцінки фінансового стану та результатів діяльності підприємства на основі фактичних даних застосовувалися емпіричні методи, зокрема коефіцієнтний метод та горизонтальний аналіз.

Структура роботи. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел. Загальний обсяг роботи становить 47 сторінок друкованого тексту, основний зміст роботи викладено на 42 сторінках. Робота містить 13 таблиць та 3 рисунка, список використаних джерел включає 40 найменувань.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ГРОШОВИХ НАДХОДЖЕНЬ ПІДПРИЄМСТВ

1.1. Сутність та значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства

Грошові надходження відіграють ключову роль у фінансово-господарській діяльності підприємства, забезпечуючи його ліквідність, платоспроможність та фінансову стійкість. Сутність та значення грошових надходжень полягають у формуванні фінансових ресурсів, необхідних для здійснення операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства, а також у відображенні реального припливу грошових коштів, що надходять на рахунки суб'єкта господарювання протягом звітного періоду. Відповідно, питання розуміння сутності грошових надходжень є важливим, проте перш ніж перейти безпосередньо до вивчення цієї сторони фінансового менеджменту на практичному прикладі, слід зрозуміти сутність основних понять.

Грошове надходження – це фінансовий термін, який описує реальний приплив грошових коштів на підприємство протягом певного періоду [8, с.133]. Такий показник відрізняється від обсягу продажів, відображеного у формі фінансових результатів, оскільки враховує фактичне надходження грошей, а не лише визнаний дохід на основі факту відвантаження товару чи надання послуги з формування відповідної дебіторської заборгованості. Форма фінансових результатів базується на принципі нарахування, згідно з яким доходи та витрати визнаються в момент їх виникнення, незалежно від часу надходження або сплати грошових коштів.

Натомість, грошове надходження відображає реальний рух грошей, що надійшли на рахунки підприємства протягом звітного періоду. Грошове надходження є ключовим елементом управління ліквідністю та грошовими

потоками компанії, забезпечуючи її здатність виконувати свої фінансові зобов'язання.

Грошове надходження також відрізняється від грошового відтоку, який представляє собою вибуття грошових коштів з підприємства. Грошовий відтік включає платежі постачальникам, виплати заробітної плати, сплату податків та інші види грошових витрат. Різниця між грошовим надходженням та грошовим відтоком формує чистий грошовий потік підприємства, який є важливим індикатором фінансового стану та ефективності діяльності [18, с.38].

Формування грошового надходження відбувається в результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства. Зазвичай, основним джерелом грошових надходжень є дохід від реалізації продукції, товарів або послуг [18, с.38]. Момент отримання грошових коштів залежить від умов договорів з покупцями та може відбуватися як у момент відвантаження товару або надання послуги, так і з відстрочкою платежу. Крім того, грошові надходження можуть формуватися за рахунок отримання авансів від покупців, надходження від інвестиційної діяльності (наприклад, від продажу необоротних активів або отримання відсотків за фінансовими інвестиціями), а також від залучення кредитних ресурсів або отримання цільового фінансування.

З точки зору динамічного підходу, грошове надходження розглядається як показник, що відображає зміни у фінансовому стані підприємства в часі. Аналіз динаміки грошових надходжень дозволяє оцінити здатність компанії генерувати грошові кошти та прогнозувати майбутні грошові потоки. У контексті фінансового менеджменту, управління грошовими надходженнями є важливим інструментом для забезпечення фінансової стабільності та ефективного використання ресурсів підприємства. Менеджери повинні приймати рішення щодо розподілу грошових коштів, враховуючи поточні та майбутні потреби компанії.

З позиції ризик-менеджменту, грошові надходження є ресурсом, що створює певний запас міцності, що захищає компанію від втрати

платоспроможності, адже відповідні ресурси можуть бути негайно спрямовані на виконання зобов'язань.

З точки зору отриманого результату грошове надходження є процесом створення найбільш ліквідного активу на підприємстві. Крім того, грошове надходження виступає інструментом у грошових відносинах підприємства з іншими суб'єктами господарювання, державою та фінансовими установами. Своєчасність та повнота грошових надходжень впливають на здатність підприємства розраховуватися з постачальниками, виплачувати заробітну плату працівникам та сплачувати податки.

Як показник ринкової активності, грошове надходження відображає здатність підприємства генерувати дохід та залучати клієнтів. Зростання грошових надходжень свідчить про ефективність маркетингової та збутової політики компанії, а також про її конкурентоспроможність на ринку.

Значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства можна пояснити наступним чином (Рис. 1.1).

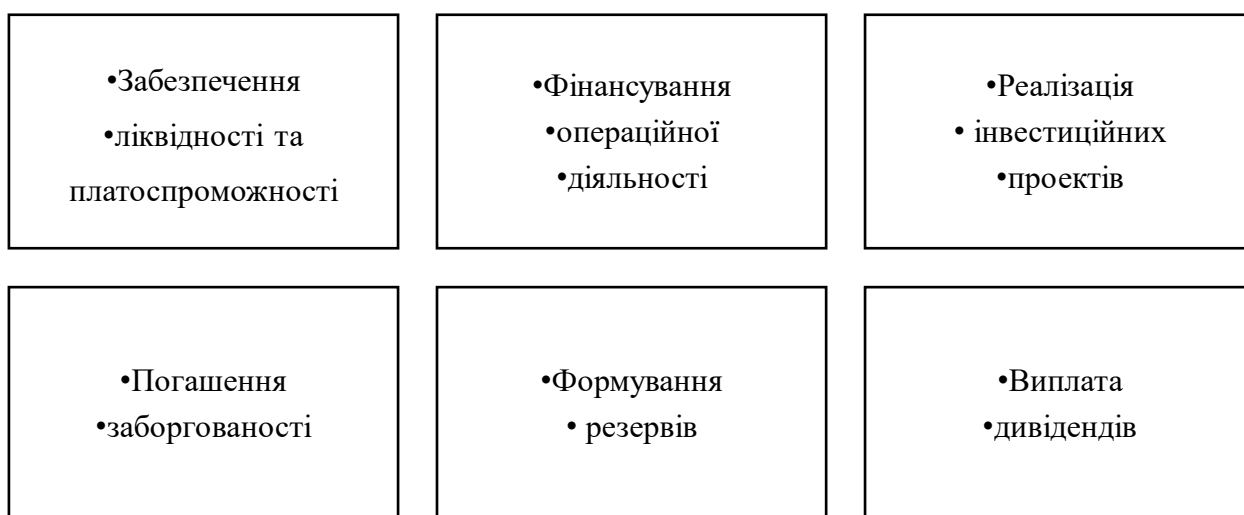


Рис. 1.1 Значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства

Джерело: складено автором по матеріалам [21, с.310; 26, с.117; 30, с.349]

Грошові надходження відіграють ключову роль у забезпеченні ліквідності та платоспроможності підприємства, що дозволяє йому своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання, розраховуватися з постачальниками, виплачувати заробітну плату працівникам та сплачувати податки. Наявність достатнього обсягу грошових коштів є запорукою стабільного функціонування суб'єкта господарювання та підтримки його здатності до погашення короткострокових боргів.

Фінансування операційної діяльності підприємства значною мірою залежить від грошових надходжень, отриманих від реалізації продукції, товарів або послуг. Ці кошти забезпечують безперервність виробничого процесу, придбання сировини та матеріалів, оплату енергоносіїв та інших поточних витрат, пов'язаних з основною діяльністю компанії. Стабільні грошові надходження від операційної діяльності є індикатором ефективності бізнес-моделі підприємства та його здатності генерувати прибуток.

Грошові надходження також можуть бути спрямовані на реалізацію інвестиційних проектів підприємства, таких як придбання необоротних активів, модернізація виробничих потужностей або впровадження інноваційних технологій. Інвестиційна діяльність вимагає значних фінансових ресурсів, тому наявність достатніх грошових надходжень є передумовою для здійснення капітальних вкладень та забезпечення довгострокового розвитку компанії.

Погашення заборгованості є одним з пріоритетних напрямків використання грошових надходжень підприємства. Своєчасне виконання кредитних зобов'язань перед банками та іншими фінансовими установами дозволяє підтримувати кредитоспроможність та фінансову стійкість компанії, а також забезпечує доступ до додаткових джерел фінансування у майбутньому. Ефективне управління грошовими потоками дозволяє оптимізувати графік погашення заборгованості та мінімізувати витрати на обслуговування боргу.

Формування резервів за рахунок частини грошових надходжень є важливим аспектом фінансового планування та управління ризиками підприємства. Резервні фонди створюються для покриття непередбачених

витрат, таких як ремонт обладнання, покриття збитків від надзвичайних ситуацій або фінансування майбутніх проектів. Наявність резервів підвищує фінансову стійкість компанії та її здатність протистояти потенційним ризикам.

Виплата дивідендів власникам або акціонерам підприємства є одним з напрямків використання грошових надходжень, що сприяє підвищенню інвестиційної привабливості компанії та забезпечує дохід для інвесторів. Розподіл частини прибутку у такому вигляді демонструє раціональну діяльність підприємства та його орієнтацію на задоволення інтересів власників капіталу. Водночас, рішення про виплату дивідендів повинно прийматися з урахуванням потреб у фінансуванні операційної та інвестиційної діяльності компанії.

Таким чином, можна сформулювати авторське визначення грошових надходжень – це процес генерування найбільш ліквідного активу, а саме грошей, у касі чи на розрахунковому рахунку підприємства у зв'язку з реалізацією товарів та послуг, продажем капітального та оборотного майна, погашенням боргу контрагентами, виконанням інших дій в межах нормальної господарської діяльності підприємства. Грошові надходження відіграють вирішальну роль у фінансуванні операційної діяльності, реалізації інвестиційних проектів, погашенні заборгованості, формуванні резервів та виплаті дивідендів.

1.2. Структура і класифікація грошових надходжень підприємств

Джерела надходження грошових коштів можуть суттєво відрізнятися. Тому важливо зрозуміти класифікаційні ознаки для такої категорії (табл. 1.1).

Суб'єкти, від яких підприємство може отримувати грошові кошти, також різноманітні. Це можуть бути банки, які надають кредити, клієнти, які сплачують за товари чи послуги, орендарі, які вносять орендну плату, держава, яка надає субсидії або повертає податки тощо. Кожне джерело

надходжень має свої особливості та умови, які впливають на їх обсяги та регулярність.

Форма розрахунків, у якій відбуваються грошові надходження, може бути готівковою або безготівковою. Готівкові надходження передбачають фізичне переміщення грошових знаків, тоді як безготівкові здійснюються шляхом перерахування коштів між рахунками в банках. Безготівкова форма є більш поширеною в сучасних умовах, оскільки вона зручніша, безпечніша та дозволяє краще контролювати рух коштів.

Таблиця 1.1.

Класифікація грошових надходжень підприємств

Класифікаційні ознаки	Види
Напрямок отримання	Операційне, фінансове чи інвестиційне
Суб'єкт надання	Від банку, клієнта, орендатора, держави тощо
За формою розрахунків	Готівкове, безготівкове
По виду національної валюти	в національній валюті, в іноземній валюті
За безперервністю формування	Рівномірне, нерівномірне
За методом оцінки у часі	Поточне, майбутнє
Безперервність формування	Разове, регулярне

Джерело: складено автором по матеріалам [20, с.235; 33, с.93; 37, с.19]

Грошові надходження підприємств також можуть бути в різних валютах - національній або іноземній. Надходження в іноземній валюті виникають при здійсненні зовнішньоекономічної діяльності, наприклад, при експорті продукції або отриманні валютних кредитів. Такі надходження потребують особливого обліку та можуть бути об'єктом валютного регулювання з боку держави.

За безперервністю формування грошові надходження можуть бути рівномірними або нерівномірними. Рівномірні надходження характеризуються стабільністю та передбачуваністю, тоді як нерівномірні мають коливання в часі.

Нерівномірність може бути зумовлена сезонністю бізнесу, особливостями виробничого циклу, нерегулярністю замовлень тощо.

При оцінці грошових надходжень у часі розрізняють поточні та майбутні надходження. Поточні надходження відбуваються в даний момент часу або в найближчому майбутньому, тоді як майбутні надходження очікуються в більш віддаленій перспективі. Для прийняття управлінських рішень важливо враховувати не лише поточні, але й майбутні надходження, оскільки вони впливають на фінансове планування та інвестиційну активність підприємства.

За безперервністю формування грошові надходження поділяються на разові та регулярні. Разові надходження виникають одноразово та не мають постійного характеру, наприклад, від продажу основних засобів або отримання одноразової фінансової допомоги. Регулярні надходження, навпаки, повторюються з певною періодичністю, наприклад, виручка від реалізації продукції або орендні платежі.

Залежно від напрямку отримання, надходження поділяються на операційні, фінансові та інвестиційні. Операційні надходження пов'язані з основною діяльністю підприємства, тобто з виробництвом і реалізацією товарів, робіт або послуг. Фінансові надходження виникають в результаті операцій, таких як отримання кредитів, емісія цінних паперів тощо. Інвестиційні надходження є результатом проведення дій з капітальними активами, наприклад, продаж необоротних активів [2, с.44].

Грошові надходження від операційної діяльності є основним джерелом формування фінансових ресурсів підприємства. Вони включають в себе різноманітні види надходжень, які виникають в процесі здійснення звичайної діяльності суб'єкта господарювання. Окрім продажу товарів та послуг повернення раніше сплачених податків і зборів також є також джерелом операційних надходжень. Такі повернення можуть відбуватися у випадках, коли підприємство мало переплату за податковими зобов'язаннями або коли змінюється податкове законодавство. Отримання цільового фінансування, наприклад, у вигляді державних субсидій або грантів, також відноситься до

операційних надходжень, оскільки воно пов'язане з основною діяльністю підприємства та має цільовий характер використання.

Надходження авансових платежів від покупців і замовників є поширеною практикою в багатьох галузях економіки. Виконані грошові операції надають підприємству додаткові фінансові ресурси ще до моменту фактичного виконання зобов'язань з постачання продукції або надання послуг. З іншого боку, повернення раніше виданих авансів також генерує операційні надходження, наприклад, у випадках, коли підприємство відмовляється від запланованих закупівель або коли постачальник не виконує своїх зобов'язань.

Грошові надходження можуть виникати і від розміщення тимчасово вільних коштів на поточних рахунках в банках. Відсотки, нараховані на залишки коштів, є додатковим джерелом операційного доходу. Штрафні санкції, пені та неустойки, отримані підприємством від контрагентів за порушення договірних зобов'язань, також включаються до операційних надходжень.

Надходження від надання майна в операційну оренду, тобто оренду, яка не передбачає передачу всіх ризиків і вигод, пов'язаних з володінням активом, є ще одним джерелом операційного доходу. Роялті та авторські винагороди, отримані підприємством за використання його інтелектуальної власності, також відносяться до цієї категорії. Для підприємств, які здійснюють страхову діяльність, надходження страхових премій є основним операційним доходом. Фінансові установи, такі як банки або кредитні спілки, можуть отримувати операційні надходження від повернення раніше наданих позик та відсотків за ними.

Надходження від погашення позик, які були надані іншим суб'єктам господарювання, також є частиною інвестиційних грошових потоків. У разі вибуття дочірнього підприємства або іншої господарської одиниці, наприклад, шляхом продажу або ліквідації, відповідні надходження відображаються у складі інвестиційної діяльності.

Фінансова діяльність підприємства пов'язана з операціями, які призводять до змін у розмірі та складі власного і позикового капіталу. Надходження від власного капіталу можуть відбуватися шляхом емісії акцій, залучення додаткових внесків від власників або реінвестування прибутку. Такі операції збільшують власні фінансові ресурси підприємства та посилюють його фінансову стійкість.

Отримання позик, кредитів або інших форм позикового фінансування є важливим джерелом фінансових надходжень. Залучення боргового капіталу дозволяє підприємству реалізовувати інвестиційні проекти, розширювати масштаби діяльності або фінансувати поточні потреби. Однак, слід враховувати, що позикове фінансування пов'язане з виникненням зобов'язань та необхідністю сплати відсотків, що впливає на фінансовий стан та результати діяльності підприємства.

Інші надходження від фінансової діяльності можуть включати отримання безповоротної фінансової допомоги, надходження від емісії боргових цінних паперів, отримання державних субсидій або грантів тощо. Склад та обсяги таких надходжень залежать від специфіки діяльності підприємства та умов зовнішнього фінансового середовища.

Грошові потоки від інвестиційної та фінансової діяльності мають важливе значення для забезпечення розвитку та зростання підприємства. Перші дозволяють оновлювати та розширювати виробничі потужності, впроваджувати інновації та підвищувати конкурентоспроможність. Фінансові надходження, в свою чергу, формують капітальну базу підприємства та визначають його фінансову структуру [25, с.53].

Разом з тим, управління грошовими надходженнями від інвестиційної та фінансової діяльності вимагає виваженого підходу та врахування певних ризиків. Інвестиційні рішення мають базуватися на ретельному аналізі економічної ефективності проектів та оцінці їх впливу на вартість підприємства. Фінансові рішення, пов'язані із залученням позикового капіталу,

повинні враховувати вартість фінансування, структуру капіталу та фінансові ризики.

Підводячи підсумок, зазначимо, що в процесі вивчення теоретичних основ грошових надходжень підприємств сформульовано наступні висновки:

- вказані сутність та значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства. Грошові надходження – це процес генерування найбільш ліквідного активу, а саме грошей, у касі чи на розрахунковому рахунку підприємства у зв'язку з реалізацією товарів та послуг, продажем капітального та оборотного майна, погашенням боргу контрагентами, виконанням інших дій в межах нормальної господарської діяльності підприємства. Їх значення проявляється у забезпеченні безперервності виробничого процесу, виконанні фінансових зобов'язань, реалізації інвестиційних проектів та підтримці фінансової стабільності компанії;

- охарактеризовано склад і надано класифікацію грошових надходжень підприємств. Вони формуються з операційних, інвестиційних та фінансових джерел, кожне з яких має свої особливості та вплив на фінансовий стан суб'єкта господарювання. Операційні надходження, які включають виручку від реалізації, повернення податків, цільове фінансування та інші види доходів, пов'язані з основною діяльністю, забезпечують покриття поточних витрат та генерують прибуток. Інвестиційні та фінансові надходження, такі як реалізація фінансових інвестицій, необоротних активів, отримання відсотків, дивідендів, залучення власного капіталу та позик, спрямовані на розширення та розвиток підприємства, але також пов'язані з певними ризиками та необхідністю ефективного управління.

РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ГРОШОВИХ НАДХОДЖЕНЬ ТОВ «ЄВРО ВІНДОУС»

2.1. Аналіз фінансово-господарської діяльності досліджуваного підприємства

ТОВ «Євро Віндовс» – це товариство з обмеженою відповідальністю, яке було засновано 12 лютого 2014 року [10]. Основним напрямком діяльності компанії є виробництво будівельних виробів із пластмас (КВЕД 22.23), зокрема металопластикових вікон та іншої супутньої продукції. Крім того, підприємство займається виробництвом плит, листів, труб і профілів із пластмас (КВЕД 22.21), а також виготовленням будівельних металевих конструкцій, їх частин (КВЕД 25.11) та металевих дверей і вікон (КВЕД 25.12) [9].

ТОВ «Євро Віндовс» бере активну участь у тендерах, співпрацюючи з такими замовниками, як ОКНП «Чернівецький обласний медичний діагностично-реабілітаційний центр», ЗМУ Міністерства юстиції та ОКНП «Чернівецька обласна клінічна лікарня» тощо. Ця взаємодія свідчить про визнання якості продукції та послуг, що надаються компанією, а також про її надійність та конкурентоспроможність на ринку [34].

ТОВ «Євро Віндовс» є досвідченим гравцем у галузі виробництва пластикових та металевих віконних і дверних конструкцій, що забезпечує своїх клієнтів високоякісною продукцією та послугами, відповідаючи сучасним стандартам та вимогам будівельної індустрії [36]. Загалом фінансові індикатори компанії покращуються. ТОВ «Євро Віндовс» демонструє стабільне зростання фінансових показників протягом 2021-2023 років. Чистий дохід збільшився з 309 703 тис. грн. у 2021 році до 359 970 тис. грн. у 2022 році, а у 2023 році досяг 394 224 тис. грн., що свідчить про постійне розширення обсягів реалізації продукції та послуг підприємства.

Разом із зростанням доходів спостерігається й збільшення собівартості реалізованої продукції, яка у 2021 році становила 283 379 тис. грн., у 2022 році - 323 655 тис. грн., а у 2023 році - 355 614 тис. грн. (табл. 2.1).

Таблиця 2.1.

Динаміка результативних показників
ТОВ «Євро Вiндовс» в 2021 - 2023 рр.

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Чистий дохід, тис. грн.	309 703	359 970	394 224	50 267	34 254	16,23	9,52	27,29
Собівартість, тис. грн.	283 379	323 655	355 614	40 276	31 959	14,21	9,87	25,49
Валовий прибуток, тис. грн.	26 324	36 315	38 610	9 991	2 295	37,95	6,32	46,67
Рентабельність продажів за операційним прибутком (операційна маржа), %	2,83	3,85	3,92	1,02	0,07	36,04	1,82	38,52
Витрати на гривню продажів, грн.	0,92	0,9	0,9	-0,02	0	-2,17	0	-2,17

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Валовий прибуток ТОВ «Євро Вiндовс» також демонструє позитивну динаміку: у 2021 році він становив 26 324 тис. грн., у 2022 році - 36 315 тис. грн., а у 2023 році - 38 610 тис. грн. Це вказує на здатність підприємства ефективно контролювати свої витрати та забезпечувати прибутковість операційної діяльності. Рентабельність продажів за операційним прибутком (операційна маржа) за аналізований період зросла з 2,83% у 2021 році до 3,85% у 2022 році та 3,92% у 2023 році, що свідчить про підвищення раціональності основної діяльності компанії та її здатність генерувати прибуток. Витрати на гривню продажів ТОВ «Євро Вiндовс» залишаються стабільними протягом

2021-2023 років, коливаючись у діапазоні від 0,92 грн. у 2021 році до 0,90 грн. у 2022 та 2023 роках.

Політика управління основними засобами характеризується своїми особливостями. ТОВ «Євро Віндовс» протягом 2021-2023 років демонструє незначні коливання їх частки у активах підприємства. У 2021 році цей показник становив 6%, у 2022 році знизився до 4%, а в 2023 році дещо зріс до 5%. Такі зміни можуть бути пов'язані з оновленням чи вибуттям основних засобів, а також зі змінами в структурі активів компанії (табл. 2.2).

Таблиця 2.2.

Динаміка показників управління основними засобами ТОВ «Євро Віндовс» в 2021 - 2023 рр.

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Частка основних засобів у активах, частка од.	0,06	0,04	0,05	-0,02	0,01	-33,33	25	-16,67
Коефіцієнт зносу основних засобів, частка од.	0,62	0,68	0,5	0,06	-0,18	9,68	-26,47	-19,35
Оборотність активів, коефіцієнт трансформації, обороти	3,58	3,04	2,57	-0,54	-0,47	-15,08	-15,46	-28,21
Фондовіддача, обороти	52,44	63,26	58,50	10,82	-4,76	20,63	-7,52	11,56
Фондоємність, частка од.	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Коефіцієнт зносу основних засобів ТОВ «Євро Віндовс» демонструє нестабільну динаміку. У 2021 році він становив 0,62, у 2022 році зріс до 0,68, що свідчить про погіршення стану основних засобів. Однак у 2023 році коефіцієнт зносу знизився до 0,5, що є результатом оновлення виробничих потужностей і списання застарілого обладнання.

Оборотність активів (коефіцієнт трансформації) ТОВ «Євро Віндовс» має тенденцію до зниження протягом аналізованого періоду. У 2021 році цей показник становив 3,58 обороти, у 2022 році - 3,04 обороти, а в 2023 році - 2,57 обороти. Зменшення оборотності активів свідчить про скорочення результативності використання ресурсів підприємства.

Фондовіддача ТОВ «Євро Віндовс» демонструє високі значення протягом 2021-2023 років, що свідчить про ефективне використання основних засобів для генерування доходів. У 2021 році фондовіддача становила 52,44 обороти, у 2022 році зросла до 63,26 оборотів, а в 2023 році дещо знизилася до 58,50 оборотів. Такі коливання пов'язані зі змінами у структурі основних засобів. Фондоємність ТОВ «Євро Віндовс» залишається стабільною протягом аналізованого періоду на рівні 0,02. Це означає, що на кожен гривню виручки припадає лише 0,02 гривні вартості основних засобів.

Загалом політика управління персоналу є зваженою. Динаміка середньої кількості працівників ТОВ «Євро Віндовс» протягом 2021-2023 років демонструє певні коливання. У 2021 році на підприємстві працювало 114 осіб, тоді як у 2022 році спостерігалось зменшення кількості персоналу до 96 осіб. Однак у 2023 році відбулося зростання середньої кількості працівників до 107 осіб. Такі зміни пов'язані з оптимізацією штату (табл. 2.3).

Таблиця 2.3.

Динаміка показників управління персоналом ТОВ «Євро Віндовс» в
2021 - 2023 рр.

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Середня кількість працівників, осіб	114	96	107	-18	11	-15,79	11,46	-6,14
Продуктивність праці, тис. грн.	2716,7	3749,7	3684,3	1 033	-65,35	38,02	-1,74	35,62

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Продуктивність праці, яка відображає ефективність використання трудових ресурсів, на ТОВ «Євро Віндовс» демонструє позитивну динаміку протягом аналізованого періоду. У 2021 році цей показник становив 2716,7 тис. грн. на одного працівника, що свідчить про високий рівень ефективності праці. У 2022 році продуктивність праці значно зросла до 3749,7 тис. грн. на одного працівника, що є результатом власне зменшення кількості працівників. Незважаючи на незначне зниження продуктивності праці в 2023 році до 3684,3 тис. грн. на одного працівника, цей показник все ще залишається на високому рівні порівняно з 2021 роком.

Окремі фінансові ризики для компанії є високими (табл. 2.4).

Таблиця 2.4.

Динаміка показників оборотності, платоспроможності та ліквідності
ТОВ «Євро Віндовс» в 2021 - 2023 рр.

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами запасів, частка од.	0,72	0,97	0,44	0,25	-0,53	34,72	-54,64	-38,89
Коефіцієнт фінансової автономії, частка од.	0,3	0,33	0,32	0,03	-0,01	10	-3,03	6,67
Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття), частка од.	1,33	1,43	1,4	0,1	-0,03	7,52	-2,1	5,26

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами запасів ТОВ «Євро Віндовс» демонструє нестабільну динаміку. У 2021 році він становив 0,72, у 2022 році зріс до 0,97, а в 2023 році знизився до 0,44. Зниження цього показника в 2023 році вказує на посилення залежності від зовнішніх постачальників фінансових ресурсів.

Коефіцієнт фінансової автономії ТОВ «Євро Віндовс» протягом 2021-2023 років залишається відносно стабільним, коливаючись у діапазоні від 0,30 до 0,33. Саме по собі значення є низьким, а отже у випадку банкрутства партнери в рамках господарських відносин не зможуть отримати свої кошти.

Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття) ТОВ «Євро Віндовс» протягом аналізованого періоду перевищує рекомендоване значення 1,0 та демонструє незначні коливання. У 2021 році він становив 1,33, у 2022 році зріс до 1,43, а в 2023 році дещо знизився до 1,40. Такі значення свідчать про те, що протягом найближчого року компанія зможе розрахуватися за боргами.

Підводячи підсумок, зазначимо, що ТОВ «Євро Віндовс» демонструє стабільне зростання чистого доходу та валового прибутку, що вказує на ефективність операційної діяльності підприємства. Незважаючи на коливання коефіцієнта зносу основних засобів та оборотності активів, компанія демонструє високу фондovіддачу (від 52,44 до 63,26 оборотів) та стабільну фондоємність (0,02 одиниць), що свідчить про ефективне використання виробничих потужностей. Рівень фінансових ризиків підвищений, проте в умовах росту доходу це не створює суттєвої загрози.

2.2. Оцінка грошових надходжень від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндоус»

Аналізуючи динаміку грошових надходжень ТОВ «Євро Віндоус» від операційної та фінансової діяльності протягом 2021-2023 років, можна спостерігати певні коливання. У 2021 році надходження від операційної діяльності становили 486 419 тис. грн., тоді як у 2022 році вони зменшилися до 436 148 тис. грн., однак у 2023 році відбувається значне збільшення грошових надходжень від операційної діяльності до 561 108 тис. грн., що свідчить про покращення ефективності основної діяльності підприємства та збільшення обсягів продажів.

Щодо грошових надходжень від фінансової діяльності, то вони демонструють стабільне зростання протягом аналізованого періоду. У 2021 році надходження від фінансової діяльності становили 34 190 тис. грн., у 2022 році вони зросли більш ніж удвічі до 74 290 тис. грн., що є результатом залучення додаткових кредитних ресурсів або інвестицій. У 2023 році надходження від фінансової діяльності дещо зменшилися порівняно з попереднім роком і становили 71 242 тис. грн., що все ще свідчить про активну фінансову діяльність підприємства та його здатність залучати зовнішні джерела фінансування (Рис. 2.1).

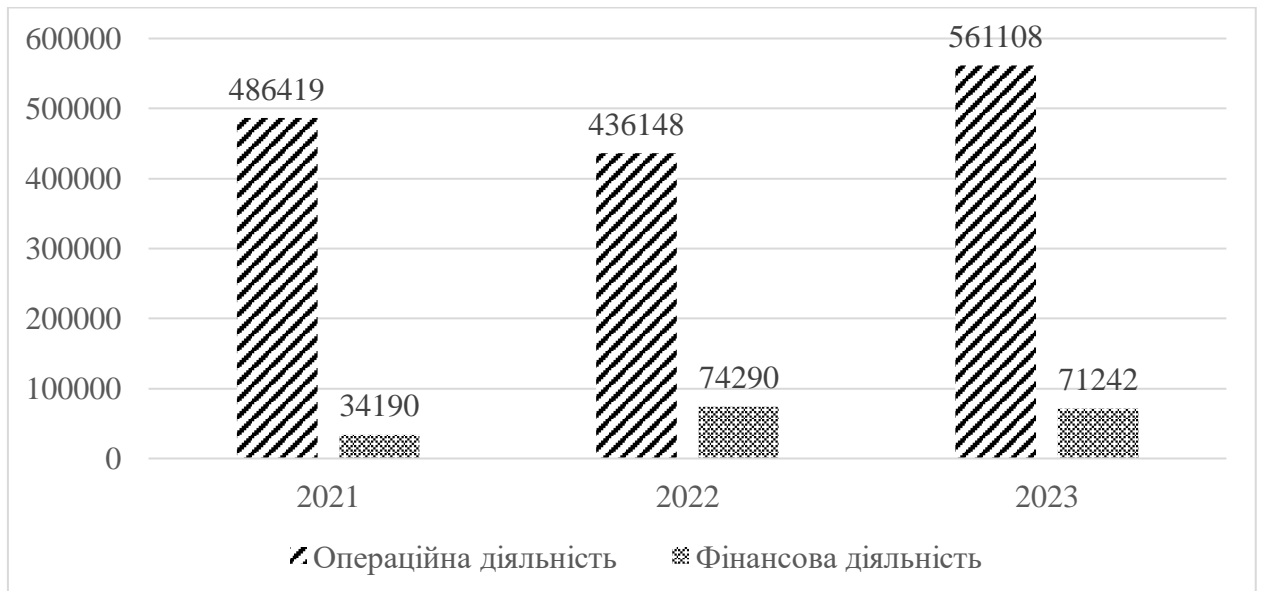


Рис. 2.1 Динаміка грошових надходжень від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндеус» в 2021-2023 рр., тис. грн.

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Варто зазначити, що грошові надходження від операційної діяльності значно перевищують надходження від фінансової діяльності протягом усього аналізованого періоду. Це свідчить про те, що основним джерелом грошових потоків для ТОВ «Євро Віндеус» є саме операційна діяльність, пов'язана з виробництвом та реалізацією продукції. Натомість, фінансова діяльність

відіграє допоміжну роль у формуванні грошових потоків підприємства, забезпечуючи додаткові ресурси для розвитку та розширення бізнесу.

Структура грошових надходжень ТОВ «Євро Віндоус» від операційної та фінансової діяльності протягом 2021-2023 років демонструє переважну частку надходжень від операційної діяльності. У 2021 році показник становив 93,43%, що свідчить про високу залежність підприємства від ефективності його основної діяльності.

Натомість, частка надходжень від фінансової діяльності у 2021 році була відносно незначною і становила лише 6,57%. Протягом аналізованого періоду спостерігається поступове зростання частки грошових надходжень від фінансової діяльності. У 2022 році вона зросла до 14,55%, що може бути пов'язано зі збільшенням обсягів залучення зовнішніх джерел фінансування, таких як кредити або інвестиції.

Відповідно, частка надходжень від операційної діяльності у 2022 році зменшилася до 85,45%, що все ще залишається досить високим показником. У 2023 році структура грошових надходжень

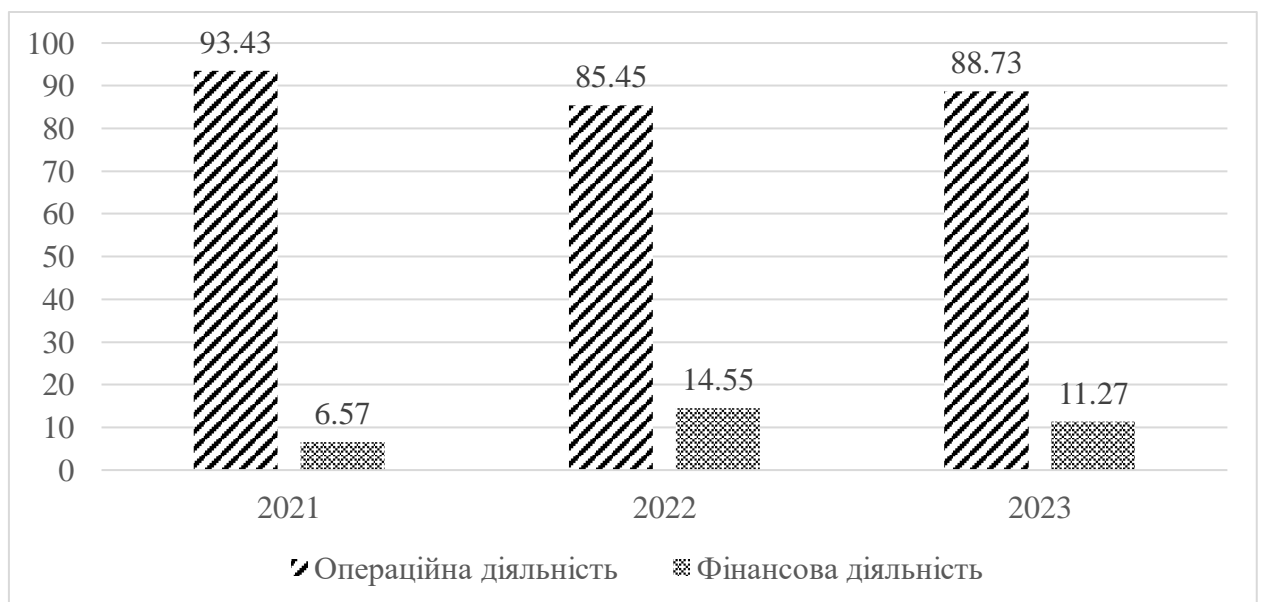


Рис. 2.2 Структура грошових надходжень від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндоус» в 2021-2023

рр., %

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

ТОВ «Євро Віндеус» дещо змінилася порівняно з попереднім роком. Частка надходжень від операційної діяльності зросла до 88,73%, що свідчить про покращення ефективності основної діяльності підприємства та збільшення обсягів реалізації продукції. Водночас, частка надходжень від фінансової діяльності зменшилася до 11,27%, що є результатом зниження потреби у залученні додаткових фінансових ресурсів або зміни стратегії фінансування підприємства. Загалом підвищення протягом 2021-2023 років прямо пов'язане із потребою поповнення оборотного капіталу в умовах посилення виробничої діяльності.

Аналізуючи динаміку грошових надходжень від операційної діяльності ТОВ «Євро Віндеус» протягом 2021-2023 років, можна спостерігати позитивну тенденцію зростання надходжень від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг). У 2021 році обсяг надходжень від реалізації становив 386404 тис. грн., у 2022 році він зріс до 403749 тис. грн., а в 2023 році досяг 517291 тис. грн. Таке стабільне зростання свідчить про високу конкурентоспроможність компанії, навіть в умовах активних воєнних дій на території країни.

Щодо надходжень від повернення податків і зборів, то у 2021 році вони були відсутні, тоді як у 2022 та 2023 роках спостерігалися значні суми (24995 тис. грн. та 18758 тис. грн. відповідно). Це пов'язано з отриманням підприємством податкових пільг, відшкодуванням ПДВ та іншими факторами, що призвели до повернення раніше сплачених податків і зборів (табл. 2.5).

Надходження від повернення авансів демонструють нестабільну динаміку протягом аналізованого періоду. У 2021 році вони становили 8484 тис. грн., у 2022 році зменшилися до 7248 тис. грн., а в 2023 році зросли до 16878 тис. грн. Такі коливання пов'язані зі зміною умов співпраці з постачальниками або клієнтами, а також з особливостями виконання контрактних зобов'язань.

Чистий рух коштів від операційної діяльності ТОВ «Євро Віндеус» демонструє певні проблеми, адже в межах такого напрямку компанія слід завжди генерувати додатній обсяг коштів.

Таблиця 2.5.

Динаміка грошових надходжень від операційної діяльності
підприємства ТОВ «Євро Віндоус» в 2021-2023 рр., тис. грн.

Показники	2021	2022	2023	Абсолютне відхилення (+,-)		Відносне відхилення (%)		
				2022 от 2021	2023 от 2022	2022 от 2021	2023 от 2022	2023 от 2021
Надходження від:								
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	386404	403749	517291	17345	113542	4,49	28,12	33,87
Повернення податків і зборів	0	24995	18758	24995	-6237	-	-24,95	-
Надходження від повернення авансів	8484	7248	16878	-1236	9630	-14,57	132,86	98,94
Інші надходження	91531	156	131	-91375	-25	-99,83	-16,03	-99,86
Чистий рух коштів від операційної діяльності	7012	-960	2945	-7972	3905	-113,7	-406,8	-58,00

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Однак, у 2022 році чистий рух коштів набув від'ємного значення (-960 тис. грн.), що вказує на перевищення видатків над надходженнями, тобто основна робота компанії не була ефективною.

Загалом, аналіз динаміки показників достатності грошових надходжень ТОВ «Євро Віндовс» за 2021-2023 роки свідчить про позитивні зрушення в управлінні грошовими потоками підприємства. Незважаючи на коливання середньоденної потреби в коштах для операційної діяльності, компанія демонструє покращення забезпеченості грошовими коштами та зростання інтервалу самофінансування.

Це свідчить про зміцнення ліквідності та фінансової стійкості підприємства, його здатність ефективно управляти грошовими надходженнями та видатками (табл. 2.6).

Динаміка показників достатності грошових надходжень ТОВ «Євро
Віндовс» в 2021 - 2023 рр.

Показники	2021	2022	2023	Абсолютне відхилення (+,-)		Відносне відхилення (%)		
				2022 от 2021	2023 от 2022	2022 от 2021	2023 от 2022	2023 от 2021
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Середньоденна потреба в коштах для операційної діяльності, тис. грн.	1332	1214	1550	-118	336	-8,82	27,69	16,43
Забезпеченість грошовими коштами, дні	0,00	1,03	0,97	1,03	-0,06	-	-5,83	
Інтервал самофінансування, дні	36,24	59,96	43,59	23,72	-16,37	65,45	-27,30	20,28

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Аналізуючи динаміку показників ефективності грошових коштів ТОВ «Євро Віндовс» протягом 2021-2023 років, можна спостерігати певні коливання достатності грошового потоку від поточної діяльності для погашення зобов'язань. Значення завжди було нижчим одиниці, тобто компанії доводилося шукати інші джерела грошових ресурсів для виконання зобов'язань перед банками.

Ліквідність сукупного грошового потоку ТОВ «Євро Віндовс» протягом аналізованого періоду залишається стабільною на рівні 1, за винятком 2022 року, коли вона незначно зросла до 1,01. Це свідчить про здатність підприємства генерувати достатні грошові надходження для покриття грошових видатків.

Ліквідність грошового потоку від поточної діяльності також демонструє стабільність, коливаючись у межах від 1 до 1,01 протягом 2021-2023 років (табл. 2.7).

Динаміка показників ефективності грошових коштів ТОВ «Євро
Віндовс» в 2021 - 2023 рр., частка одиниці

Показники	Рік			Абсолютний приріст (відхилення), +,-		Відносний приріст (відхилення), %		
	2021	2022	2023	2022 / 2021	2023 / 2022	2022 / 2021	2023 / 2022	2023 / 2021
Достатність грошового потоку від поточної діяльності для погашення зобов'язань	0,17	-0,01	0,04	-0,18	0,05	-105,9	-500	-76,47
Ліквідність сукупного грошового потоку	1	1,01	1	0,01	-0,01	1	-0,99	0
Ліквідність грошового потоку від поточної діяльності	1,01	1	1,01	-0,01	0,01	-0,99	1	0

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Підводячи підсумок, зазначимо, що в процесі оцінки грошових надходжень ТОВ «Євро Віндовс» сформульовані наступні висновки:

- виконано аналіз фінансово-господарської діяльності досліджуваного підприємства. Проявляється позитивна динаміка основних показників, зокрема зростання чистого доходу та валового прибутку, що підтверджує ефективність операційної діяльності компанії. Незважаючи на певні коливання показників управління основними засобами, підприємство демонструє високу фондоддачу (від 52,44 до 63,26 оборотів) та стабільну фондоємність (0,02 частки одиниці), що свідчить про раціональне використання виробничих потужностей. ТОВ «Євро Віндовс» підтримує задовільний рівень ліквідності (коефіцієнт поточної ліквідності від 1,33 до 1,43 частки одиниці), проте низький – фінансової автономії (коефіцієнт від 0,30 до 0,33 частки одиниці), що вказує на підвищені фінансові ризики;

- виконана оцінка грошових надходжень від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндовс». Аналіз грошових надходжень ТОВ «Євро Віндовс» за 2021-2023 роки свідчить про

переважну роль операційної діяльності у формуванні грошових потоків підприємства, з часткою надходжень від 85,45% до 93,43%. Незважаючи на коливання показників достатності грошових надходжень, спостерігається зростання інтервалу самофінансування (до 59,96 дня). Водночас, ефективність управління грошовими потоками потребує вдосконалення, про що свідчать нестабільність достатності грошового потоку від поточної діяльності для погашення зобов'язань (від -0,01 до 0,17 частки, то нижче нормативного 1).

РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ГРОШОВИХ НАДХОДЖЕНЬ ТОВ «ЄВРО ВІНДОУС»

3.1. Шляхи збільшення доходу від основної діяльності ТОВ «Євро Віндоус»

На поточний момент компанія повністю ігнорує маркетингову діяльність у Інтернет-просторі в Україні. Слід створити сайт-візитку та використати можливості рекламних інструментів. Контекстна реклама є ефективним інструментом просування бренду «Євро Віндоус» в Інтернеті. Це завдання доцільно доручити власному фахівцеві з Інтернет-маркетингу, який має досвід налаштування та управління кампаніями контекстної реклами. Для залучення цільової аудиторії рекомендується використовувати релевантні ключові слова українською мовою, як-от «вікна», «металопластикові вікна», «пластикові вікна», «вхідні групи» тощо. Спеціаліст з Інтернет-маркетингу проведе додаткове дослідження частотності запитів і конкуренції за цими ключовими словами, щоб визначити найбільш перспективні варіанти для комунікаційної кампанії.

Перевагами контекстної реклами є можливість точкового націлювання на цільову аудиторію, оперативність запуску кампанії, гнучкість налаштувань і можливість швидкого коригування параметрів за результатами тестування. Контекстна реклама дає змогу залучати потенційних клієнтів, які активно шукають відповідні товари в Інтернеті, що підвищує ймовірність здійснення цільової дії на сайті. Однак необхідно враховувати і потенційні недоліки контекстної реклами. По-перше, цей канал просування вимагає постійного контролю та оптимізації для забезпечення ефективності та рентабельності рекламних кампаній. По-друге, висококонкурентні ніші можуть характеризуватися високою вартістю кліка, що знижує рентабельність інвестицій у рекламу. По-третє, контекстна реклама не забезпечує

довгострокового ефекту і вимагає постійних вкладень для підтримки трафіку на сайт.

Таким чином, контекстна реклама є перспективним інструментом просування бренду «Євро Віндеус», але вимагає професійного підходу до налаштування та управління кампаніями, а також інтеграції з іншими каналами маркетингової комунікації для досягнення синергетичного ефекту.

Ключовою системою пошуку в країні є Google, тому саме пошук ключових слів та інші інструменти від Google Ads застосовується для прогнозування результатів запуску кампанії. На жаль, наведені Google індикатори є приблизними, тому фактичні результати можуть значно відрізнятись (табл.3.1).

Таблиця 3.1.

Прогноз щомісячних параметрів у рамках рекламної кампанії в системі
Google Ads

Ключове слово	Середньомісячна кількість запитів, од.	Очікувана середня позиція, місце	Середня ціна кліка, грн.	Очікувана кількість кліків, од.	Обсяг фінансових витрат, грн.
1	2	3	4	5	6
вікна	50000	2,4	7,6	5149	39132,4
вікна для ванної кімнати	5000	1,1	2,5	542	1355
віконні рами	50000	2,8	4,8	4607	22113,6
дитячі вікна	50000	2,2	4,9	5691	27885,9
панорамні вікна	5000	1,8	11,5	542	6233
віконний профіль	50000	1,1	12,5	5962	74525
віконні жалюзі	50000	1,2	4,3	5149	22140,7
штори для вікон	50000	1,4	5,1	6775	34552,5
рольставні	50000	1,1	15,3	4336	66340,8
віконниці	50000	1	6,3	7588	47804,4
підвіконня	50000	1,1	2,4	5962	14308,8
двері скло	50000	1,5	6,8	7859	53441,2
віконна група	50000	1,1	5,4	5962	32194,8
пластикові вікна	50000	1,2	4,2	5149	21625,8
Вікна метало-пластикові	50000	1,1	9,4	4878	45853,2
Усього або середнє	660000	1,473	6,87	76151	509507,1

Джерело: складено автором на основі [40]

Очікувана кількість кліків і обсяг фінансових витрат варіюються залежно від середньомісячної кількості запитів, очікуваної середньої позиції та середньої ціни кліка для кожного ключового слова.

Таблиця 3.2 демонструє економічну ефективність використання реклами в системах Google і партнерських сайтів. З урахуванням необхідності розрахунку річних значень сума витрат складе $509\,507,1 * 12 = 6\,114\,085$ грн., а кількість кліків – 913 812 од. Додатковий дохід складе 94 730 грн., а ефект від впровадження заходу у вигляді приросту валового прибутку сягне 9284 грн., що свідчить про достатню економічну ефективність цього підходу (табл. 3.2).

Таблиця 3.2.

Економічна ефективність використання Google

№	Показник	Значення
1	Витрати на рекламу, грн	6114085
2	Середня вартість кліка, грн за клік	6,87
3	Кількість переходів на сайт, од. 1:2	913812
4	Коефіцієнт конверсії в Інтернеті, %	0,3
5	Кількість додаткових продажів, од., 4*3	2741
6	Середній чек, грн.	34555
7	Кількість повторних покупок протягом року, разів	1
8	Середній чек на рік, грн., 6*7	34555
9	Додатковий дохід, 8*5, грн.	94730321
10	Частка витрат у доході, %	90,2
11	Додатковий валовий прибуток, грн., $9 * (100-10)/100$	9283571
12	Ефект від упровадження заходу у вигляді приросту валового прибутку, грн., 11-1	3169486
13	Економічна ефективність заходу, 12:1, грн.	0,52

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Впровадження контекстної реклами для просування бренду «Євро ВІндоус» включає в себе кілька послідовних етапів. Перший передбачає визначення цілей і бюджету рекламної кампанії. На цьому етапі необхідно встановити ключові показники ефективності (KPI) і визначити бюджет, що виділяється на контекстну рекламу (табл. 3.3).

Другий етап присвячений дослідженню ключових слів та аналізу конкурентів. Проводиться аналіз релевантних ключових слів української та

іншими мовами, а також вивчаються рекламні кампанії та стратегії конкурентів. На третьому етапі здійснюється створення рекламних оголошень і посадкових сторінок. Розробляються тексти оголошень на основі обраних ключових слів і створюються відповідні посадкові сторінки на сайті для кожної групи оголошень (табл. 3.3).

Таблиця 3.3.

Графік Ганта для рекламної кампанії в пошуку

Етап	Завдання	Тиж- день 1	Тиж- день 2	Тиж- день 3	Тиж- день 4	Тиж- день 5	Тиж- день 6
1	Визначення цілей і бюджету рекламної кампанії						
2	Дослідження ключових слів і конкурентів						
3	Створення рекламних оголошень і посадкових сторінок						
4	Налаштування рекламних кампаній у системі Google Ads						
5	Запуск рекламних кампаній і збір даних						
6	Аналіз результатів та оптимізація рекламних кампаній						

Джерело: складено автором

Четвертий етап включає налаштування рекламних кампаній у системі Google Ads. Створюються акаунти в рекламних системах, налаштовуються кампанії, встановлюються цільові сторінки, ключові слова та оголошення для кожної кампанії. П'ятий етап передбачає запуск рекламних кампаній і збір даних. Активуються кампанії в Google Ads, збираються дані про показники ефективності, такі як кліки, покази, CTR і конверсії.

Заключний етап присвячений аналізу результатів і оптимізації рекламних кампаній. Проводиться вивчення зібраних даних, виявляються області для поліпшення, вносяться коригування в налаштування кампаній, ключові слова і тексти оголошень для підвищення ефективності. Загальна тривалість процесу впровадження контекстної реклами становить близько 6 тижнів за умови послідовної реалізації всіх етапів. Після запуску рекламних кампаній потрібен

постійний моніторинг і оптимізація для досягнення максимальної ефективності та повернення інвестицій.

Підводячи підсумок, зазначимо, що запропоновано використати рекламу від Google Ads для нарощення обсягу продажів в Україні та комунікації з цільовою аудиторією. Рекламні витрати у цьому випадку становитимуть 6114 тис. грн., а приріст валового прибутку становитиме 9284 тис. грн. На кожную вкладену гривню компанія створить 0,52 гривні чистого економічного ефекту. Календарний план початкових заходів передбачає виконання дій протягом 6 тижнів для запуску проекту.

3.2. Планування грошових надходжень досліджуваного підприємства

Планування грошових надходжень необхідне для максимізації результатів діяльності компанії. Загалом очікується зростання обсягів продажів товарів та витрат на матеріали й послуги. Це пояснюється, з одного боку, інфляційними процесами [12; 13; 14], які неминуче призводять до підвищення цін. З іншого боку, компанія планує нарощувати обсяги реалізації віконної продукції за рахунок запровадження онлайн-реклами, про яку говорилося у попередньому пункті, що також матиме суттєвий вплив на динаміку цих показників (табл. 3.4).

Щодо інших факторів, які в прогнозованому періоді залишаються незмінними, припускається, що вони збережуть свої значення на рівні попередніх років, оскільки відсутні передумови для їх трансформації. Водночас, варто звернути увагу на те, що підприємство має намір поступово збільшувати залишок грошових коштів. Це свідчить про зростання фінансової гнучкості ТОВ «Євро ВІНДОВС», що дозволить уникнути необхідності залучення додаткових банківських позик. Саме тому в прогнозі на 2024-2025 рр. значення отримання та погашення позик, а також витрачання на сплату відсотків дорівнюють нулю.

Прогноз грошових надходжень та відтоку коштів ТОВ «Євро ВІНДОВС»
на 2024-2025 рр., тис. грн.

Показники	Рік					Абсолютний приріст, +, -	
	2021 (Факт)	2022 (Факт)	2023 (Факт)	2024 (Прогноз)	2025 (Прогноз)	2024 / 2023	2025 / 2023
Притік: Продаж товару	386404	403749	517291	656508	704821	139217	187530
Повернення податків і зборів	0	24995	18758	18758	18758	0	0
Цільового фінансування	0	0	8050	8050	8050	0	0
Повернення авансів	8484	7248	16878	16878	16878	0	0
Інше	91531	156	131	131	131	0	0
Витрати: Матеріали та послуги	387193	425851	532860	661334	711101	128474	178241
Праці	5422	3876	8133	10322	11081	2189	2948
Відрахування	1457	1130	2213	2809	3015	596	802
Зобов'язання з податків і зборів	2587	2210	4935	6263	6724	1328	1789
Повернення авансів	80515	2302	8244	8244	8244	0	0
Інше	2233	0	1778	1778	1778	0	0
Сальдо операційної діяльності	7012	-960	2945	9575	6694	6630	3749
Отримання позик	34190	72706	71242	0	0	-71242	-71242
Погашення позик	39779	69614	75026	0	0	-75026	-75026
Витрачання на сплату відсотків	1448	917	1323	0	0	-1323	-1323
Фінансова оренда	0	0	2	2	2	0	0
Сальдо фінансової діяльності	-7037	3759	-5109	-2	-2	5107	5107
Чистий рух коштів	-25	2799	-2164	9573	6692	11737	8856
Залишок, початок	0	1571	2495	331	9904	-2164	7409
Залишок, кінець	-25	4370	331	9904	16597	9573	16266

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Окрім того, ефективність управління грошовими надходженнями компанії має тенденцію до покращення. Це проявляється у зростанні чистого руху коштів та кінцевого залишку грошових коштів. Так, якщо на кінець 2023 року залишок становив лише 331 тис. грн., то в 2024 році очікується його збільшення до 9904 тис. грн., а в 2025 році - до 16597 тис. грн. Таке нарощення грошового буфера створює передумови для підвищення фінансової стійкості та платоспроможності досліджуваного підприємства в майбутньому.

Таким чином, прогностні дані відображають комплексний вплив інфляційних процесів, маркетингових заходів та управлінських рішень на грошові потоки ТОВ «Євро Віндовс». Збалансоване застосування цих інструментів дозволить компанії досягти позитивної динаміки ключових показників та зміцнити своє фінансове становище в умовах мінливого ринкового середовища.

Безумовно, формування бюджету з нарощенням грошових надходжень є важливим кроком на шляху до фінансової стабільності підприємства. Проте, не менш значущим аспектом є призначення відповідальної особи за досягнення запланованих показників. У цьому контексті доцільно розглянути можливість впровадження системи ключових показників ефективності (КПІ) для керівництва компанії.

Як приклад, можна навести ситуацію з директором ТОВ «Євро Віндовс». Пропонується встановити його заробітну плату таким чином, щоб 30% від поточного рівня виплачувалося безумовно, а решта 70% залежали від виконання індивідуальних КПІ. Для оцінки раціональності такого підходу проаналізуємо дані таблиці (табл. 3.5).

З наведених показників можна зробити висновок, що в базовому плані на наступний рік закладено суттєве зростання приросту продажів продукції (на 139 217 тис. грн.) та суми продажів за новими клієнтами (на 50 000 тис. грн.) порівняно з фактичними даними 2023 року. Водночас, розроблено три сценарії досягнення цих показників: песимістичний, реалістичний та оптимістичний.

За песимістичним сценарієм приріст виручки від продажу продукції та сума продажів за новими клієнтами дорівнюють нулю, що означає невиконання плану. У такому випадку сукупна оцінка виконання КПЕ становитиме 0%, а обсяг фінансового стимулювання директора складе лише 540 тис. грн. (30% від базового рівня 1800 тис. грн.).

Таблиця 3.5.

Оцінка раціональності системи КРІ при її зв'язуванні з системою планування грошових надходжень ТОВ «Євро Віндовс»

Показники	2023	Наступний рік,			
	Факт	Базовий план	Сценарій		
			Песимістичний	Реалістичний	Оптимістичний
Приріст продажів продукції, тис. грн.	113542	139 217	0	5 000	6 000
Сума продажів за новими клієнтами, тис. грн.	10000	50 000	0	100 000	110 000
Ступінь виконання плану, %					
Приріст виручки від продажу продукції	-	-	0	100	150
Сума продажів за новими клієнтами	-	-	0	100	150
Вага показника, %					
Приріст виручки від продажу продукції	-	-	50	50	50
Сума продажів за новими клієнтами	-	-	50	50	50
Сукупна оцінка виконання КПЕ	-	-	0	100	150
Обсяг фінансового стимулювання директора, тис. грн.	1500	1800	540	1800	2430

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності

Реалістичний сценарій передбачає 100% виконання плану за обома показниками, тобто приріст виручки від продажу продукції на 5 000 тис. грн. та суму продажів за новими клієнтами на 100 000 тис. грн. Відповідно, сукупна оцінка виконання КПЕ дорівнюватиме 100%, а обсяг фінансового стимулювання директора - 1800 тис. грн.

Нарешті, оптимістичний сценарій передбачає перевиконання плану на 50% за кожним показником. Це означає приріст виручки від продажу продукції на 6 000 тис. грн. та суму продажів за новими клієнтами на 110 000 тис. грн. У цьому випадку сукупна оцінка виконання КПЕ становитиме 150%, а обсяг фінансового стимулювання директора сягне 2430 тис. грн.

Таким чином, запропонована система КРІ дозволяє не лише встановити чіткі цілі для керівництва компанії, але й забезпечити їх мотивацію до досягнення запланованих показників грошових надходжень. Прив'язка значної частини винагороди до результатів роботи стимулює директора докладати максимальних зусиль для реалізації базового плану та, за можливості, його перевиконання. Це, в свою чергу, сприятиме покращенню фінансового стану ТОВ «Євро Віндовс» та посиленню його конкурентних позицій на ринку.

Підводячи підсумок, зазначимо, що у процесі обґрунтування напрямів вдосконалення грошових надходжень ТОВ «Євро Віндеус» сформульовані наступні пропозиції:

- обґрунтовані шляхи збільшення доходу від основної діяльності ТОВ «Євро Віндеус». З метою збільшення обсягу продажів в Україні та налагодження ефективної комунікації з цільовою аудиторією, рекомендовано скористатися рекламними послугами Google Ads. Витрати на рекламу в цьому випадку складуть 6114 тис. грн., тоді як очікуваний приріст валового прибутку досягне 9284 тис. грн. Таким чином, на кожен інвестовану гривню компанія отримає 0,52 гривні чистого економічного ефекту. Для успішного старту проекту розроблено календарний план початкових заходів, реалізація якого займе 6 тижнів;

- проведено планування грошових надходжень досліджуваного підприємства. Прогнозні дані ТОВ «Євро Віндеус» на 2024-2025 рр. свідчать про очікуване зростання обсягів продажів товарів та витрат на матеріали й послуги, що пояснюється впливом інфляції та запровадженням онлайн-реклами. Компанія планує збільшити залишок грошових коштів з 331 тис. грн. у 2023 році до 9904 тис. грн. у 2024 році та 16597 тис. грн. у 2025 році, що

підвищить її фінансову стійкість та платоспроможність, відповідно, дозволить відмовитися від банківського кредитування. Запропоновано прив'язати такі показники до зарплати директора, що забезпечить його високу зацікавленість та вищу вірогідність їх досягнення.

ВИСНОВКИ

У процесі вивчення теоретичних та практичних аспектів формування та використання грошових надходжень та їх значення у фінансово-господарській діяльності підприємства вказані наступні висновки та рекомендації:

1. Вказані сутність та значення грошових надходжень у фінансово-господарській діяльності підприємства. Грошові надходження – це процес генерування найбільш ліквідного активу, а саме грошей, у касі чи на розрахунковому рахунку підприємства у зв'язку з реалізацією товарів та послуг, продажем капітального та оборотного майна, погашенням боргу контрагентами, виконанням інших дій в межах нормальної господарської діяльності підприємства. Грошові надходження є ключовим елементом фінансово-господарської діяльності підприємства, забезпечуючи його ліквідність, платоспроможність та фінансову стійкість. Вони відіграють вирішальну роль у фінансуванні операційної діяльності, реалізації інвестиційних проектів, погашенні заборгованості, формуванні резервів та виплаті дивідендів.

2. Охарактеризовано склад і виконано класифікацію грошових надходжень підприємств. Класифікація грошових надходжень підприємств за видами діяльності, суб'єктами надання, формами розрахунків, валютою, регулярністю та іншими ознаками дозволяє комплексно оцінити їх склад, структуру та динаміку. Операційні надходження, як правило, мають найбільшу питому вагу та є основою фінансової стабільності підприємства, тоді як інвестиційні та фінансові надходження забезпечують його розвиток та зростання вартості.

3. Проведено аналіз фінансово-господарської діяльності досліджуваного підприємства. Позитивним явищем є зростання чистого доходу та валового прибутку, а також посилення ефективності операційної діяльності. Компанія раціонально використовує свої виробничі потужності, про що свідчить висока фондовіддача (від 52,44 до 63,26 оборотів) та стабільно низька фондоємність

(2%). ТОВ «Євро Віндовс» має прийнятний рівень ліквідності (коефіцієнт поточної ліквідності від 1,33 до 1,43), проте фінансова автономія є низькою (коефіцієнт від 0,30 до 0,33), що знижує довіру зі сторони різноманітних контрагентів.

4. Здійснена оцінка грошових надходжень від операційної, інвестиційної, фінансової та іншої діяльності підприємства ТОВ «Євро Віндоус». Проявляється зростання надходжень від реалізації продукції (від 386404 тис. грн. до 517291 тис. грн.) та переважання операційної діяльності у структурі грошових потоків (частка від 85,45% до 93,43%). Показники достатності грошових надходжень, наприклад, інтервал самофінансування, зросли (до 59,96 дня), свідчать про покращення ліквідності та фінансової стійкості підприємства. Проте, ефективність управління грошовими потоками потребує оптимізації, зважаючи на коливання достатності грошового потоку від поточної діяльності для погашення зобов'язань від -0,01 частки одиниці до 0,17 частки одиниці.

5. Обґрунтовані шляхи збільшення доходу від основної діяльності ТОВ «Євро Віндоус». Для досягнення мети зростання обсягу продажів в Україні та покращення комунікації з цільовою аудиторією, пропонується звернутися до рекламних послуг Google Ads. Рекламний бюджет для цього проекту становитиме 6114 тис. грн., а прогнозований приріст валового прибутку сягне 9284 тис. грн. Отже, кожна вкладена гривня принесе компанії 0,52 гривні чистого економічного ефекту. Для ефективного початку реалізації проекту створено календарний план початкових заходів, виконання якого триватиме протягом 6 тижнів.

6. Виконане планування грошових надходжень досліджуваного підприємства. Вказано, що обсяг продажів зростатиме як за рахунок ефекту інфляції, так і завдяки запропонованим заходам. Це призведе до збільшення залишку грошових коштів, що, у свою чергу, дозволить відмовитися від банківського кредитування у періоди пікового навантаження виробництва. Для досягнення запланованих показників грошових надходжень ТОВ «Євро

Віндовс» пропонується впровадити систему КРІ для керівництва компанії, зокрема для директора. Згідно з базовим планом на наступний рік, приріст продажів продукції має зрости на 139 217 тис. грн., а сума реалізації за новими клієнтами - на 50 000 тис. грн. порівняно з фактичними даними 2023 року. Запропонована система КРІ передбачає, що 30% заробітної плати директора виплачується безумовно, а 70% залежить від виконання індивідуальних показників, що стимулює його до досягнення та перевиконання базового плану.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бізнес відновив позитивні оцінки своєї діяльності – підсумки опитування підприємств у березні. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/biznes-vidnoviv-pozitivni-otsinki-svoyeyi-diyalnosti--pidsumki-opituvannya-pidpriyemstv-u-berezni> (дата перегляду: 05.04.2024)
2. Бугай В. З., Фоменко С. С. Роль фінансового планування та прогнозування грошових надходжень підприємства. *The 6 th International scientific and practical conference "Scientific progress: innovations, achievements and prospects*. 2023. 406 p.
3. Віконний ринок України за 2023 рік: виробництво вікон зросло на 26%. URL: <https://derevynnyk.com/predstavleno-oglyad-vikonnoogo-rynku-ukrayiny-za-2023-rik/> (дата перегляду: 05.04.2024)
4. Волошина-Сідей В., Кириченко А. Інформаційно-аналітичне забезпечення системи ефективного управління грошовими потоками підприємства. *Економіка та суспільство*. 2023. №55. С.1-5.
5. Воскресенська Т. Дослідження підходів до аналізу грошових коштів підприємств з використанням облікової інформації. *Економіка та суспільство*. 2021. №31. С.3-9.
6. Воскресенська Т. Дослідження підходів до аналізу грошових коштів підприємств з використанням облікової інформації. *Економіка та суспільство*. 2021. №31. С.3-9.
7. Дефіцит кадрів та комплектуючих. Як живе ринок вікон та склопакетів України після року повномасштабної війни. URL: <https://delo.ua/business/deficit-kadriv-ta-komplektuyucix-yak-zive-rinok-vikon-ta-skloraketiv-ukrayini-pislya-roku-povnomasstabnoyi-viini-411063/> (дата перегляду: 05.04.2024)
8. Джерелейко С., Лопатовський В., Шпильовий В. Дефініція понять «фінансові ресурси» та «грошові кошти». *Innovation and Sustainability*. 2022. №2. С. 131-138.

9. Євро віндюс, ТОВ. URL: <https://www.ua-region.com.ua/39093726> (дата перегляду: 10.10.2023).

10. Євро віндюс. URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/39093726/ (дата перегляду: 10.10.2023).

11. Захарова Н. Ю. Управління платоспроможністю підприємств в умовах невизначеності. *Виклики та перспективи розвитку нової економіки на світовому, державному та регіональному рівнях*. 2023. С. 80-82.

12. Інфляційний звіт. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/inflyatsiya-zalishatimetsya-pomirnoyu-a-ekonomika-vidnovlyuvatimetsya--inflyatsiyiny-zvit-nbu> (дата перегляду: 05.04.2024)

13. Інфляція в Україні в лютому 2024 р. знизилася до 0,3%, у річному виразі - до 4,3% - Держстат. URL: <https://www.ua-region.com.ua/39093726> (дата перегляду: 10.10.2023).

14. Інфляція залишатиметься помірною, а економіка відновлюватиметься – Інфляційний звіт НБУ. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/inflyatsiya-zalishatimetsya-pomirnoyu-a-ekonomika-vidnovlyuvatimetsya--inflyatsiyiny-zvit-nbu> (дата перегляду: 05.04.2024)

15. Кобилецький В. Р., Коефіцієнт оборотності запасів / Онлайн-журнал «Financial Analysis online». URL: <https://analizua.com/slovnik-ekonomichnikh-terminiv/293-oborotnist-zapasiv> (дата перегляду: 05.04.2024)

16. Кобилецький В. Р., Коефіцієнт поточної ліквідності (Коефіцієнт покриття) / Онлайн-журнал «Financial Analysis online». URL: <https://analizua.com/slovnik-ekonomichnikh-terminiv/256-pokaznik-potochnoji-likvidnosti-pokaznik-pokrittya> (дата перегляду: 05.04.2024)

17. Кобилецький В. Р., Коефіцієнт рентабельності активів (Коефіцієнт рентабельності пасивів) / Онлайн-журнал «Financial Analysis online». URL: <https://analizua.com/slovnik-ekonomichnikh-terminiv/337-pokaznik-rentabelnosti-aktiviv-pokaznik-rentabelnosti-pasiviv> (дата перегляду: 05.04.2024)

18. Козаченко А. Ю. Доходи суб'єктів господарювання: економічна сутність та класифікація. *Вісник Хмельницького національного університету. Серія: Економічні науки*. 2021. № 6 (2). С. 35-43.
19. Коментар Національного банку щодо зміни реального ВВП у 2023 році. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/komentar-natsionalnogo-banku-schodo-zmini-realnogo-vvp-u-2023-rotsi> (дата перегляду: 05.04.2024)
20. Кошельок Г. В., Грінченко Р. В. Аналіз грошових потоків у системі управління підприємством. *Галицький економічний вісник*. 2020. №63.2. С. 231-242.
21. Малей Д. В. Особливості управління грошовими потоками підприємства в умовах кризи. *Фінансово-економічні механізми розвитку підприємництва: теоретичний та практичний аспекти*. 2021. 310 с.
22. Міжнародні резерви зросли до 43,8 млрд дол. США за підсумками березня. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/mijnarodni-rezervi-zrosli-do-438-mlrd-dol-ssha-za-pidsumkami-bereznya-onovivshi-istorichniy-rekord-nezaleznoyi-ukrayini> (дата перегляду: 05.04.2024)
23. Музичук В. Особливості управління грошовими потоками підприємств. *Трансформація національної моделі фінансово-кредитних відносин: виклики глобалізації та регіональні аспекти*. 2023. С. 203-205.
24. Мулик Т. Організація аналізу грошових потоків на підприємстві. *Економіка та суспільство*. 2022. №40. С.1-13.
25. Налукова Н., Кулина Г. Оцінка ефективності управління грошовими потоками підприємства. *Інститут бухгалтерського обліку, контроль та аналіз в умовах глобалізації*. 2020. С. 49-58.
26. Остапенко Я. О., Морозовський П. А. Чинники впливу на формування доходу підприємства: обліково-аналітичний аспект. *Економічний простір*. 2020. №154. С. 115-119.
27. Попович О., Задерака Н., Федоренко Д. Теоретичні аспекти формування доходів підприємств та шляхи підвищення їх рівня. *Молодий вчений*. 2020. №3 (79). С. 242-245.

28. Ринок вікон в Україні: думки експертів. URL: <https://okna.ua/ua/library/rynok-vikon-v-ukrayini> (дата перегляду: 05.04.2024)
29. Роганова Г. О. Фактори впливу на вільний грошовий потік підприємства: кореляційно-регресійний аналіз. *Економіка та управління АПК*. 2020. № 1. С. 68–75.
30. Саванчук Т. М. Організація обліку в системі управління грошовими коштами підприємства. *Сучасні проблеми і перспективи економічної динаміки*. 2021. С. 348-351.
31. Свистун Л. А., Нечухран К. О., Шустваль Д. О. Теоретичні засади управління грошовими потоками підприємства в умовах кризи в економіці. *Modern Economics*. 2020. № 21. С. 192-198.
32. Святенко А. О. Управління грошовими потоками підприємства: кваліфікаційна робота бакалавра: спец. 051 – Економіка; наук. кер. Р. М. Бугріменко; Харків: ДБТУ, 2023. 55 с.
33. Степаненко О. І. Грошові кошти в системі бухгалтерського обліку підприємства. *Регіональна економіка та управління*. 2021. №1 (31). С.91-98.
34. ТОВ "Євро Віндеус". URL: <https://zakupki.com.ua/supplier/info/554152/contacts> (дата перегляду: 10.10.2023).
35. ТОВ «Євро віндоус» <https://opendatabot.ua/c/39093726>. URL: (дата перегляду: 10.10.2023).
36. ТОВ «Євро віндоус». URL: <https://vkursi.pro/card/tov-ievro-vindous-39093726> (дата перегляду: 10.10.2023).
37. Халатур С. М. та ін. Методичні аспекти аналізу ефективності управління грошовими потоками підприємств в умовах ризиків та невизначеності. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. №21. С. 17-23.
38. Яремко М. О. Шляхи оптимізації грошових потоків у системі управління підприємством. *Вісник студентського наукового товариства «ВАТРА» Вінницького торговельно-економічного інституту ДТЕУ*. 2023. Випуск 169. С. 570-578.

39. Яцук І. С. Формування та зміна грошових надходжень на підприємстві. *Детермінанти на імперативи розвитку фінансової архітектури України*. 2021. С. 64-66.

40. Google Ads. URL: https://ads.google.com/intl/uk_ua/home/ (дата перегляду: 05.04.2024).