

33
10.06.2025

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА»

ФАКУЛЬТЕТ БІЗНЕСУ ТА СФЕРИ ОБСЛУГОВУВАННЯ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, БІЗНЕСУ ТА МАРКЕТИНГОВИХ
ТЕХНОЛОГІЙ

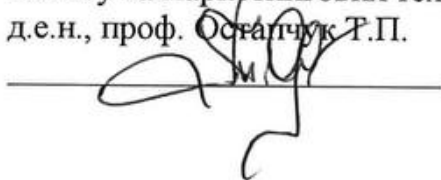


МІРОНЕНКО Артем Анатолійович
(здобувач вищої освіти групи ЗМО-21-1)

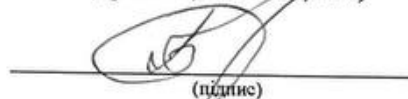
БАКАЛАВРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ПРИВАБЛИВІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА
(представлена на здобуття освітнього ступеня «бакалавр»
галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності
073 «Менеджмент»)

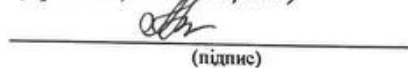
Допущено до захисту
зав. кафедри менеджменту,
бізнесу та маркетингових технологій
д.е.н., проф. Остапчук Т.П.



Керівник роботи:
к.е.н., доц. Бірюченко С.Ю.
(прізвище та ініціали)


(підпис)

Рецензент
к.е.н., доц. Ільницький Т.Ю.
(прізвище та ініціали)


(підпис)

Житомир, 2025

Анотація

Міроненко А.А. Управління інвестиційною привабливістю підприємства. Рукопис.

Бакалаврська кваліфікаційна робота представлена на здобуття освітнього ступеня «бакалавр», галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент». Державний університет «Житомирська політехніка», Житомир, 2025.

У бакалаврській кваліфікаційній роботі проаналізовано систему управління інвестиційною привабливістю підприємства та визначено основні напрями її удосконалення.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна привабливість, управління інвестиційною привабливістю, ефективність інвестицій, інвестиційний проєкт.

Annotation

Mironenko A.A. Management of the investment attractiveness of an enterprise. Manuscript.

The bachelor's qualification work is submitted for the Bachelor's degree, field of knowledge 07 "Management and administration" of specialty 076 "Entrepreneurship, trade and stock exchange activity". Zhytomyr Polytechnic State University, Zhytomyr, 2025.

The bachelor's qualification work analyzes the system of management of the investment attractiveness of an enterprise and identifies the main areas of its improvement.

Keywords: investments, investment attractiveness, investment attractiveness management, investment efficiency, investment project.

ЗМІСТ

<i>Вступ</i>	4
<i>Розділ 1. Теоретичні основи управління інвестиційною привабливістю підприємства</i>	7
1.1. Сутність та принципи формування інвестиційної привабливості підприємства	7
1.2. Система управління інвестиційною привабливістю підприємства	15
1.3. Методичні засади оцінки інвестиційної привабливості підприємства ...	24
1.4. Нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління інвестиційною привабливістю підприємств	33
Висновки до розділу 1	39
<i>Розділ 2. Аналітична оцінка стану та напрями удосконалення управління інвестиційною привабливістю ТОВ «Галактик»</i>	41
2.1. Організаційно-управлінський аналіз підприємства	41
2.2. Діагностика фінансово-економічного стану підприємства	47
2.3. Оцінка стану управління інвестиційною привабливістю підприємства	55
2.4. Напрями удосконалення управління інвестиційною привабливістю підприємства	64
Висновки до розділу 2	75
<i>Висновки</i>	77
<i>Список використаних джерел</i>	80
<i>Додатки</i>	88

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. У сучасних умовах глобалізації та зростаючої конкуренції ефективне управління інвестиційною привабливістю підприємства набуває особливої актуальності. Інвестиції є ключовим чинником розвитку бізнесу, оскільки забезпечують оновлення основних фондів, впровадження інноваційних технологій та зростання конкурентоспроможності. Підприємства, які активно працюють над підвищенням своєї інвестиційної привабливості, мають більше шансів на залучення капіталу як від внутрішніх, так і зовнішніх інвесторів. Інвестиційна привабливість визначає рівень довіри інвестора до підприємства, його фінансову стабільність, ефективність управління, перспективність проєктів і ринкову позицію.

Управління інвестиційною привабливістю передбачає комплекс заходів, спрямованих на підвищення прибутковості підприємства, зниження ризиків, поліпшення інформаційної прозорості та формування позитивного іміджу. Одним з важливих інструментів є стратегічне планування, яке дозволяє визначити привабливі напрями інвестування та оцінити можливі вигоди для потенційних партнерів. Також важливу роль відіграє ефективне управління фінансами, активами та репутаційними чинниками.

Визначення рівня інвестиційної привабливості потребує застосування різноманітних економічних показників, таких як рентабельність, ліквідність, оборотність капіталу, а також аналізу зовнішнього середовища. Значущість цієї теми зростає в умовах нестабільної економіки, коли інвестори дедалі ретельніше обирають об'єкти для вкладення коштів. Підприємства повинні активно працювати над покращенням власної відкритості, прозорості звітності та фінансової дисципліни.

Особливе значення має впровадження інновацій, зокрема еко-інноваційних рішень, які не лише сприяють підвищенню ефективності, але й відповідають вимогам сталого розвитку. Управління інвестиційною привабливістю також вимагає ефективної взаємодії з банками, інвестиційними фондами, державними

структурами та іншими учасниками ринку. В умовах інтеграції до європейського економічного простору українські підприємства повинні адаптуватися до сучасних стандартів інвестиційної політики.

Теоретичним та прикладним аспектам дослідження проблеми управління інвестиційною привабливістю підприємства присвячено праці таких українських та зарубіжних вчених як: А. Г. Балдинюк, В. В. Білик, А. О. Близнюк, Л. М. Борщ, І. В. Бродюк, В. О. Василенко, М. П. Войнаренко, І. О. Галиця, С. М. Дідух, В. В. Джеджула, О. М. Лендел, О. Г. Мельник, О. С. Наконечна, В. М. Нижника, Н. Г. Слободян, К. С. Хорішко та інші.

Зазначене обумовило вибір теми, постановку мети та завдань бакалаврської кваліфікаційної роботи. Обрана тема повністю відповідає проблемам напряму підготовки за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Метою бакалаврської кваліфікаційної роботи є узагальнення та подальший розвиток теоретико-методичних засад управління інвестиційною привабливістю підприємства, а також визначення основних напрямів його удосконалення на підприємстві ТОВ «Галактик».

Поставлена мета обумовила вирішення наступних **завдань**:

- визначити сутність та принципи формування інвестиційної привабливості підприємства;
- дослідити систему управління інвестиційною привабливістю підприємства;
- обґрунтувати методичні засади оцінки інвестиційної привабливості підприємства;
- проаналізувати нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління інвестиційною привабливістю підприємств;
- провести організаційно-управлінський аналіз підприємства;
- провести діагностику фінансово-економічного стану підприємства;
- здійснити оцінку стану управління інвестиційною привабливістю підприємства;
- обґрунтувати напрями удосконалення управління інвестиційною

привабливістю підприємства.

Об'єктом дослідження у бакалаврській кваліфікаційній роботі виступає процес управління інвестиційною привабливістю підприємства, **предметом** – теоретичні, методичні та прикладні засади удосконалення управління інвестиційною привабливістю підприємства.

Методи дослідження. У бакалаврській кваліфікаційній роботі використовувалися принципи, прийоми та методи наукового пізнання, положення діалектичних методів дослідження, економічної теорії і практики та інші загальнонаукові підходи до проблем управління інвестиційною привабливістю підприємства. Зокрема, основними загальнонауковими методами дослідження, які використані в роботі є: діалектичний метод пізнання; логічний і формально-логічний методи; метод порівняння, узагальнення, систематизації та синтезу; групування, статистичні, математичні, графічного аналізу; системний і комплексний підходи.

Інформаційною базою дослідження є посібники, монографії вітчизняних та зарубіжних вчених з питань управління інвестиційною привабливістю підприємства, статті періодичного друку, аналітичні матеріали, статистичні матеріали та Інтернет-ресурси з питань управління інвестиційною діяльністю підприємств в Україні.

Практичне значення одержаних результатів полягає у обґрунтуванні резервів підвищення ефективності управління інвестиційною привабливістю підприємства ТОВ «Галактик». Визначено економічний ефект від реалізації запропонованих заходів.

Структура та обсяг бакалаврської кваліфікаційної роботи. Бакалаврська кваліфікаційна робота складається зі вступу, двох розділів, висновків, списку використаних літературних джерел, додатків. Основний зміст роботи викладено на 87 сторінках друкованого тексту. Робота містить 30 таблиць та 10 рисунків. Список використаних джерел налічує 82 найменування. Робота містить 1 додаток.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ПРИВАБЛИВІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність та принципи формування інвестиційної привабливості підприємства

Формування та розвиток інвестиційної привабливості підприємства є ключовими чинниками забезпечення його сталого економічного зростання. В умовах ринкової економіки підприємства конкурують не лише за споживача, а й за інвестора, здатного надати необхідні ресурси для модернізації та розширення діяльності. Інвестиційна привабливість відображає рівень довіри інвесторів до підприємства, його фінансову стабільність, ефективність управління та перспективи розвитку. Високий рівень привабливості сприяє залученню капіталу як з внутрішніх, так і з зовнішніх джерел. Це, у свою чергу, дозволяє підприємству впроваджувати інновації, оновлювати основні фонди та розширювати виробництво [76].

Позитивний інвестиційний імідж є важливим елементом стратегічного управління і конкурентної переваги. В умовах глобалізації та інтеграції в міжнародні ринки інвестиційна привабливість набуває ще більшої значущості. Для її підвищення підприємства повинні забезпечити прозорість діяльності, належний рівень корпоративного управління та відповідність сучасним екологічним і соціальним стандартам. Оцінка інвестиційної привабливості також є важливим інструментом для потенційних інвесторів при прийнятті рішень. Таким чином, формування та розвиток цього показника має стратегічне значення для забезпечення довгострокового успіху підприємства [68].

Визначення інвестиційної привабливості окремого підприємства як потенційного об'єкта інвестування здійснюється інвесторами в процесі аналізу його фінансово-економічного стану, оцінки ризиків, перспектив розвитку та ефективності управління. Цей процес включає вивчення таких показників, як

прибутковість, ліквідність, фінансова стабільність, рівень інноваційності, конкурентоспроможність продукції та репутація підприємства на ринку. Інвестори також враховують зовнішні фактори, такі як галузеві тенденції, політична та економічна ситуація, правове середовище, наявність державної підтримки тощо.

Інвестиційна привабливість підприємства - це сукупність характеристик, що відображають здатність підприємства викликати зацікавленість потенційних інвесторів та забезпечити їм прийнятний рівень прибутковості за допустимого рівня ризику. Вона формується на основі фінансових показників, рівня ділової активності, стабільності господарської діяльності, ефективності менеджменту, інноваційного потенціалу та зовнішніх умов функціонування. Висока інвестиційна привабливість свідчить про перспективність підприємства як об'єкта капіталовкладень і створює передумови для залучення додаткових ресурсів, необхідних для розвитку [45].

У сучасній економічній літературі на сьогодні існує ціла низка підходів до визначення сутності інвестиційної привабливості. Різні автори акцентують увагу на окремих аспектах цього поняття - від фінансових результатів діяльності підприємства до зовнішніх умов його функціонування. Одні підходи розглядають інвестиційну привабливість переважно як внутрішню характеристику підприємства, що формується завдяки ефективному управлінню, прибутковості та інноваційній активності [7; 20]. Інші підходи акцентують на зовнішньоекономічних і правових факторах, які визначають загальну інвестиційну кліматичну зону, в якій функціонує підприємство. Також існують комплексні підходи, що поєднують як внутрішні, так і зовнішні чинники в єдину систему оцінювання [22; 41].

На практиці для визначення рівня інвестиційної привабливості застосовуються різноманітні методи аналізу, від експертних оцінок до багатофакторного економіко-математичного моделювання. Вибір підходу залежить від цілей інвестора, специфіки підприємства та галузі, в якій воно працює. У будь-якому випадку, всебічне і глибоке розуміння сутності

інвестиційної привабливості є необхідною умовою для ефективного прийняття інвестиційних рішень [45].

Характеристика основних підходів до визначення інвестиційної привабливості підприємства представлена у табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Характеристика основних підходів до визначення інвестиційної
привабливості підприємства

Підхід	Сутність підходу	Основні ознаки/критерії	Автори
Фінансово-результативний	Інвестиційна привабливість визначається на основі фінансових результатів	Прибутковість, рентабельність, ліквідність, платоспроможність	В.І. Бланк, О.І. Ястремська
Ресурсно-функціональний	Оцінюється потенціал підприємства щодо ефективного використання ресурсів	Структура капіталу, виробничі потужності, кадровий потенціал	С.О. Раєвнєв, М.Г. Чумаченко
Інституційно-середовищний	Увага приділяється зовнішньому середовищу, у якому функціонує підприємство	Галузевий стан, податкова система, правове поле, макроекономіка	І.Ю. Чуян, А.О. Балацький
Іміджево-репутаційний	Інвестори враховують ділову репутацію та публічний імідж підприємства	Репутація керівництва, відкритість, соціальна відповідальність	Н.І. Ковальчук, О.В. Кузьмін
Комплексний (системний)	Поєднання внутрішніх і зовнішніх факторів з використанням кількісних моделей	Багатофакторний аналіз, рейтингування, інтегральна оцінка	І.В. Ліпич, Т.О. Васильєва
Маркетингово-стратегічний	Аналізується стратегічне позиціонування підприємства на ринку	Конкурентні переваги, ринкова частка, інноваційність	Ф.Котлер, М.Портер, О.М. Ареф'єва

Джерело: складено автором на основі [1; 13; 14; 33]

Отже, сучасні підходи до визначення інвестиційної привабливості підприємства охоплюють як внутрішні характеристики суб'єкта господарювання (фінансові результати, ресурси, менеджмент), так і зовнішні умови його функціонування (економічне середовище, законодавча база, галузеві ризики). Найбільш ефективними вважаються інтегровані моделі, які дозволяють здійснювати комплексну оцінку інвестиційної привабливості з урахуванням багатьох факторів. Універсального підходу не існує, тому вибір

методики залежить від конкретної мети аналізу та потреб інвестора.

Вважаємо, що інвестиційна привабливість - це інтегрована характеристика підприємства, що відображає рівень його фінансової стійкості, ефективності управління, ресурсного потенціалу та здатності забезпечити інвестору очікуваний рівень доходу за прийнятного рівня ризику, з урахуванням впливу внутрішніх і зовнішніх чинників господарювання. Вона виступає ключовим орієнтиром для прийняття інвестиційних рішень і формується як на основі об'єктивних економічних показників, так і на основі суб'єктивної оцінки ділової репутації, ринкових позицій і перспектив розвитку підприємства.

Змістовні ознаки поняття «інвестиційна привабливість» підприємства представлено у табл. 1.2.

Таблиця 1.2

Змістовні ознаки поняття «інвестиційна привабливість» підприємства

Змістовна ознака	Характеристика
Фінансова стійкість	Відображає здатність підприємства стабільно функціонувати у коротко- та довгостроковій перспективі.
Рівень прибутковості	Характеризує ефективність використання капіталу, здатність генерувати дохід.
Платоспроможність і ліквідність	Здатність підприємства своєчасно розраховуватись за зобов'язаннями.
Ресурсний потенціал	Наявність матеріальних, трудових, інтелектуальних та інноваційних ресурсів.
Конкурентоспроможність	Здатність витримувати конкуренцію на ринку за рахунок якості продукції, ціни, сервісу тощо.
Репутація і імідж	Довіра до підприємства з боку інвесторів, партнерів і споживачів.
Інноваційна активність	Здатність до впровадження нових технологій, модернізації виробництва, оновлення асортименту.
Ефективність управління	Рівень організації управлінських процесів, стратегічного планування, корпоративного управління.
Інвестиційні ризики	Можливі загрози для інвестора: фінансові, ринкові, правові, політичні.
Зовнішнє середовище	Макроекономічні умови, правове регулювання, галузеві тенденції, стабільність регіону.

Джерело: складено автором на основі [28; 54]

Представлені ознаки в сукупності дозволяють комплексно оцінити рівень інвестиційної привабливості підприємства та прийняти обґрунтоване рішення щодо доцільності капіталовкладення.

Інвестиційна привабливість підприємства відіграє ключову роль у забезпеченні його сталого розвитку та конкурентоспроможності на ринку. Вона визначає здатність суб'єкта господарювання залучати додаткові фінансові ресурси для реалізації стратегічних цілей. У сучасних умовах нестабільного економічного середовища високий рівень інвестиційної привабливості є важливою передумовою фінансової стабільності та ділової активності підприємства. Саме тому оцінка та формування інвестиційної привабливості набувають особливої актуальності в управлінні підприємством. Її зміцнення відкриває нові можливості для розвитку, модернізації виробництва та виходу на нові ринки [54].

Високий рівень інвестиційної привабливості має стратегічне значення для розвитку підприємства, оскільки він забезпечує низку ключових переваг (рис. 1.1).

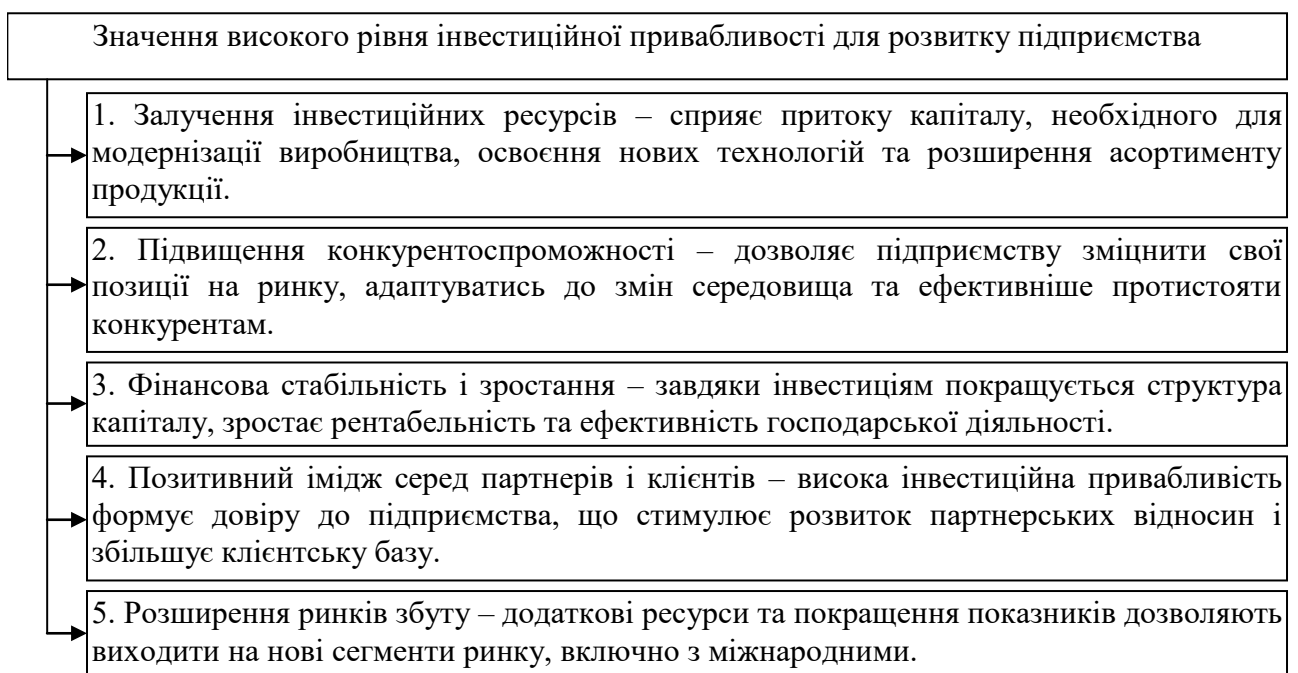


Рис. 1.1. Значення високого рівня інвестиційної привабливості для розвитку підприємства

Джерело: складено автором на основі [50; 76]

Загалом, інвестиційна привабливість виступає як рушійна сила економічного зростання підприємства, що забезпечує його стабільність,

інноваційність та перспективність у довгостроковій перспективі [50].

Для того щоб адекватно і ефективно управляти інвестиційною привабливістю підприємств, необхідно вміти максимально точно оцінювати вплив окремих чинників інвестиційної привабливості. Це дозволяє розробити стратегії для підвищення рівня привабливості підприємства для потенційних інвесторів та зменшити ризики, пов'язані з інвестуванням. Визначення впливу таких чинників, як фінансова стабільність, рівень конкурентоспроможності, ефективність управління та зовнішнє середовище, дає можливість точніше планувати інвестиційну діяльність і адаптуватися до змін на ринку. Оцінка цих факторів повинна бути комплексною, оскільки інвестиційна привабливість не є сталим показником, а змінюється в залежності від внутрішніх і зовнішніх умов. Тільки при правильному управлінні впливом цих чинників можна забезпечити сталість і розвиток підприємства в умовах динамічного бізнес-середовища.

Характеристика чинників, що впливають на інвестиційну привабливість підприємств, представлена в табл. 1.3.

Таблиця 1.3

Характеристика чинників, що впливають на
інвестиційну привабливість підприємства

Чинники	Складові даного чинника
1	2
Внутрішні	
Фінансово-економічний стан підприємств	основні показники фінансово-економічної діяльності підприємства
Безпека вкладень	інвестиційний ризик, фінансовий ризик
Виробничо-технологічні	продуктивність праці, рівень розвитку виробництва, використані технології, наявність основних фондів
Інституціональний	організаційно-правова форма, особливості функціонування, правовий статус, специфіка органів управління, якість управління
Інформаційний	наявність сучасного програмного забезпечення (програми для аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства, оцінки рівня інвестиційної привабливості; веб-сайт в мережі Інтернет)
Ділова репутація	історія економічної діяльності підприємства
Зовнішні	
Соціальні	демографічна ситуація в країні, попит споживачів

Продовження таблиці 1.3

1	2
Політична ситуація в країні	бюджетно-податкова політика, грошово-кредитна, амортизаційна, цінова, валютна, інноваційна політика, нормативне законодавче регулювання
Конкуренції	стан конкуренції галузевого ринку, наявність рівних конкурентів
Інфраструктурні	близьке розташування підприємства до основних джерел сировини та споживачів продукції
Ринкові	розмір ринку, темп зростання його потенціалу, циклічність попиту, еластичність цін, прибутковість, диференціація продукту
Технологічні	рівень технічних нововведень у галузі, складність продукції і виробництва, капіталоємкість і наукоємкість продукції

Джерело: складено автором на основі [30; 74]

Отже, згідно даних табл. 1.3, нами були визначені основні чинники, що впливають на інвестиційну привабливість як зсередини підприємства, так і зовні. Це дозволяє більш детально оцінити, які саме внутрішні фактори, такі як фінансова стійкість, управлінські процеси, ресурсний потенціал, а також зовнішні умови, як економічна ситуація та державне регулювання, формують інвестиційну привабливість. Особливу увагу було приділено активній участі держави в регулюванні інвестиційних процесів, оскільки держава може суттєво впливати на інвестиційний клімат через податкову політику, інвестиційні стимули, правову охорону і захист інвесторів. Окрему увагу також було звернено на інформаційні технології, які є основою для підвищення ефективності управлінських рішень, автоматизації процесів і, відповідно, підвищення рівня інвестиційної привабливості підприємства. Сучасні інноваційні технології дозволяють підприємствам значно знижувати витрати, підвищувати продуктивність та покращувати комунікації з інвесторами, що сприяє зростанню їх привабливості для інвестування.

Принципи формування інвестиційної привабливості підприємства - це основні керівні ідеї та підходи, які визначають стратегію та практичні дії підприємства для підвищення його привабливості для інвесторів [82].

Узагальнення принципів формування інвестиційної привабливості підприємства представлено у табл. 1.4.

Таблиця 1.4

Принципи формування інвестиційної привабливості підприємства

Принцип	Опис
Прозорість відкритість інформації і	Підприємство повинно забезпечувати доступність достовірної інформації про свою діяльність, фінансові показники та стратегію розвитку для інвесторів.
Фінансова стабільність ефективність і	Важливо підтримувати високу фінансову стійкість, надійність і здатність генерувати прибуток, що знижує ризики для інвесторів.
Інноваційний підхід до розвитку	Підприємство повинно впроваджувати нові технології та інновації в продукцію й процеси, що дозволяє підвищити конкурентоспроможність.
Диверсифікація діяльності	Диверсифікація бізнесу за продуктами та ринками дозволяє зменшити ризики та підвищити стабільність доходів, що робить підприємство привабливішим для інвесторів.
Привітність інвесторів до	Створення сприятливих умов для інвесторів, таких як гнучка політика дивідендів, ефективне управління ризиками, забезпечує залучення капіталу.
Активне використання інформаційних технологій	Використання ІТ для автоматизації процесів, підвищення ефективності управління та полегшення комунікації з інвесторами, що підвищує привабливість підприємства.
Соціальна відповідальність	Дотримання принципів соціальної відповідальності, екологічної стійкості та етики підвищує інвестиційну привабливість, особливо для етичних інвесторів.
Можливість адаптації до змін зовнішнього середовища	Гнучкість і здатність швидко адаптуватися до змін у ринкових умовах та законодавстві допомагають знижувати інвестиційні ризики.

Джерело: складено автором на основі [28; 37]

Таким чином, інвестиційна привабливість підприємства є ключовим фактором, що визначає його здатність залучати інвестиції для подальшого розвитку. Вона формується під впливом різноманітних чинників, як внутрішніх, так і зовнішніх, зокрема фінансової стабільності, інноваційності, прозорості інформації та сприятливого бізнес-середовища. Високий рівень інвестиційної привабливості дозволяє підприємствам не лише забезпечити фінансування для розвитку, а й підвищити свою конкурентоспроможність на ринку. Збалансоване застосування принципів інвестиційної привабливості забезпечує підприємствам стабільне зростання та можливості для довгострокового розвитку.

1.2. Система управління інвестиційною привабливістю підприємства

Розробка системи управління інвестиційною привабливістю підприємства є надзвичайно важливою в умовах сучасної економіки, де конкуренція за залучення інвестицій стає дедалі інтенсивнішою. Інвестиції є основою для забезпечення стабільного розвитку, впровадження інновацій та модернізації підприємств, що дозволяє покращити їх конкурентоспроможність. У зв'язку з цим, підприємства повинні мати чітку стратегію та механізми для підвищення своєї інвестиційної привабливості, що вимагає впровадження системного підходу до управління цим процесом. Ефективна система управління інвестиційною привабливістю дозволяє підприємствам адаптуватися до змінюваного зовнішнього середовища, швидко реагувати на зміни в економічних, політичних та соціальних умовах. Така система включає в себе оцінку фінансової стабільності, управлінської ефективності, рівня ризиків та впливу зовнішніх чинників, що можуть впливати на інвестиційну привабливість. Вона також повинна забезпечити надання точних і доступних даних для потенційних інвесторів, що сприяє формуванню довіри та позитивного іміджу підприємства [2].

Важливу роль у розробці такої системи відіграють інноваційні технології, які допомагають автоматизувати процеси, знижувати витрати та підвищувати ефективність діяльності. Крім того, система управління інвестиційною привабливістю повинна бути гнучкою та адаптованою до змін на ринку, що дозволяє підприємствам зберігати свою привабливість на довгострокову перспективу. В результаті, розробка такої системи є необхідною для забезпечення сталого розвитку підприємства та залучення необхідних фінансових ресурсів [17].

Управління інвестиційною привабливістю підприємства - це комплексний процес, що включає в себе планування, організацію, контроль та моніторинг всіх заходів, спрямованих на підвищення привабливості підприємства для потенційних інвесторів. Це управлінська діяльність, яка охоплює аналіз

внутрішніх і зовнішніх факторів, що визначають інвестиційну привабливість, а також прийняття рішень щодо їх оптимізації. Основними завданнями управління інвестиційною привабливістю є [18; 54]:

1. Оцінка поточного стану підприємства - визначення рівня фінансової стабільності, конкурентоспроможності та ризиків.
2. Розробка стратегій залучення інвестицій - формулювання політик і підходів для підвищення інтересу інвесторів.
3. Оптимізація ресурсного потенціалу - поліпшення виробничих процесів, управлінських структур, впровадження інновацій.
4. Аналіз ринку та зовнішнього середовища - вивчення економічних, соціальних, політичних факторів, що впливають на інвестиційну привабливість.
5. Забезпечення прозорості та надійності інформації - інформування інвесторів через прозорі фінансові звіти, які дозволяють приймати обґрунтовані інвестиційні рішення.

Управління інвестиційною привабливістю підприємства сприяє ефективному використанню інвестиційних ресурсів, розвитку бізнесу, стабільному зростанню прибутків і підвищенню конкурентоспроможності на ринку.

Процес управління інвестиційною привабливістю підприємства включає в себе три основні складові, кожна з яких відіграє важливу роль у забезпеченні успіху цього процесу. Відповідно до сучасної літератури, можна виділити такі групи складових [32; 53]:

1. Інформаційна. Ця складова включає збір, обробку та передачу точних і актуальних даних про підприємство. Важливою частиною є забезпечення прозорості фінансової звітності, результатів діяльності, а також стратегічних планів підприємства для залучення довіри інвесторів.
2. Аналітична. Аналітична складова передбачає проведення детального аналізу фінансових та управлінських показників підприємства, оцінку ризиків, можливостей та загроз з боку зовнішнього середовища. Це дає можливість приймати обґрунтовані рішення для поліпшення інвестиційної привабливості.

3. Стратегічна. Стратегічна складова полягає у розробці та реалізації стратегій для підвищення інвестиційної привабливості підприємства. Це включає визначення напрямків розвитку, таких як впровадження інновацій, розширення ринків, удосконалення управлінських процесів та забезпечення сталого росту.

Визначені три групи складових дозволяють створити комплексний підхід до управління інвестиційною привабливістю, де кожен етап доповнює інший, формуючи стратегічну основу для залучення інвестицій та забезпечення стабільного розвитку підприємства [53].

Етапи процесу управління інвестиційною привабливістю підприємства представлено на рис. 1.2.

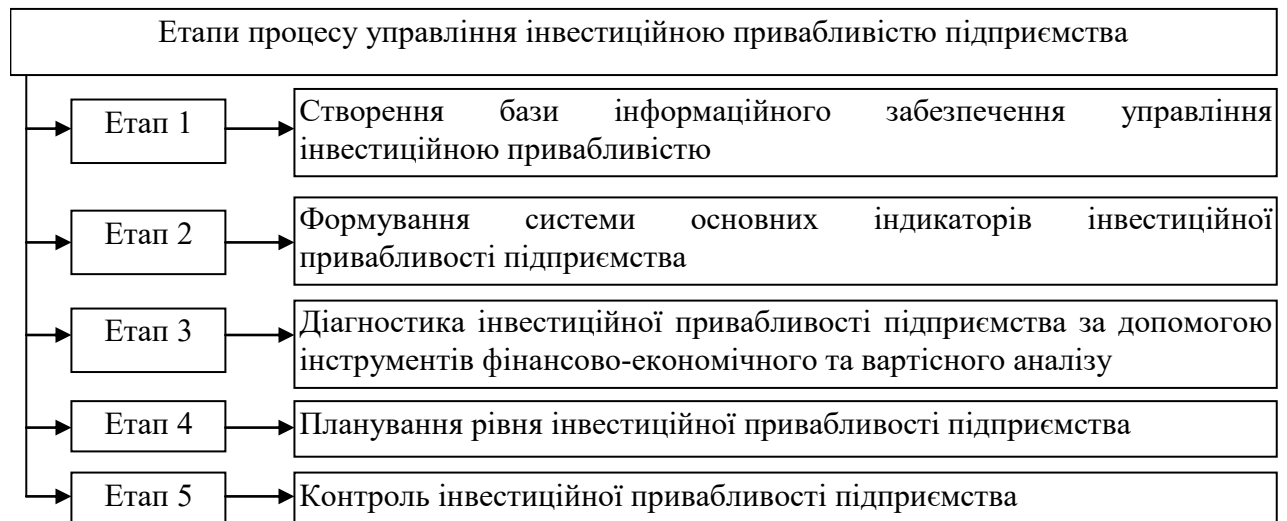


Рис. 1.2. Етапи процесу управління інвестиційною привабливістю підприємства

Джерело: складено автором на основі [28; 37]

Першим етапом є збирання, систематизація та обробка інформації, необхідної для оцінки інвестиційної привабливості. Це включає як внутрішні дані підприємства (фінансова звітність, дані про активи, продуктивність), так і зовнішню інформацію (ринкові тенденції, конкурентне середовище). Важливою складовою є забезпечення прозорості даних, які будуть використовуватись інвесторами для прийняття рішень. Створення єдиного інформаційного простору дозволяє керівництву та інвесторам оперативно отримувати необхідні відомості для ефективного управління інвестиціями. Така база повинна бути

інтегрованою та доступною для всіх учасників інвестиційного процесу.

На другому етапі визначаються ключові показники, які відображають рівень інвестиційної привабливості підприємства. Це можуть бути фінансові індикатори (рентабельність, ліквідність, кредитоспроможність) та стратегічні показники (зростання ринку, інноваційна діяльність, ефективність управління). Формування системи індикаторів дозволяє підприємству мати чітке уявлення про свої сильні та слабкі сторони з точки зору інвесторів. Ключові показники повинні бути надійними, легко вимірюваними та порівнюваними з аналогічними підприємствами в галузі. Розробка такої системи допомагає обґрунтувати бізнес-стратегію та забезпечити зростання інвестиційної привабливості.

Діагностика інвестиційної привабливості підприємства за допомогою інструментів фінансово-економічного та вартісного аналізу. На цьому етапі проводиться глибокий аналіз поточного стану підприємства, використовуючи фінансово-економічні та вартісні методи. Це включає аналіз фінансових показників (прибутковість, активи, капітал), а також оцінку вартості підприємства з точки зору потенційних інвесторів. Інструменти аналізу дозволяють визначити ключові фактори, що впливають на інвестиційну привабливість, та виявити можливості для покращення. Також проводиться порівняльний аналіз з конкурентами та оцінка впливу зовнішнього середовища. Результати діагностики допомагають виявити слабкі місця та розробити заходи для поліпшення привабливості.

На етапі планування рівня інвестиційної привабливості підприємства розробляються плани щодо покращення інвестиційної привабливості підприємства на основі отриманих результатів діагностики. Це включає визначення стратегічних цілей, зокрема щодо залучення інвестицій, підвищення фінансових показників та покращення конкурентоспроможності. Планування може передбачати розробку нових бізнес-моделей, впровадження інновацій, оптимізацію процесів або вихід на нові ринки. Важливим є визначення конкретних дій, термінів та ресурсів, необхідних для реалізації цих

цілей. Це дозволяє чітко спрогнозувати та оцінити результативність управлінських заходів.

Контроль є заключним етапом, на якому здійснюється моніторинг та оцінка ефективності реалізації планів щодо підвищення інвестиційної привабливості. На цьому етапі перевіряється, чи були досягнуті поставлені цілі та чи покращились ключові показники, визначені на попередніх етапах. Контроль також включає коригування стратегії в разі виявлення невідповідностей між планованими та фактичними результатами. Використовуються регулярні звіти, аудити та зовнішні оцінки для своєчасного виявлення проблемних аспектів. Це дозволяє підприємству постійно удосконалювати свою інвестиційну привабливість і підтримувати високий рівень довіри серед інвесторів.

Розробка інструментальної бази управління інвестиційною привабливістю підприємства є важливим кроком у створенні ефективної системи залучення інвестицій. Інструментальна база включає в себе набір методів, моделей та інструментів, які дозволяють оцінити та покращити інвестиційну привабливість підприємства з урахуванням різних факторів. Вона забезпечує підприємству можливість здійснювати обґрунтовані стратегічні рішення, засновані на детальному аналізі ринку, фінансового стану та інших важливих параметрів. Розробка такої бази дозволяє максимально точно визначити сильні та слабкі сторони підприємства, що сприяє оптимізації внутрішніх процесів та залученню інвестицій. Використання сучасних інструментів також допомагає оперативно реагувати на зміни в економічному середовищі та забезпечує довіру з боку потенційних інвесторів [37].

Завдяки правильній інструментальній базі підприємство здатне зменшити інвестиційні ризики і підвищити свою конкурентоспроможність. Це робить її ключовим елементом для забезпечення сталого розвитку та фінансової стабільності в умовах сучасного ринку.

Найбільш використовувані методичні інструменти управління інвестиційною привабливістю підприємства узагальнено у табл. 1.5.

Таблиця 1.5

Інструментальна база управління інвестиційною привабливістю підприємства

Інструмент	Характеристика
Фінансово-економічний аналіз	Використовується для оцінки фінансового стану підприємства через аналіз основних фінансових показників, таких як рентабельність, ліквідність, оборотність активів. Дає змогу виявити потенційні проблеми та можливості для покращення.
Оцінка вартості підприємства	Оцінка вартості підприємства для визначення його привабливості для інвесторів. Це може включати методи дисконтованих грошових потоків, порівняльні оцінки та аналіз активів підприємства.
SWOT-аналіз	Використовується для визначення сильних та слабких сторін підприємства, а також можливостей та загроз, з якими воно стикається на ринку. Це дозволяє розробити стратегії для підвищення інвестиційної привабливості.
Аналіз конкурентоспроможності	Оцінка позицій підприємства на ринку у порівнянні з конкурентами. Включає аналіз ринкових часток, продуктового асортименту, цінової політики та інших аспектів, що визначають успіх на ринку.
Портфельний аналіз	Оцінка різних інвестиційних проектів підприємства для визначення найбільш перспективних та зменшення загальних ризиків. Цей інструмент дозволяє спрямувати інвестиції у найприбутковіші та надійніші напрямки.
Моделювання сценаріїв розвитку	Створення різних сценаріїв економічного розвитку підприємства для прогнозування майбутніх результатів при різних умовах. Це дозволяє приймати рішення на основі ймовірних результатів та зменшити інвестиційні ризики.
Маркетингові дослідження	Вивчення потреб споживачів, тенденцій на ринку та конкурентної ситуації, що дозволяє підприємству адаптувати свою стратегію та підвищити свою інвестиційну привабливість для потенційних інвесторів.
Аналіз ризиків	Оцінка внутрішніх і зовнішніх ризиків, що можуть вплинути на діяльність підприємства, таких як фінансові, операційні, ринкові та політичні ризики. Це дозволяє підготувати стратегії з мінімізації цих ризиків та забезпечити стабільність для інвесторів.
Інноваційні технології	Використання новітніх технологій для покращення продуктивності та конкурентоспроможності підприємства, що є важливим фактором для залучення інвестицій. Включає цифрові інструменти, автоматизацію процесів, розробку нових продуктів та послуг.
Інвестиційний маркетинг	Спеціалізовані маркетингові інструменти, орієнтовані на залучення інвесторів, що включають стратегічне позиціонування підприємства, рекламу інвестиційних можливостей, участь у інвестиційних форумах та створення сприятливого іміджу компанії.

Джерело: складено автором на основі [54; 74]

Інструменти управління інвестиційною привабливістю підприємства охоплюють широкий спектр методів і стратегій, які дозволяють ефективно оцінювати та покращувати фінансовий стан підприємства.

Стратегія формування інвестиційних ресурсів є важливою складовою

планування інвестиційної привабливості підприємства, оскільки вона визначає, як підприємство залучатиме капітал для реалізації своїх стратегічних цілей і проектів. Така стратегія передбачає не тільки визначення джерел інвестицій, а й ефективне їх використання для досягнення бажаних результатів [54].

Важливим аспектом є побудова фінансової стабільності та довіри до підприємства з боку потенційних інвесторів, що забезпечується через прозорість фінансової діяльності, управління ризиками та ефективне використання ресурсів. Розробка стратегії включає оцінку внутрішніх і зовнішніх факторів, що можуть впливати на залучення інвестицій, а також на створення сприятливого інвестиційного клімату для розвитку підприємства. В результаті, стратегія формування інвестиційних ресурсів дозволяє підприємству забезпечити стабільний фінансовий потік, який необхідний для реалізації довгострокових інвестиційних проектів і підвищення його конкурентоспроможності.

Основними завданнями стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства, на нашу думку, є [50; 81]:

1. Залучення зовнішніх та внутрішніх інвестицій. Створення умов для залучення капіталу як від внутрішніх інвесторів (власників та акціонерів), так і від зовнішніх джерел (банки, інвестиційні компанії, стратегічні партнери), що дозволить забезпечити фінансову стабільність підприємства.

2. Оптимізація структури капіталу. Формування оптимального співвідношення між власним і позиковим капіталом для мінімізації фінансових ризиків і зниження вартості залучених ресурсів, що забезпечить максимальну ефективність використання інвестицій.

3. Підвищення рівня довіри до підприємства. Розробка і реалізація прозорих та зрозумілих механізмів фінансової звітності та управлінського контролю, що дозволяє інвесторам оцінити реальний потенціал підприємства і знизити ризики інвестування.

4. Планування інвестиційних проектів. Визначення перспективних інвестиційних напрямків та проектів, що сприятимуть розвитку підприємства, з

урахуванням ринкових можливостей, потреб споживачів та технічних інновацій.

5. Управління інвестиційними ризиками. Виявлення та мінімізація можливих фінансових, економічних та політичних ризиків, що можуть негативно вплинути на залучення і ефективне використання інвестиційних ресурсів.

Стратегія з мінімізації інвестиційних ризиків є також важливою складовою управління інвестиційною привабливістю підприємства, оскільки вона дозволяє знизити ймовірність фінансових втрат і забезпечити стабільний розвиток. Така стратегія спрямована на виявлення, оцінку та управління різними видами ризиків, які можуть виникнути в процесі інвестування, таких як ринкові, фінансові, операційні, політичні та екологічні ризики [82].

Послідовність розробки стратегії з мінімізації інвестиційних ризиків для потенційного інвестора наведена на рис. 1.3.

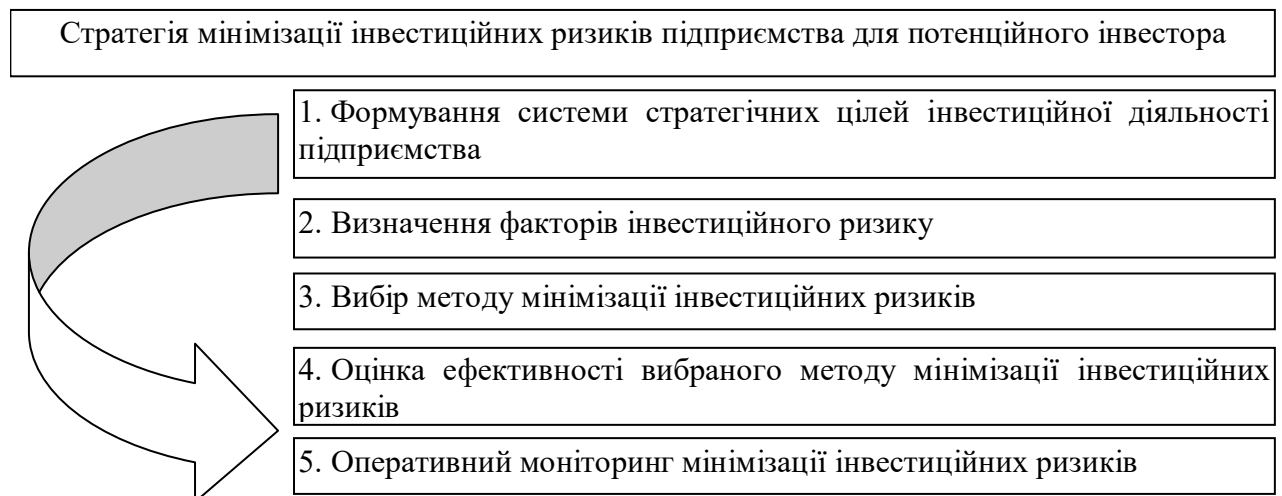


Рис. 1.3. Етапи розробки стратегії мінімізації інвестиційних ризиків для потенційного інвестора в рамках процесу управління інвестиційною привабливістю підприємства

Джерело: складено автором на основі [28; 37]

Важливою складовою системи управління інвестиційною привабливістю є методи мінімізації інвестиційного ризику, які дозволяють зменшити ймовірність фінансових втрат і забезпечити стабільний розвиток підприємства.

Мінімізація ризиків є ключовим фактором у залученні інвестицій, оскільки інвестори прагнуть до мінімальних втрат і високих прибутків [28].

Основні методи мінімізації інвестиційного ризику включають ті, що представлені у табл. 1.6.

Таблиця 1.6

Основні методи мінімізації інвестиційного ризику

Метод мінімізації ризику	Характеристика
Диверсифікація інвестиційного портфеля	Розподіл інвестицій між різними активами, галузями або регіонами для зменшення впливу ризиків, пов'язаних із коливаннями на конкретних ринках.
Хеджування ризиків	Використання фінансових інструментів, таких як опціони та ф'ючерси, для захисту від можливих збитків, що можуть виникнути через зміни на ринку (валютні курси, відсоткові ставки, ціни на сировину).
Вибір надійних партнерів і інвесторів	Співпраця з перевіреними і фінансово стабільними партнерами для зниження ризику дефолтів і невиконання зобов'язань.
Оцінка і моніторинг ризиків	Регулярний аналіз змін у ринковому середовищі та внутрішньому стані підприємства, що дозволяє своєчасно виявляти і адаптуватися до нових загроз.
Створення резервних фондів	Формування спеціальних фінансових резервів для покриття непередбачених витрат або збитків, що виникають внаслідок ризиків.
Забезпечення страхування	Покриття потенційних фінансових збитків через укладання страхових угод, зокрема від природних катастроф, крадіжок або інших непередбачених ситуацій.

Джерело: складено автором на основі [2; 16]

Таким чином, система управління інвестиційною привабливістю підприємства є ключовим елементом для забезпечення сталого розвитку та залучення зовнішніх інвестицій. Вона включає в себе комплекс заходів, спрямованих на аналіз, моніторинг та коригування факторів, які впливають на інвестиційну привабливість. Ефективне управління цією системою дозволяє підприємствам знижувати інвестиційні ризики та оптимізувати використання ресурсів. Одним з основних завдань є розробка та впровадження стратегій, які забезпечують максимальний рівень привабливості для інвесторів, враховуючи специфіку підприємства і ринкові умови. В результаті, чітка і збалансована система управління допомагає підприємству не тільки залучати інвестиції, але й забезпечувати їх ефективне використання для подальшого розвитку.

1.3. Методичні засади оцінки інвестиційної привабливості підприємства

Оцінка інвестиційної привабливості підприємства є одним із найважливіших етапів у процесі залучення капіталу та забезпечення сталого розвитку компанії. В умовах глобалізації ринку та високої конкуренції, підприємства повинні не тільки підвищувати свою конкурентоспроможність, а й ефективно комунікувати зі своїми потенційними інвесторами. Адекватна оцінка дозволяє підприємству зрозуміти, на яких аспектах своєї діяльності слід зосередити увагу для підвищення привабливості, а також дозволяє мінімізувати інвестиційні ризики. Оцінка інвестиційної привабливості допомагає виявити сильні та слабкі сторони підприємства, що робить процес прийняття рішень більш обґрунтованим. Крім того, правильна оцінка створює основу для стратегічного планування та розвитку підприємства [22].

Враховуючи, що більшість інвесторів прагне забезпечити максимальний прибуток при мінімальних ризиках, підприємства мають бути готовими до глибокого аналізу своїх фінансових, економічних та організаційних показників. Така оцінка також важлива для побудови довгострокових відносин із партнерами та інвесторами, забезпечуючи їм впевненість у стабільності і перспективності підприємства. Окрім цього, ефективна оцінка дозволяє підприємству адаптувати свою стратегію відповідно до змінюваних умов ринку та зовнішнього середовища. Успішна інвестиційна привабливість є основою для залучення не лише фінансування, а й нових технологій, партнерств та ринків. Таким чином, оцінка інвестиційної привабливості є критичним інструментом для забезпечення конкурентних переваг та досягнення фінансової стабільності підприємства.

Інвестиційна привабливість підприємства характеризується сукупністю показників його фінансово-економічного стану, на основі аналізу яких потенційний інвестор може прийняти управлінське рішення про доцільність вкладення капіталу. Вона включає не лише фінансові аспекти, такі як

ліквідність, рентабельність, і ефективність використання ресурсів, а й інші фактори, які можуть впливати на довгострокову стабільність підприємства. Визначення інвестиційної привабливості дозволяє інвесторам оцінити рівень ризику та потенційний прибуток від інвестицій [31].

Окрім фінансових показників, важливу роль відіграють також юридичні, організаційні, ринкові та соціальні чинники. Актуальність оцінки інвестиційної привабливості зростає в умовах змінного економічного середовища та високої конкуренції на ринку. Для підприємства, що прагне залучити інвестиції, необхідно постійно моніторити та покращувати свою привабливість, враховуючи як внутрішні фактори, так і зовнішні умови. Таким чином, сукупність показників, що формують інвестиційну привабливість, стає основою для стратегічного розвитку підприємства та забезпечення його фінансової стабільності.

У сучасній практиці господарювання застосовується багатоаспектний підхід до аналізу й оцінювання інвестиційної привабливості підприємства. Загальний економічний та фінансовий стан досліджуваного підприємства у визначенні його інвестиційної привабливості, як правило, має відображатися цілою низкою показників.

I. Загальна характеристика досліджуваного підприємства за такими її складовими [45; 55]:

а) характеристика виробничої бази (характер технології, наявність сучасного устаткування, у тому числі іноземного; екологічна шкідливість виробництва; складське господарство; наявність власного транспорту; географічне розташування; наближеність до транспортних комунікацій; розмір земельної площі, яку займає підприємства);

б) характеристика технічної бази підприємства (технології; залишкова та відновлювана вартість основних засобів; коефіцієнт зношення);

в) номенклатура продукції, що випускається (обсяг виробництва; експорт; стан сировинної бази; імпорт сировини та матеріалів; зв'язки з іншими підприємствами; постачальники та споживачі; оцінювання стабільності попиту

на продукцію/послуги, що виробляються/пропонуються);

- г) виробнича потужність, можливість нарощування обсягів виробництва;
- д) місце підприємства в галузі, на ринку; рівень монопольності підприємства;
- є) характеристика дирекції; схеми управління; чисельність персоналу, його структура, заробітна плата;
- є) статутний фонд; власники підприємства; номінал і ринкова ціна акцій, розподіл пакета акцій;
- ж) структура витрат на виробництво, у тому числі за основними видами продукції, їх рентабельність;
- з) обсяг прибутку та його використання за звітний період.

II. Фінанси підприємства [45; 55]:

- а) склад дебіторської та кредиторської заборгованості; її аналіз за часом виникнення та характеристикою боржників;
- б) показники фінансової стійкості та ліквідності;
- в) аналіз платоспроможності;
- г) оцінка прибутковості.

Процес оцінювання інвестиційної привабливості підприємства включає кілька етапів, на кожному з яких здійснюється аналіз різних факторів, що можуть впливати на прийняття рішення про інвестування. Основні етапи цього процесу представлено на рис. 1.4.

1. Попередній аналіз макроекономічних та галузевих умов. На початковому етапі оцінки інвестиційної привабливості важливо врахувати загальні економічні умови, в яких функціонує підприємство. Це включає вивчення макроекономічних показників, таких як рівень інфляції, безробіття, валютні коливання, податкові умови, а також динаміку розвитку галузі, в якій працює підприємство. Зміни в цих факторах можуть істотно вплинути на можливості для залучення інвестицій.

2. Аналіз фінансово-економічного стану підприємства. На цьому етапі проводиться детальний аналіз фінансових показників підприємства. Основними

є ліквідність (здатність підприємства виконувати свої короткострокові зобов'язання), рентабельність (прибутковість діяльності), ефективність використання ресурсів (показники оборотності активів та капіталу) і кредитоспроможність. Це дозволяє визначити, наскільки стабільне підприємство та чи здатне воно генерувати прибуток для потенційних інвесторів [39].

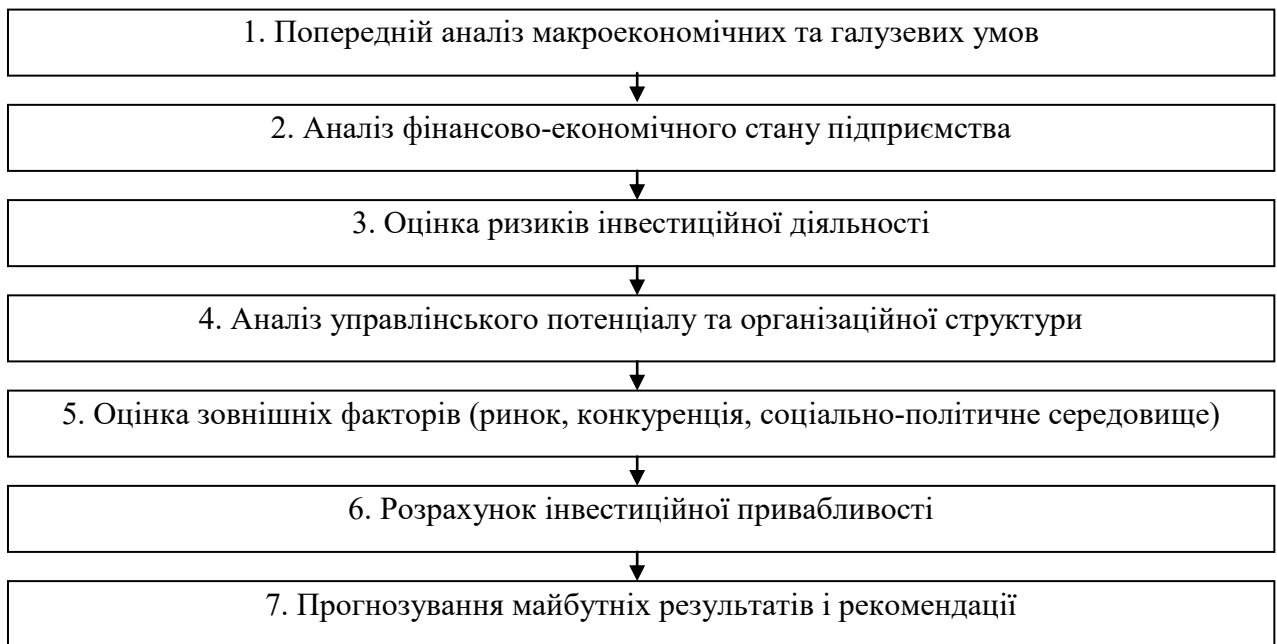


Рис. 1.4. Етапи процесу оцінювання інвестиційної привабливості підприємства

Джерело: складено автором на основі [39]

3. Оцінка ризиків інвестиційної діяльності. Інвестори завжди оцінюють ризики, пов'язані з інвестуванням у підприємство. До основних ризиків можна віднести фінансовий ризик (пов'язаний з можливістю несплати боргів), операційний ризик (пов'язаний з ефективністю виробничих процесів), ринковий ризик (зміни в попиті та пропозиції), а також правові ризики (ризики, пов'язані з юридичними аспектами діяльності). Оцінка цих ризиків допомагає зрозуміти рівень безпеки для інвесторів.

4. Аналіз управлінського потенціалу та організаційної структури. Для інвесторів важливим є також рівень управлінського потенціалу підприємства. Це включає в себе оцінку кваліфікації керівництва, здатність приймати стратегічно правильні рішення, організаційну структуру компанії та її

адаптивність до змін у зовнішньому середовищі. Підприємства з ефективною командою керівників та правильною організацією роботи мають більшу ймовірність досягнення успіху [39].

5. Оцінка зовнішніх факторів (ринок, конкуренція, соціально-політичне середовище). Важливим етапом є оцінка зовнішнього середовища, в якому функціонує підприємство. Це включає аналіз конкурентної ситуації, попиту на продукцію або послуги підприємства, наявності бар'єрів для входу на ринок, а також соціально-політичну стабільність у країні чи регіоні. Зовнішні фактори можуть значно впливати на потенційні прибутки та ризики, пов'язані з інвестуванням.

6. Розрахунок інвестиційної привабливості. Після збору всіх даних проводиться оцінка інвестиційної привабливості підприємства. Це може включати використання спеціальних методів і моделей, таких як аналіз дисконтованих грошових потоків (DCF), аналіз фінансових коефіцієнтів, порівняльний аналіз із конкурентами. В результаті цієї оцінки визначається ступінь привабливості підприємства для потенційних інвесторів.

7. Прогнозування майбутніх результатів і рекомендації. Завершальним етапом оцінки є прогнозування майбутніх результатів підприємства з урахуванням різних сценаріїв розвитку (песимістичний, оптимістичний, базовий). На основі цього прогнозу інвестори можуть прийняти рішення щодо доцільності інвестицій, а також розробити стратегії щодо мінімізації ризиків і максимізації прибутку [39].

Отже, процес оцінювання інвестиційної привабливості є комплексним і багатофакторним, що вимагає ретельного аналізу як внутрішніх, так і зовнішніх чинників, що впливають на бізнес.

У вітчизняній практиці застосовуються різноманітні методики аналізу й оцінки інвестиційної привабливості підприємства, основні з яких подано на рис. 1.5.

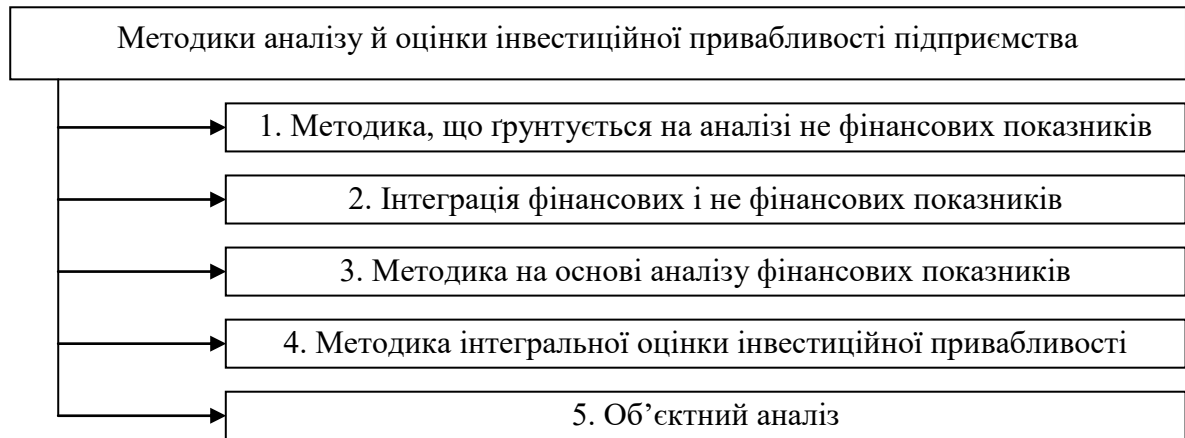


Рис. 1.5. Методики аналізу й оцінки інвестиційної привабливості підприємства

Джерело: складено автором на основі [30; 54]

Методика оцінки інвестиційної привабливості підприємства на основі аналізу нефінансових показників являє собою системний підхід до оцінки неекономічних аспектів діяльності підприємства, які можуть впливати на його привабливість для інвесторів. Така методика охоплює різні фактори, які не відображаються безпосередньо в фінансових звітах, але є суттєвими для довгострокового розвитку та стабільності компанії. Основні нефінансові показники, що використовуються для оцінки, включають: корпоративна соціальна відповідальність (КСВ); інноваційна діяльність; якість управлінської команди та корпоративна культура; маркетингові стратегії та позиціонування на ринку; ризики, пов'язані з регуляцією та правовим середовищем; сталий розвиток і екологічні ініціативи тощо. Нефінансові фактори дозволяють інвесторам оцінити підприємство з більш широкої перспективи, що сприяє прийняттю обґрунтованих інвестиційних рішень [30; 54].

Методика оцінки інвестиційної привабливості підприємства на основі аналізу фінансових показників включає кілька ключових етапів, які дозволяють отримати комплексну картину фінансово-економічного стану підприємства та оцінити його привабливість для потенційних інвесторів.

Послідовність аналізу й оцінки інвестиційної привабливості підприємства на основі аналізу фінансових показників представлена на рис. 1.6.

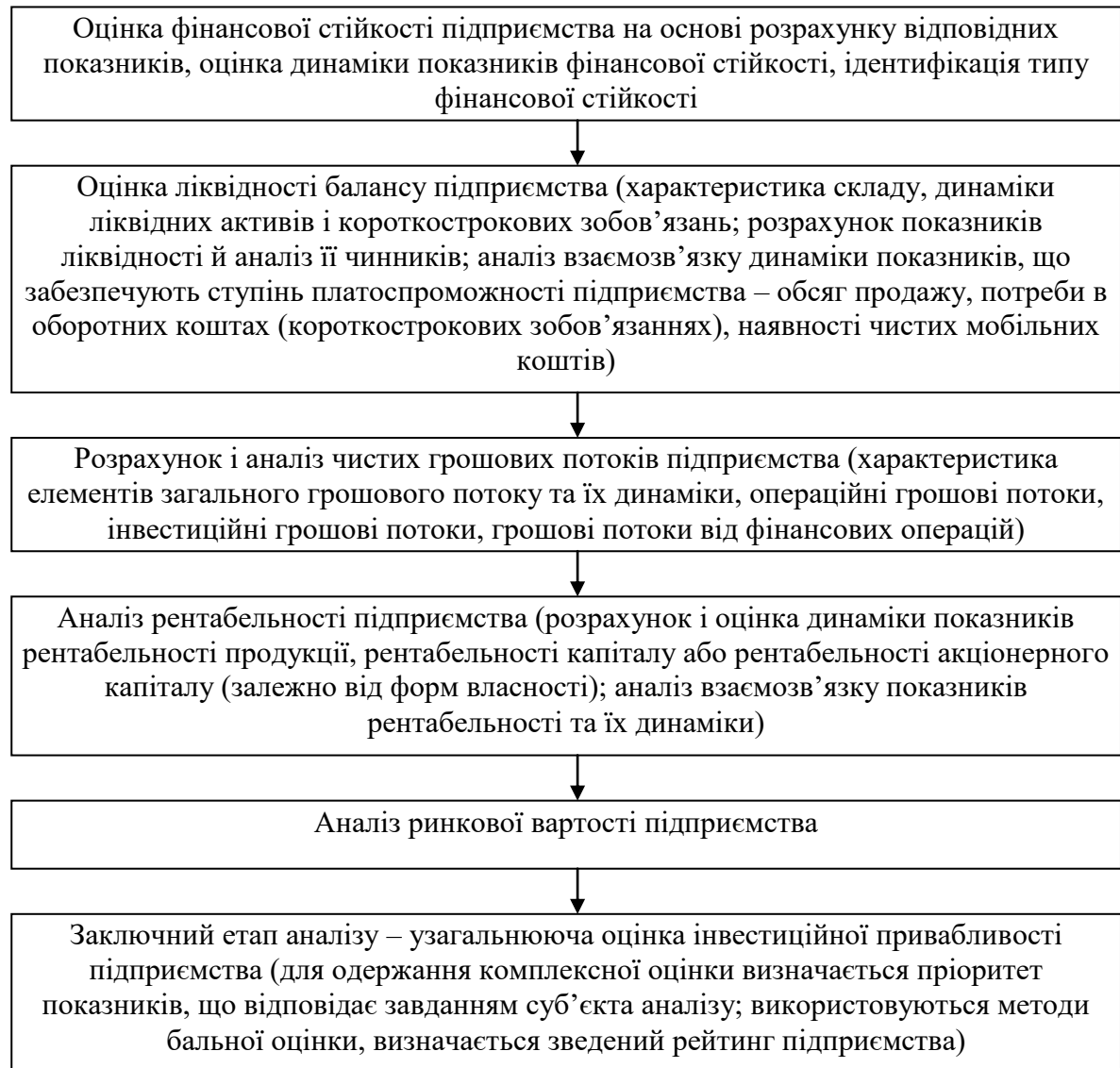


Рис. 1.6. Послідовність аналізу й оцінки інвестиційної привабливості підприємства на основі аналізу фінансових показників

Джерело: складено автором на основі [25; 54]

Для оцінки інвестиційної привабливості використовують різноманітні фінансові коефіцієнти, їх склад визначається відповідно до цілей і глибини аналізу, а також із врахуванням інтересів трьох основних груп користувачів (табл. 1.7).

Варто підкреслити, що коефіцієнти несуть найбільший зміст у тому випадку, коли можна простежити їх динаміку за певний час, наприклад, 3-5 років, або провести порівняльний аналіз, наприклад, до і після реалізації

інвестиційного проекту [68].

Таблиця 1.7

Система фінансових коефіцієнтів для оцінки інвестиційної
привабливості підприємства

№ з/п	Підсистема коефіцієнтів	Показник
1	Відображає інтереси короткострокових кредиторів (інвесторів)	1. Оборотно́й (робочий) капітал 2. Коефіцієнт поточної ліквідності 3. Швидкий коефіцієнт поточної ліквідності 4. Оборотно́сть дебіторської заборгованості 5. Оборотно́сть товарно-матеріальних коштів
2	Відображає інтереси довгострокових кредиторів (інвесторів)	1. Коефіцієнт покриття процентних платежів 2. Співвідношення між позиковим і власним капіталом 3. Відношення позикового капіталу до загальної суми активів
3	Відображає інтереси акціонерів (інвесторів)	1. Норма прибутку на акцію 2. Норма прибутку акціонерного капіталу 3. Коефіцієнт котирування акції 4. Показник виплати дивідендів 5. Прибутковість акцій 6. Відношення ціни до норми прибутку на акцію 7. Коефіцієнт стійкості зростання

Джерело: складено автором на основі [70; 82]

Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємства є комплексним підходом, що дозволяє оцінити загальний рівень привабливості підприємства для інвесторів з урахуванням різноманітних фінансових, нефінансових і зовнішніх чинників. Така методика дає можливість не тільки оцінити поточний стан підприємства, але й прогнозувати його здатність забезпечувати стабільні доходи та рентабельність на довгострокову перспективу.

Переваги методики інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємства наступні [82]:

1. Комплексність - дозволяє враховувати широкий спектр факторів, що впливають на інвестиційну привабливість.
2. Об'єктивність - методика дозволяє уникнути суб'єктивних оцінок, оскільки вона ґрунтується на кількісних та об'єктивних показниках.
3. Гнучкість - може бути адаптована до різних галузей та підприємств, з

різними цілями інвестиційної діяльності.

Недоліки методики інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємства такі:

1. Складність розрахунку - методика потребує збору великої кількості даних і може бути складною для малих підприємств, які не мають достатньої аналітичної бази.

2. Визначення вагових коефіцієнтів - правильне визначення вагових коефіцієнтів є ключовим для точності оцінки, але цей процес може бути суб'єктивним, залежно від вибору експертів.

Отже, методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємства дозволяє отримати всебічну оцінку підприємства з різних аспектів діяльності, що важливо для прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень. Вона забезпечує як глибокий аналіз поточного стану підприємства, так і дозволяє передбачити його здатність до розвитку на основі комплексного вивчення різноманітних факторів.

Таким чином, можна зробити висновок, що методичні засади оцінки інвестиційної привабливості підприємства є основою для прийняття обґрунтованих рішень щодо залучення інвестицій і розвитку підприємства. Вони включають комплексний підхід до аналізу фінансових, нефінансових і зовнішніх факторів, що дозволяє оцінити не тільки поточний стан підприємства, а й його потенціал на перспективу. Одним з ключових аспектів є вибір правильних показників, які характеризують інвестиційну привабливість, і встановлення їхніх вагових коефіцієнтів в залежності від галузі та специфіки діяльності підприємства. Методика оцінки також передбачає використання фінансових та вартісних аналітичних інструментів для оцінки стабільності і ризиків інвестування. Завдяки цьому підприємства можуть оцінити свою готовність до залучення інвестицій та прийняти відповідні управлінські рішення. Поряд з фінансовими показниками важливу роль відіграють і соціально-економічні аспекти, такі як інноваційна активність та корпоративна відповідальність. Це дозволяє забезпечити повноцінне і об'єктивне оцінювання

інвестиційної привабливості.

1.4. Нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері управління інвестиційною привабливістю підприємств

У сучасних умовах розвитку економіки нормативно-правове забезпечення у сфері управління інвестиційною привабливістю підприємств відіграє ключову роль. Саме нормативно-правова база створює основу для стабільного інвестиційного клімату, формуючи чіткі правила гри для всіх учасників ринку. Наявність ефективного законодавства сприяє підвищенню довіри інвесторів до підприємств та економіки загалом. Водночас нормативні акти забезпечують захист прав інвесторів, гарантії повернення капіталу і можливість отримання прибутку. Злагоджена система регуляторних інструментів дозволяє підприємствам ефективно управляти інвестиційною діяльністю, дотримуючись прозорих механізмів та стандартів.

Особливої ваги нормативно-правове забезпечення набуває у процесі взаємодії з міжнародними інвесторами, які орієнтуються на правову визначеність та передбачуваність умов співпраці. Крім того, законодавча база визначає механізми державної підтримки інвестиційних проєктів, що стимулює розвиток інвестиційної активності. Регулювання у цій сфері охоплює як загальноекономічні аспекти, так і галузеві особливості, враховуючи специфіку кожного типу підприємства. Важливим є також забезпечення відповідності українського законодавства міжнародним стандартам та практикам. У підсумку, без ефективного нормативно-правового забезпечення неможливо досягти стабільного зростання інвестиційної привабливості підприємств [48].

Система нормативно-правового забезпечення у сфері управління інвестиційною привабливістю підприємств складається з комплексу взаємопов'язаних нормативно-правових актів, які регулюють умови, механізми та гарантії інвестиційної діяльності. Основними її складовими є [24; 33]:

1. Конституційні норми – закріплюють основні права власності, підприємницької діяльності та захисту інвестора (Конституція України).

2. Кодекси України – зокрема Господарський, Податковий, Митний та Цивільний кодекси, які визначають правові засади господарювання, оподаткування, регулювання ЗЕД і договірних відносин.

3. Закони України – спеціалізовані нормативні акти, такі як:

- Закон «Про інвестиційну діяльність»;
- Закон «Про режим іноземного інвестування»;
- Закон «Про державно-приватне партнерство»;
- Закон «Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях».

4. Підзаконні нормативні акти – постанови КМУ, накази міністерств і відомств, що деталізують порядок реалізації норм законів.

5. Міжнародні угоди та договори – гарантують захист прав іноземних інвесторів та регулюють правила міжнародного інвестування.

6. Місцеві нормативні акти – програми розвитку інвестиційного клімату, прийняті органами місцевого самоврядування.

Представлена система забезпечує правову визначеність та сприяє формуванню сприятливого інвестиційного середовища для підприємств.

Система нормативно-правового забезпечення у сфері управління інвестиційною діяльністю підприємств України представлена у табл. 1.8.

Таблиця 1.8

Система нормативно-правового забезпечення у сфері управління
інвестиційною діяльністю підприємств України

Нормативний акт	Загальні положення
1	2
Конституція України від 28.06.1996 № 254к/96-ВР. [34]	Конституція гарантує право приватної власності, підприємницької діяльності та рівного захисту інтересів усіх суб'єктів господарювання. Вона закладає основи правового поля для здійснення інвестиційної діяльності в Україні.
Господарський кодекс України від 16.01.2003 № 436-IV. [15]	Визначає правові основи господарювання, включаючи регулювання інвестиційної діяльності підприємств. Описує принципи державної підтримки інвесторів та правові механізми стимулювання інвестицій.
Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 № 1560-XII [62]	Встановлює правові, економічні та соціальні основи інвестування в Україні. Визначає суб'єктів, об'єкти, форми інвестицій та державні гарантії для інвесторів.

Продовження таблиці 1.8

1	2
Закон України «Про інноваційну діяльність» від 04.07.2002 № 40-IV [63]	Регулює правові засади здійснення інноваційної діяльності, пов'язаної з інвестуванням у новітні технології. Забезпечує державну підтримку інноваційних проєктів і підприємств.
Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI [64]	Визначає правові засади створення, функціонування та припинення діяльності пайових і корпоративних інвестиційних фондів. Передбачає захист прав інвесторів та державне регулювання ринку спільного інвестування.
Закон України «Про режим іноземного інвестування» від 19.03.1996 № 94/96-BP [65]	Закріплює рівні права для вітчизняних та іноземних інвесторів, гарантує захист їхніх капіталовкладень. Визначає умови реєстрації, режим найбільшого сприяння та можливість репатріації прибутків.
Постанова Кабінету Міністрів України «Про затвердження Програми розвитку інвестиційної та інноваційної діяльності в Україні» від 02.02.2011 № 389 [61]	Містить стратегічні напрями державної політики щодо залучення інвестицій і стимулювання інноваційної активності. Передбачає заходи щодо покращення інвестиційного клімату та збільшення обсягів капіталовкладень.
Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції» від 26.04.2000 № 91 [59]	Регламентує правила обліку фінансових інвестицій на підприємстві. Забезпечує єдиний підхід до відображення інвестицій у фінансовій звітності.

Джерело: складено автором

Нормативно-правове забезпечення інвестиційної діяльності в Україні становить основу для формування стабільного та передбачуваного інвестиційного середовища. Конституція України гарантує захист прав власності та свободу підприємництва, що є ключовими чинниками привабливості для інвесторів. Господарський кодекс та спеціальні закони деталізують правові аспекти інвестування, визначаючи учасників, форми та гарантії інвестицій. Значну увагу приділено регулюванню інновацій, спільного інвестування та іноземного капіталу, що сприяє диверсифікації джерел фінансування. Державні програми та стандарти обліку забезпечують системність, прозорість і контроль інвестиційних процесів на підприємствах. Загалом, чинна нормативно-правова база створює умови для ефективного

управління інвестиційною привабливістю підприємств та стимулювання їхнього розвитку.

Інформаційне забезпечення у сфері управління інвестиційною привабливістю підприємств відіграє ключову роль у прийнятті ефективних управлінських рішень. У сучасних умовах ринкової економіки якісна, достовірна та своєчасна інформація є основою стратегічного планування та формування інвестиційної політики підприємства. Без належного інформаційного підґрунтя неможливо здійснити об'єктивну оцінку стану підприємства, спрогнозувати його розвиток та мінімізувати ризики. Інвестори потребують комплексної аналітики щодо фінансових показників, ринкових позицій, конкурентних переваг і перспектив зростання підприємства.

Ефективне інформаційне забезпечення дозволяє оптимізувати процес взаємодії між усіма учасниками інвестиційного процесу. Його основою виступають сучасні інформаційні системи, бази даних, програмне забезпечення та канали комунікації. Також важливим є впровадження автоматизованих систем збору та обробки даних, що значно підвищує точність оцінювання інвестиційної привабливості. Окрім того, інформаційне забезпечення сприяє підвищенню прозорості діяльності підприємства, що позитивно впливає на довіру потенційних інвесторів. У свою чергу, високий рівень інформаційної відкритості дозволяє підприємству формувати позитивний імідж на ринку. Отже, створення дієвої системи інформаційного забезпечення є важливою умовою підвищення інвестиційної привабливості та конкурентоспроможності підприємства [54].

Система інформаційного забезпечення управління інвестиційною привабливістю підприємства - це сукупність методів, засобів, ресурсів та технологій, які забезпечують своєчасне формування, збір, обробку, аналіз, зберігання та передачу інформації, необхідної для прийняття управлінських рішень щодо підвищення інвестиційної привабливості. Вона охоплює як внутрішні, так і зовнішні джерела даних, забезпечуючи комплексне бачення поточного стану та перспектив підприємства [74].

Основою цієї системи є достовірність, повнота, актуальність та доступність інформації для всіх учасників інвестиційного процесу. Інформаційне забезпечення сприяє ефективному плануванню інвестицій, оцінці ризиків, аналізу конкурентних переваг і моніторингу змін у зовнішньому середовищі. Наявність якісної інформаційної системи дозволяє підприємству підвищити рівень відкритості, що є важливим критерієм для потенційних інвесторів.

Підходи до інформаційного забезпечення управління інвестиційною привабливістю підприємства можна поділити на кілька основних напрямів, які відображають специфіку використання інформації в управлінських процесах (табл. 1.9).

Таблиця 1.9

Підходи до інформаційного забезпечення управління інвестиційною
привабливістю підприємства

Підхід	Суть підходу
Системний підхід	Розглядає інформаційне забезпечення як єдину систему, що охоплює всі етапи управління інвестиціями. Забезпечує цілісність, узгодженість та інтеграцію інформаційних потоків.
Процесний підхід	Орієнтується на забезпечення інформацією всіх бізнес-процесів підприємства, пов'язаних з інвестиціями: планування, аналіз, контроль, управління ризиками.
Функціональний підхід	Передбачає забезпечення інформацією окремих функцій управління: фінансового аналізу, маркетингу, логістики тощо. Акцент робиться на спеціалізованих аналітичних даних.
Інтеграційний підхід	Спрямований на об'єднання різномірної інформації з внутрішніх і зовнішніх джерел для формування єдиного інформаційного поля.
Інноваційно-технологічний підхід	Орієнтується на впровадження сучасних інформаційних технологій (ERP-систем, BI-аналітики, CRM, електронного документообігу) для підвищення ефективності управління інвестиційною привабливістю.
Орієнтований на інвестора	Забезпечує прозорість, наочність і доступність ключової інформації для потенційних інвесторів, підвищуючи їхню довіру та зменшуючи інформаційну асиметрію.

Джерело: складено автором на основі [46; 78]

Сучасні інформаційні системи управління інвестиційною діяльністю підприємства - це автоматизовані комплекси програмних і технічних засобів, які забезпечують підтримку прийняття рішень, планування, аналізу, контролю та звітності у сфері інвестицій. Вони підвищують точність, оперативність та

ефективність управлінських процесів, знижують ризики та забезпечують стратегічну прозорість для інвесторів [72].

Сучасні інформаційні системи управління інвестиційною діяльністю підприємства представлено у табл. 1.10.

Таблиця 1.10

Сучасні інформаційні системи управління інвестиційною діяльністю
підприємства

Назва системи	Функціональні можливості
ERP-системи (SAP, Oracle, 1C, Microsoft Dynamics)	Комплексне управління всіма ресурсами підприємства, включаючи інвестиційне планування, бюджетування та контроль.
BI-системи (Power BI, QlikView, Tableau)	Аналітика інвестиційної діяльності: інтерактивні дашборди, візуалізація трендів, прогнозування, аналіз ефективності.
CRM-системи (Zoho, Salesforce, Бітрікс24)	Управління інвесторськими контактами, відстеження інвестиційних переговорів, формування партнерських зв'язків.
SCM-системи (SAP SCM, Oracle SCM Cloud)	Управління ланцюгами поставок для інвестиційних проєктів: контроль витрат, логістики та поставок обладнання.
EPM-системи (Oracle EPM, SAP BPC)	Управління корпоративною продуктивністю: планування інвестицій, управління ризиками, оцінка капітальних витрат.
Системи фінансового моделювання	Моделювання варіантів інвестування, розрахунок чистої приведеної вартості (NPV), IRR, періоду окупності.
Електронний документообіг (М.Е.Дос, Вчасно, Paperless)	Автоматизація юридичних і фінансових документів, пов'язаних з інвестпроєктами, прискорення процедур узгодження.

Джерело: складено автором на основі [27; 36]

Таким чином, нормативно-правове та інформаційне забезпечення є ключовими елементами ефективного управління інвестиційною привабливістю підприємств. Законодавча база створює умови правового захисту інвесторів і визначає загальні правила ведення інвестиційної діяльності. Водночас інформаційне забезпечення сприяє обґрунтованості управлінських рішень, підвищує прозорість інвестиційних процесів та мінімізує ризики. Комплексне поєднання нормативного регулювання з сучасними інформаційними системами дає змогу підприємствам посилити свою конкурентоспроможність і привабливість для інвесторів.

Висновки до розділу 1

За результатами проведеного дослідження теоретичних основ управління інвестиційною привабливістю підприємства можна зробити наступні висновки:

1. Встановлено, що інвестиційна привабливість підприємства - це сукупність характеристик, що відображають здатність підприємства викликати зацікавленість потенційних інвесторів та забезпечити їм прийнятний рівень прибутковості за допустимого рівня ризику. Вона формується на основі фінансових показників, рівня ділової активності, стабільності господарської діяльності, ефективності менеджменту, інноваційного потенціалу та зовнішніх умов функціонування.

2. Визначено, що інвестиційна привабливість підприємства відіграє ключову роль у забезпеченні його сталого розвитку та конкурентоспроможності на ринку. Вона визначає здатність суб'єкта господарювання залучати додаткові фінансові ресурси для реалізації стратегічних цілей. У сучасних умовах нестабільного економічного середовища високий рівень інвестиційної привабливості є важливою передумовою фінансової стабільності та ділової активності підприємства. Саме тому оцінка та формування інвестиційної привабливості набувають особливої актуальності в управлінні підприємством.

3. Обґрунтовано, що управління інвестиційною привабливістю підприємства - це комплексний процес, що включає в себе планування, організацію, контроль та моніторинг всіх заходів, спрямованих на підвищення привабливості підприємства для потенційних інвесторів. Це управлінська діяльність, яка охоплює аналіз внутрішніх і зовнішніх факторів, що визначають інвестиційну привабливість, а також прийняття рішень щодо їх оптимізації.

4. Узагальнено, що система управління інвестиційною привабливістю підприємства є ключовим елементом для забезпечення сталого розвитку та залучення зовнішніх інвестицій. Вона включає в себе комплекс заходів, спрямованих на аналіз, моніторинг та коригування факторів, які впливають на

інвестиційну привабливість. Ефективне управління цією системою дозволяє підприємствам знижувати інвестиційні ризики та оптимізувати використання ресурсів. Одним з основних завдань є розробка та впровадження стратегій, які забезпечують максимальний рівень привабливості для інвесторів, враховуючи специфіку підприємства і ринкові умови.

5. Визначено, що інвестиційна привабливість підприємства характеризується сукупністю показників його фінансово-економічного стану, на основі аналізу яких потенційний інвестор може прийняти управлінське рішення про доцільність вкладення капіталу. Вона включає не лише фінансові аспекти, такі як ліквідність, рентабельність, і ефективність використання ресурсів, а й інші фактори, які можуть впливати на довгострокову стабільність підприємства. Визначення інвестиційної привабливості дозволяє інвесторам оцінити рівень ризику та потенційний прибуток від інвестицій.

6. Обґрунтовано, що методичні засади оцінки інвестиційної привабливості підприємства є основою для прийняття обґрунтованих рішень щодо залучення інвестицій і розвитку підприємства. Вони включають комплексний підхід до аналізу фінансових, нефінансових і зовнішніх факторів, що дозволяє оцінити не тільки поточний стан підприємства, а й його потенціал на перспективу. Одним з ключових аспектів є вибір правильних показників, які характеризують інвестиційну привабливість, і встановлення їхніх вагових коефіцієнтів в залежності від галузі та специфіки діяльності підприємства.

7. Доведено, що нормативно-правове та інформаційне забезпечення є ключовими елементами ефективного управління інвестиційною привабливістю підприємств. Законодавча база створює умови правового захисту інвесторів і визначає загальні правила ведення інвестиційної діяльності. Водночас інформаційне забезпечення сприяє обґрунтованості управлінських рішень, підвищує прозорість інвестиційних процесів та мінімізує ризики. Комплексне поєднання нормативного регулювання з сучасними інформаційними системами дає змогу підприємствам посилити свою конкурентоспроможність і привабливість для інвесторів.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА СТАНУ ТА НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ПРИВАБЛИВІСТЮ ТОВ «ГАЛАКТИК»

2.1. Організаційно-управлінський аналіз підприємства

Об'єктом вивчення проблемних питань розвитку системи управління інвестиційною привабливістю визначено виробниче підприємство ТОВ «Галактик», яке можна віднести до сфери виробництва облицювальних матеріалів з природного каменю.

Організаційно-правова характеристика господарської діяльності ТОВ «Галактик» наведена у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Організаційно-правова характеристика господарської діяльності ТОВ «Галактик»

Параметр	Характеристика
Повне найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ГАЛАКТИК
Скорочена назва	ТОВ «Галактик»
Статус юридичної особи	Зареєстроване
Код ЄДРПОУ	37997070
Дата реєстрації	02.03.2012 р.
Розмір статутного капіталу	5533,00 тис.грн.
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Види діяльності	Основний: 08.11 Добування декоративного та будівельного каменю, вапняку, гіпсу, крейди та глинистого сланцю Інші: 09.90 Надання допоміжних послуг у сфері добування інших корисних копалин та розроблення кар'єрів 23.70 Різання, оброблення та оздоблення декоративного та будівельного каменю 93.11 Функціонування спортивних споруд
Місцезнаходження юридичної особи	12430, Україна, Житомирський р-н, Житомирська обл., село Станишівка, вулиця Корольова, будинок, 28

Джерело: складено автором за даними підприємства

Отже, юридична особа ТОВ «Галактік», код ЄДРПОУ 37997070, було зареєстровано 02.03.2012 р. Розмір статутного капіталу юридичної особи складає 5533,00 тис.грн. На момент останнього оновлення даних 22.04.2025 р. статус юридичної особи – зареєстровано. Уповноваженою особою юридичної особи ТОВ «Галактік» є Вальковський Віктор Васильович.

ТОВ «Галактік» було засноване 2 березня 2012 року групою підприємців, які мали глибокий досвід у галузі видобутку та обробки природного каменю. Ідея створення підприємства виникла як відповідь на зростаючий попит на якісні облицювальні матеріали в Україні та на європейських ринках. Учасники вирішили об'єднати зусилля та фінансові ресурси для організації сучасного виробництва з орієнтацією на інновації, екологічність і високі стандарти якості. Місце розташування компанії було обрано не випадково - село Станишівка Житомирського району, яке має сприятливу логістику та багаті поклади декоративного каменю, зокрема граніту й вапняку.

Перші кроки розвитку підприємства включали формування технічної бази, закупівлю італійського та польського обладнання для первинної обробки каменю та підбір висококваліфікованого персоналу. На початковому етапі діяльність була орієнтована переважно на внутрішній ринок - укладено низку контрактів з будівельними компаніями Житомирщини, Київщини та Вінниччини. У 2014 році підприємство успішно дебютувало на регіональному ринку облицювальних матеріалів, що дозволило збільшити виробничі потужності. Вже у 2015 році було відкрито окремий цех із оздоблення декоративного каменю, що дозволило значно розширити асортимент продукції.

Важливою віхою стало налагодження зовнішньоекономічних зв'язків. Починаючи з 2016 року, «Галактік» розпочало експорт обробленого каменю до Польщі та Німеччини. Цей крок вимагав модернізації стандартів якості та логістичних процесів. У 2018 році підприємство успішно пройшло сертифікацію відповідно до вимог міжнародного стандарту ISO, що стало додатковим стимулом для залучення нових закордонних партнерів.

Компанія послідовно впроваджувала екологічно чисті технології та

принципи сталого виробництва. Зокрема, частина відходів виробництва повторно використовується в інших технологічних процесах, а також впроваджено системи фільтрації та очищення води. У 2020 році, незважаючи на пандемію COVID-19, підприємство не лише зберегло обсяги виробництва, а й оптимізувало логістику, запустивши онлайн-платформу для замовлень і консультацій. Це дозволило розширити клієнтську базу, включаючи малих архітекторів, дизайнерів і приватних забудовників.

У 2021 році було реалізовано масштабний інвестиційний проєкт з розширення виробничих потужностей. В результаті модернізації підприємство змогло збільшити обсяг виробництва на 30% і підвищити рівень автоматизації процесів. Виробництво оснащено сучасними верстатами з ЧПУ, системами контролю якості, а також інноваційними ІТ-рішеннями для управління запасами та виробничими циклами. Завдяки впровадженню цифрових технологій зростає прозорість процесів і скоротились витрати.

Станом на 2025 рік ТОВ «Галактик» є одним із лідерів ринку з виробництва облицювального каменю в Україні. Компанія активно бере участь у міжнародних будівельних виставках у Німеччині, Польщі, Італії та ОАЕ, де презентує продукцію під власним брендом. Асортимент виробів охоплює понад 50 видів декоративного та будівельного каменю з різними формами, фактурами та кольорами, що відповідає сучасним трендам в архітектурі та дизайні. Значну увагу приділяють індивідуальним замовленням та співпраці з архітекторами, що дозволяє отримувати додаткові прибутки.

У 2024 році компанія розпочала впровадження енергоощадних технологій у виробничий процес, зокрема через встановлення сонячних панелей та систем рекуперації тепла. Це стало частиною стратегії «зеленої трансформації», яка передбачає зменшення вуглецевого сліду підприємства. У планах на 2025–2027 роки - оновлення системи управління оборотними активами, впровадження ERP-системи, розвиток нових напрямів продукції, зокрема тонких фасадних плит для вентильованих фасадів. Компанія також планує освоїти нові географічні ринки - Чехію, Угорщину та країни Балтії.

Таким чином, ТОВ «Галактік» демонструє приклад успішного розвитку підприємства, що поєднує сучасні технології, стратегічне планування та відповідальне ставлення до довкілля. Завдяки гнучкості, інноваціям та командній роботі компанія зберігає високу конкурентоспроможність і стабільно нарощує інвестиційну привабливість.

Узагальнена характеристика місії, бачення, стратегічних цілей та принципів розвитку ТОВ «Галактік» на ринку представлена у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Узагальнена характеристика місії, бачення, стратегічних цілей та принципів розвитку ТОВ «Галактік» на ринку

Елемент	Зміст
Місія	Забезпечення споживачів високоякісними облицювальними матеріалами з натурального каменю, орієнтованими на екологічність, естетику та довговічність.
Бачення	Стати лідером українського ринку облицювального каменю та одним із впізнаваних експортерів у Європі завдяки інноваціям, якості та сталому розвитку.
Стратегічні цілі	1. Розширення асортименту продукції. 2. Збільшення частки експорту. 3. Модернізація виробництва. 4. Впровадження енергоощадних технологій. 5. Підвищення кваліфікації персоналу.
Принципи розвитку на ринку	- орієнтація на потреби клієнтів - високі стандарти якості - екологічна відповідальність - інноваційність - прозорість і чесність у веденні бізнесу.

Джерело: складено автором за даними підприємства

ТОВ «Галактік» функціонує як повноцінна юридична особа, здійснюючи свою діяльність на основі принципів господарської самостійності, самофінансування та самоокупності, дотримуючись вимог чинного законодавства України та положень власного Статуту. Підприємство набуло статусу юридичної особи з моменту державної реєстрації та володіє усіма необхідними атрибутами для здійснення господарської діяльності - має окремий баланс, банківські рахунки, печатку та інші офіційні реквізити.

Компанія має право відкривати власні філії, представництва й дочірні

підприємства як на території України, так і за її межами. Представництва й філії діють від імені товариства згідно з відповідними положеннями, затвердженими засновниками, тоді як дочірні підприємства керуються власними статутами, затвердженими ТОВ «Галактик». Окрім цього, підприємство може вступати до складу акціонерних товариств, спільних підприємств, асоціацій, консорціумів, концернів та інших об'єднань на добровільних засадах.

Учасники товариства відповідають за його зобов'язання лише в межах своїх внесків. У випадках ліквідації товариства або звернення стягнення на його майно, відповідальність учасників обмежується лише тією частиною внеску, яка не була сплачена, згідно з чинним законодавством України.

Організаційна структура управління ТОВ «Галактик» - це система взаємозв'язаних підрозділів та посад, яка визначає розподіл управлінських функцій, обов'язків, повноважень і відповідальності між керівництвом і працівниками підприємства для ефективного досягнення його цілей (рис. 2.1).

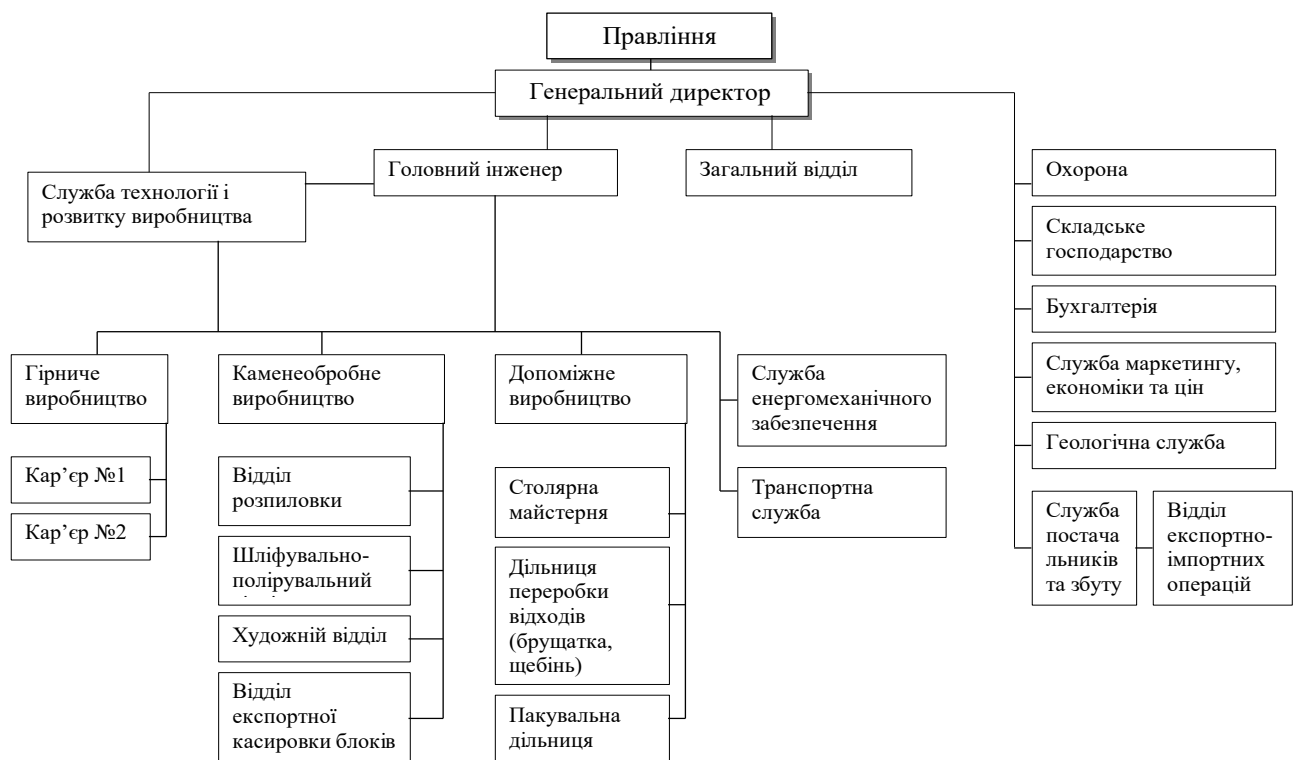


Рис. 2.1. Організаційна структура управління ТОВ «Галактик»

Джерело: складено автором за даними підприємства

У ТОВ «Галактік» застосовується лінійно-функціональна структура управління, яка поєднує пряме підпорядкування керівнику з функціональним поділом праці. Така структура передбачає:

- керівника підприємства (директора), який здійснює загальне управління всією діяльністю;
- заступників директора за напрямками (виробництво, фінанси, збут, логістика тощо);
- функціональні відділи - бухгалтерія, відділ постачання, відділ збуту, юридичний відділ, відділ кадрів тощо;
- виробничі підрозділи - кар'єри, цехи обробки, склади, транспортна служба.

Представлена структура дозволяє ефективно поєднувати оперативне управління виробництвом з плануванням, контролем та стратегічним розвитком підприємства.

Таким чином, можна зробити висновок, що ТОВ «Галактік» є стабільним та динамічним підприємством у сфері добування й обробки природного каменю, що успішно функціонує на українському та європейському ринках. Компанія має налагоджену виробничу базу, сучасне обладнання та професійну команду, що дозволяє забезпечувати високий рівень якості продукції. Важливою перевагою є розташування підприємства в регіоні з багатими природними ресурсами, що знижує витрати на сировину. ТОВ «Галактік» активно впроваджує інновації, цифрові технології та екологічні стандарти у виробництво. В умовах змін зовнішнього середовища підприємство демонструє гнучкість, здатність адаптуватися та розвиватися, зокрема шляхом запуску онлайн-платформи та модернізації виробництва. Перспективи розвитку компанії пов'язані з подальшою автоматизацією, розширенням експортних ринків і впровадженням енергоощадних технологій. Орієнтація на сталий розвиток та ефективне управління оборотними активами зміцнюють позиції підприємства. Загалом, ТОВ «Галактік» має значний потенціал для подальшого зростання та підвищення інвестиційної привабливості.

2.2. Діагностика фінансово-економічного стану підприємства

Діагностика фінансово-економічного стану підприємства є ключовим інструментом для забезпечення ефективного управління та прийняття обґрунтованих управлінських рішень. У сучасних умовах господарювання, коли підприємства функціонують у нестабільному економічному середовищі, зростає значення глибокого аналізу фінансових результатів та економічної діяльності. Така діагностика дозволяє своєчасно виявити як потенційні загрози, так і резерви для підвищення ефективності функціонування підприємства. Основна мета фінансово-економічної діагностики полягає у виявленні сильних і слабких сторін підприємства, оцінці його платоспроможності, рентабельності, фінансової стійкості та ліквідності. Вона сприяє прийняттю стратегічно важливих рішень щодо подальшого розвитку, інвестування, оптимізації витрат і управління ризиками.

Оцінка економічного потенціалу підприємства базується на аналізі фінансової звітності, коефіцієнтів ефективності, динаміки доходів і витрат, а також структури капіталу. У процесі діагностики використовуються як класичні методи фінансового аналізу, так і сучасні програмні засоби та моделі прогнозування. Важливим є також моніторинг зовнішніх факторів, що впливають на діяльність підприємства, таких як кон'юнктура ринку, податкове законодавство, валютні коливання та інші. Регулярна діагностика дозволяє уникати кризових ситуацій і забезпечує гнучке реагування на зміни середовища.

Для інвесторів та кредиторів результати фінансово-економічної діагностики є важливим джерелом інформації при ухваленні рішень щодо співпраці з підприємством. У свою чергу, для керівництва підприємства вона є основою формування ефективної стратегії розвитку. Особливе значення має діагностика у період економічної нестабільності, коли своєчасне виявлення фінансових дисбалансів дозволяє зберегти конкурентоспроможність. Систематичний аналіз забезпечує підвищення рівня прозорості та фінансової

дисципліни на підприємстві. Зміст діагностики охоплює не лише аналіз минулих результатів, а й оцінку потенціалу зростання та можливостей оптимізації ресурсів.

Основні економічні показники діяльності підприємства ТОВ «Галактік» представлено у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Основні економічні показники діяльності ТОВ «Галактік»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024	+, –	%
Чистий дохід, тис. грн.	4120	5994	5809	1689	41,00
Валовий прибуток, тис. грн.	1356	2298	1726	370	27,29
Чистий прибуток, тис. грн.	-612	-294	83	695	113,56
Середньорічна вартість активів, тис. грн.	19236,5	18739,5	18302,5	-934,0	-4,86
Середньорічна вартість необоротних активів, тис. грн.	12714,5	11877,5	11415,5	-1299,0	-10,22
Середньорічна вартість оборотних активів, тис. грн.	6522,0	6862,0	6887,0	365,0	5,60
Середньооблікова чисельність працівників, осіб	41	38	32	-9	-21,95
Фондовіддача, грн.	0,32	0,50	0,51	0,18	57,04
Фондомісткість	0,14	0,14	0,13	0,00	-2,43
Фондоозброєність, тис. грн /ос.	310,11	312,57	356,73	46,62	15,03
Продуктивність праці, тис. грн. /ос.	100,49	157,74	181,53	81,04	80,65
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,63	0,87	0,84	0,21	33,52

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Аналіз динаміки основних економічних показників діяльності ТОВ «Галактік» за 2022–2024 роки свідчить про загальне покращення фінансово-господарських результатів підприємства. Чистий дохід збільшився на 41%, що говорить про зростання обсягів реалізації продукції, хоча в 2024 році спостерігається незначне зниження порівняно з 2023 роком. Валовий прибуток також зріс, однак темп зростання (+27,29%) був нижчим за темп зростання доходу, що може свідчити про зростання собівартості. Найбільш позитивним результатом є перехід від збитків у 2022–2023 роках до отримання чистого прибутку у 2024 році в розмірі 83 тис. грн.

Водночас середньорічна вартість активів зменшилась на 4,86%, що вказує

на скорочення інвестицій або зношення майна. Особливо помітне скорочення необоротних активів ($-10,22\%$), тоді як оборотні активи незначно зросли ($+5,6\%$), що свідчить про переорієнтацію ресурсів у короткострокові активи. Зменшення чисельності персоналу на 9 осіб ($-21,95\%$) супроводжувалося значним зростанням продуктивності праці ($+80,65\%$), що може бути результатом оптимізації виробничих процесів. Також покращилася фондоддача ($+57,04\%$) та фондоозброєність ($+15,03\%$), що свідчить про ефективніше використання основних засобів. Незначне зменшення фондомісткості ($-2,43\%$) підтверджує тенденцію до більш раціонального використання ресурсів. Коефіцієнт оборотності оборотних активів зріс на $33,52\%$, що свідчить про підвищення ефективності управління обіговими коштами. Загалом, ТОВ «Галактик» демонструє позитивні зміни, що свідчить про поступове фінансове оздоровлення та перспективи стабільного розвитку.

Діагностика майнового стану підприємства є важливим інструментом оцінювання його фінансової стабільності та ефективності використання ресурсів. Вона дозволяє виявити реальний стан активів, рівень їх оновлення, структуру і динаміку. Такий аналіз необхідний для визначення платоспроможності підприємства, обґрунтування інвестиційних рішень і оцінки ризиків господарської діяльності. Знання майнового стану допомагає керівництву приймати ефективні управлінські рішення щодо оптимізації структури активів та підвищення їх прибутковості.

Особливо актуальним є проведення діагностики в умовах нестабільного економічного середовища, коли підприємства повинні оперативно адаптуватися до змін. Майновий аналіз також відіграє ключову роль у формуванні фінансової звітності та взаємодії з інвесторами, кредиторами й іншими зацікавленими сторонами. Він забезпечує прозорість господарської діяльності та підвищує довіру до компанії. Оцінка структури активів дає можливість виявити надлишкові або неефективні елементи майна, що стримують розвиток. Загалом, діагностика майнового стану є невід'ємною частиною комплексного аналізу фінансово-господарської діяльності підприємства.

Характеристика майна підприємства ТОВ «Галактик» та джерел його формування за балансом представлена у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Характеристика майна підприємства ТОВ «Галактик»
та джерел його формування за балансом

Показники	На 31.12.2022 р.		На 31.12.2023 р.		На 31.12.2024 р.		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	+, –	%	п.с.
Активи									
1. Необоротні активи:	12113	66,19	11642	62,90	11189	61,79	-924	-7,63	-4,39
в т.ч. основні засоби	11000	60,11	10335	55,83	9844	54,37	-1156	-10,51	-5,74
2. Оборотні активи	6862	37,50	6862	37,07	6912	38,17	50	0,73	0,68
в т.ч. запаси	7424	40,57	5336	28,83	5304	29,29	-2120	-28,56	-11,27
дебіторська заборгованість	756	4,13	864	4,67	987	5,45	231	30,56	1,32
грошові кошти	196	1,07	654	3,53	611	3,37	415	211 п.б.	2,30
Пасиви									
1. Власний капітал	17575	96,03	17582	94,99	17597	97,18	22	0,13	1,15
в т.ч. зареєстрований капітал	5533	30,23	5533	29,89	5533	30,56	0	0,00	0,32
нерозподілений прибуток	-2831	-15,47	-3125	-16,88	-3042	-16,80	-211	7,45	-1,33
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	418	2,28	373	2,02	251	1,39	-167	-39,95	-0,90
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	308	1,68	555	3,00	259	1,43	-49	-15,91	-0,25
Баланс	18301	100,00	18510	100,00	18107	100,00	-194	-1,06	х

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

На основі аналізу даних таблиці можна зробити висновки про динаміку майнового стану ТОВ «Галактик» протягом 2022–2024 років. Загальна вартість активів підприємства за цей період скоротилася на 194 тис. грн (на 1,06 %), що свідчить про певне зниження майнового потенціалу. Основне скорочення спостерігається за статтею необоротних активів, зокрема основних засобів, які зменшилися на 1156 тис. грн (на 10,51 %), що може вказувати на зношення або вибуття частини виробничих засобів.

Водночас оборотні активи залишаються відносно стабільними, з незначним приростом у 50 тис. грн (0,73 %), хоча їхня частка в загальній структурі активів дещо зросла. Відчутне скорочення запасів (на 28,56 %) може свідчити про ефективніше управління складськими ресурсами або зменшення обсягів виробництва. Позитивним моментом є приріст дебіторської заборгованості на 231 тис. грн (30,56 %), що може бути наслідком зростання обсягів реалізації. Значно зросли й грошові кошти на рахунках - у 2,11 рази, що покращує ліквідність підприємства.

З боку пасивів спостерігається зростання частки власного капіталу до 97,18 %, що є позитивною тенденцією, адже вказує на фінансову стійкість. Незважаючи на від'ємне значення нерозподіленого прибутку, його обсяг дещо зменшився, що свідчить про часткове покриття збитків попередніх років. Довгострокові та поточні зобов'язання мають тенденцію до скорочення, що знижує кредитне навантаження на підприємство. Загалом структура балансу ТОВ «Галактик» залишається достатньо стабільною, із позитивними змінами в напрямку підвищення ліквідності та фінансової незалежності.

Діагностика фінансових результатів діяльності підприємства є важливою складовою частиною аналізу його загального економічного стану. Вона дозволяє оцінити ефективність управлінських рішень, а також виявити сильні та слабкі сторони підприємства. Аналіз фінансових результатів включає вивчення доходів, витрат, прибутків та інших ключових показників, які відображають результативність фінансової діяльності. Це дає можливість визначити рівень рентабельності підприємства, ефективність використання ресурсів, а також стабільність у досягненні фінансових цілей.

Необхідність такої діагностики зумовлена постійною зміною умов зовнішнього та внутрішнього середовища, які можуть значно впливати на фінансові показники. У результаті аналізу можна виявити потенційні ризики та можливості для підвищення фінансової стабільності. Крім того, фінансова діагностика дає змогу своєчасно реагувати на зміни в ринку та адаптувати стратегію підприємства для підтримки конкурентоспроможності. Вона також

сприяє поліпшенню процесу прийняття управлінських рішень щодо інвестиційної та фінансової політики підприємства. Тому діагностика фінансових результатів є ключовим етапом у забезпеченні фінансового здоров'я та розвитку підприємства на довгострокову перспективу.

Механізм формування фінансових результатів діяльності підприємства ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Механізм формування фінансових результатів діяльності
підприємства ТОВ «Галактик», тис.грн.

Показники	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	202	2024	+, –	%
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	4120	5994	5809	1689	41,00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2764	3696	4083	1319	47,72
Валовий прибуток	1356	2298	1726	370	27,29
Інші операційні доходи	43	67	2959	2916	У 67,81 р.б.
Адміністративні витрати	1019	1346	1234	215	21,10
Витрати на збут	4	289	141	137	У 34,25 р.б.
Інші операційні витрати	0	726	3245	3245	100,00
Фінансовий результат від операційної діяльності	376	4	65	-311	-82,71
Інші витрати	1015	176	227	-788	-77,64
Фінансовий результат до оподаткування	-612	-172	103	715	116,83
Чистий фінансовий результат	-612	-294	83	695	113,56

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Аналіз фінансових результатів діяльності ТОВ «Галактик» за період 2022–2024 років виявляє значні зміни в основних показниках. Чистий дохід від реалізації продукції в 2024 році склав 5809 тис. грн, що є на 1689 тис. грн більше, ніж у 2022 році, що свідчить про зростання продажів на 41%. Однак, собівартість реалізованої продукції також зросла на 1319 тис. грн, або на 47,72%, що вказує на зростання витрат на виробництво. Це призвело до зменшення валового прибутку, який у 2024 році становить 1726 тис. грн, що на 370 тис. грн більше порівняно з 2022 роком, але зниження темпів зростання

цього показника є тривожним.

Інші операційні доходи значно збільшились, досягнувши 2959 тис. грн, що на 2916 тис. грн більше, ніж у 2023 році, що може свідчити про позитивні зміни в інших джерелах доходів підприємства. Водночас адміністративні витрати знизились на 215 тис. грн, що вказує на деяку оптимізацію витрат, але витрати на збут зросли на 137 тис. грн. Інші операційні витрати, що різко зросли до 3245 тис. грн, стали основним фактором, який значно вплинув на зменшення фінансового результату від операційної діяльності, що знизився на 311 тис. грн у порівнянні з 2023 роком.

Негативний фінансовий результат від операційної діяльності в 2023 році, який становить лише 4 тис. грн, був значно покращений у 2024 році, досягнувши позитивного значення 103 тис. грн. Однак чистий фінансовий результат залишався від'ємним в 2022 та 2023 роках, але в 2024 році він став позитивним, зростаючи на 695 тис. грн до 83 тис. грн. Загалом, аналіз показує покращення фінансового стану підприємства, але необхідно зменшити витрати та збільшити доходи для забезпечення стійкого зростання в наступні періоди.

Динаміка показників оцінки фінансового стану підприємства ТОВ «Галактик» представлена у табл. 2.6.

Таблиця 2.6

Динаміка показників оцінки фінансового стану підприємства ТОВ «Галактик»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024	+, –	%
Коефіцієнт загальної ліквідності	22,28	12,36	26,69	4,41	19,79
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,64	1,18	2,36	1,72	у 2,70 р.б.
Чистий оборотний капітал, тис.грн.	6554	6307	6653	99,0	1,51
Коефіцієнт автономії	0,96	0,95	0,97	0,01	1,20
Коефіцієнт фінансової залежності	1,04	1,05	1,03	-0,01	-1,18
Коефіцієнт фінансової стійкості	24,21	18,95	34,50	10,30	42,53
Коефіцієнт оборотності активів	0,23	0,33	0,32	0,09	39,97
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,24	0,34	0,33	0,09	39,82
Рентабельність господарської діяльності, %	-16,16	-2,84	1,18	17,34	x
Рентабельність власного капіталу, %	-3,51	-1,67	0,47	3,98	x
Рентабельність продукції, %	8,79	12,44	6,43	-2,36	x

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Аналіз динаміки показників фінансового стану ТОВ «Галактик» за період 2022-2024 років демонструє покращення фінансової ситуації підприємства, хоча зберігаються певні проблеми в ефективності його діяльності. Коефіцієнт загальної ліквідності зріс на 4,41 пункти, досягнувши значення 26,69, що свідчить про покращення здатності підприємства покривати свої поточні зобов'язання. Коефіцієнт абсолютної ліквідності значно зріс, з 0,64 у 2022 році до 2,36 у 2024 році, що свідчить про значне підвищення ліквідності підприємства та покращення його фінансової стійкості.

Чистий оборотний капітал, що складає 6653 тис. грн у 2024 році, також показав незначне зростання на 1,51%, що свідчить про збільшення ресурсів для забезпечення поточної діяльності. Коефіцієнт автономії залишився високим на рівні 0,97 у 2024 році, що означає, що значна частина активів підприємства фінансується власними коштами, хоча цей показник зріс лише на 1,20%. Коефіцієнт фінансової залежності дещо знизився, що свідчить про покращення рівня власного фінансування у порівнянні з зовнішніми джерелами.

Коефіцієнт фінансової стійкості зріс на 10,30 пункти, досягнувши значення 34,50, що вказує на значне покращення фінансової стійкості підприємства. Проте коефіцієнт оборотності активів знизився, що вказує на деяке зниження ефективності використання активів у 2024 році порівняно з попереднім роком. Рентабельність господарської діяльності, хоча і стала позитивною (+1,18%), все ж продовжує бути низькою, порівняно з оптимальними значеннями для ефективних підприємств. Рентабельність власного капіталу також покращилась, але ще не досягла високих показників.

Таким чином, незважаючи на покращення в ряді фінансових показників, рентабельність продукції в 2024 році знизилася до 6,43%, що є негативною тенденцією для підприємства. У загальному контексті, хоча підприємство демонструє стабільність у фінансових показниках, йому все ж потрібно покращити ефективність використання активів та продуктивність для забезпечення стабільного та зростаючого фінансового результату.

2.3. Оцінка стану управління інвестиційною привабливістю підприємства

Система управління інвестиційною привабливістю підприємства ТОВ «Галактик» являє собою комплекс заходів, стратегій і процесів, спрямованих на підвищення привабливості компанії для потенційних інвесторів. Вона включає в себе аналіз і оцінку фінансових показників підприємства, таких як ліквідність, рентабельність, фінансова стійкість, а також оцінку ризиків і можливостей для інвесторів. Система передбачає розробку стратегії залучення інвестицій, орієнтуючись на максимізацію прибутковості для акціонерів і зменшення інвестиційних ризиків [31].

Управління інвестиційною привабливістю також включає маркетингові стратегії, що сприяють створенню позитивного іміджу підприємства, розвиток бренду та встановлення контактів з потенційними інвесторами. Це включає аналіз ринкових тенденцій, конкурентних переваг і можливостей для розширення бізнесу. Важливим аспектом є управління фінансовими потоками та оптимізація структури капіталу, що дозволяє знизити вартість залучених інвестицій [40].

Крім того, система управління інвестиційною привабливістю враховує вплив зовнішніх факторів, таких як економічна ситуація на ринку, державні регуляції та інші макроекономічні чинники, що можуть вплинути на інвестиційний клімат. У результаті, система управління інвестиційною привабливістю ТОВ «Галактик» забезпечує стабільне залучення капіталу для розвитку компанії, підвищення її конкурентоспроможності та підтримання стійкого фінансового становища.

Аналіз інвестиційної діяльності ТОВ «Галактик» дозволяє оцінити потенціал підприємства щодо залучення інвестицій та визначити рівень його інвестиційної привабливості. Це дослідження охоплює фінансові, операційні, стратегічні та ринкові аспекти діяльності компанії. Для ефективного аналізу інвестиційної діяльності слід враховувати кілька ключових складових.

Динаміка обсягів і структурних змін інвестиційної діяльності підприємства ТОВ «Галактик» представлена у табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Динаміка обсягів і структурних змін інвестиційної діяльності
підприємства ТОВ «Галактик»

Інвестиції	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	пункт. в стр-рі
Капітальні інвестиції	964	96,98	1083	91,16	1048	86,47	84	8,71	-10,51
Фінансові інвестиції	30	3,02	105	8,84	164	13,53	134	у 4,46 р.б.	10,51
Разом	994	100,00	1188	100,00	1212	100,00	218	21,93	х

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Аналіз динаміки обсягів і структурних змін інвестиційної діяльності ТОВ «Галактик» показує, що підприємство поступово збільшує обсяги інвестицій, при цьому структура інвестицій зміщується на користь фінансових інвестицій. Капітальні інвестиції зросли на 8,71% у 2024 році порівняно з 2022 роком, але їх частка в загальному обсязі інвестицій знизилася з 96,98% до 86,47%. Водночас, фінансові інвестиції зросли на 134 тис. грн, що свідчить про збільшення інтересу до фінансових активів підприємства, і їх частка в загальних інвестиціях збільшилась з 3,02% до 13,53%. Загальний обсяг інвестицій за три роки зріс на 21,93%, що підтверджує позитивні тенденції у розвитку інвестиційної діяльності підприємства.

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками ліквідності підприємства ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.8.

Аналіз демонструє значні покращення у фінансовому стані протягом періоду 2022-2024 років. Загальний коефіцієнт покриття збільшився на 4,41 пункти, досягнувши рівня 26,69, що вказує на підвищення платоспроможності компанії. Коефіцієнт швидкої ліквідності зріс на 8,03 одиниці, що означає значне поліпшення здатності підприємства виконувати короткострокові зобов'язання без урахування запасів.

Таблиця 2.8

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками ліквідності
підприємства ТОВ «Галактик»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Загальний коефіцієнт покриття (платоспроможності)	22,28	12,36	26,69	4,41
Коефіцієнт швидкої ліквідності	-1,82	2,75	6,21	8,03
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,64	1,18	2,36	1,72
Чистий оборотний капітал	6554	6307	6653	99,00
Частка оборотних активів в загальній сумі активів	0,37	0,37	0,38	0,01

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Коефіцієнт абсолютної ліквідності покращився на 1,72, досягнувши рівня 2,36, що свідчить про підвищену фінансову стійкість. Чистий оборотний капітал збільшився на 99 тис. грн, що також підтверджує стабільність фінансової ситуації. Частка оборотних активів у загальних активах зросла до 0,38, що свідчить про збереження достатнього обсягу ліквідних активів для оперативних потреб підприємства.

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками фінансової стійкості підприємства ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.9.

Таблиця 2.9

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками фінансової стійкості
підприємства ТОВ «Галактик»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії, концентрації власного капіталу)	0,96	0,95	0,97	0,01
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,04	0,05	0,03	-0,01
Коефіцієнт фінансової залежності	1,04	1,05	1,03	-0,01
Коефіцієнт фінансової стійкості	24,21	18,95	34,50	10,30
Коефіцієнт фінансового левериджу	0,04	0,05	0,03	-0,01
Коефіцієнт забезпечення запасів власним капіталом	0,88	1,18	1,25	0,37
Коефіцієнт маневреності оборотних активів	0,96	0,92	0,96	0,01
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,37	0,36	0,38	0,01
Коефіцієнт маневреності позикового капіталу	9,03	6,80	13,05	4,02
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	0,33	0,18	0,00	-0,33

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Аналіз показників фінансової стійкості ТОВ «Галактик» показує стабільний розвиток фінансової незалежності підприємства у період з 2022 по 2024 рік. Коефіцієнт фінансової незалежності злегка збільшився на 0,01, досягнувши значення 0,97, що свідчить про збереження високого рівня власного капіталу в структурі фінансування. Коефіцієнт концентрації позикового капіталу знизився на 0,01, що свідчить про зменшення залежності від позикових джерел. Коефіцієнт фінансової стійкості збільшився на 10,30, досягнувши рівня 34,50, що підтверджує посилення фінансової стійкості підприємства. Коефіцієнт фінансового левериджу знизився на 0,01, що свідчить про зменшення використання позикових коштів у фінансуванні діяльності. Коефіцієнт забезпечення запасів власним капіталом збільшився на 0,37, що вказує на поліпшення фінансування запасів за рахунок власних ресурсів. Коефіцієнт маневреності оборотних активів і власного капіталу залишилися стабільними, що демонструє здатність підприємства ефективно управляти своїми активами без значних коливань у фінансовій структурі.

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками ділової активності підприємства ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.10.

Таблиця 2.10

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками ділової активності
підприємства ТОВ «Галактик»

Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.
	2022	2023	2024	
1	2	3	4	5
Коефіцієнт оборотності активів	0,23	0,33	0,32	0,09
Тривалість обороту активів, дні	1610,25	1120,79	1150,39	-459,86
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,63	0,87	0,84	0,21
Тривалість обороту оборотних активів, дні	577,80	417,86	432,73	-145,06
Коефіцієнт оборотності запасів	0,65	0,94	1,09	0,44
Тривалість обороту запасів, дні	560,04	388,51	334,27	-225,76
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	5,62	7,40	6,28	0,66
Термін погашення дебіторської заборгованості, дні	64,94	49,32	58,15	-6,79
Тривалість операційного циклу, дні	633,66	463,71	432,17	-201,49
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,24	0,34	0,33	0,09
Тривалість обороту власного капіталу, дні	1545,36	1070,43	1105,21	-440,15

Продовження таблиці 2.10

1	2	3	4	5
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	14,61	14,07	14,36	-0,25
Термін погашення кредиторської заборгованості, дні	24,98	25,94	25,42	0,43
Тривалість фінансового циклу, дні	608,67	437,77	406,75	-201,92

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Аналіз показників ділової активності ТОВ «Галактик» свідчить про покращення ефективності використання активів підприємства у період з 2022 по 2024 роки. Коефіцієнт оборотності активів зріс з 0,23 у 2022 році до 0,32 у 2024 році, що свідчить про більш ефективне використання всіх активів для генерування доходу. Тривалість обороту активів зменшилася на 459,86 днів, що є позитивним сигналом для інвесторів, оскільки це зменшує час, протягом якого активи підприємства не генерують прибуток. Коефіцієнт оборотності оборотних активів зріс до 0,84 у 2024 році, що також вказує на поліпшення ефективності використання оборотних активів. Тривалість обороту запасів знизилася на 225,76 днів, що свідчить про швидше обертання товарних запасів. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості дещо знизився, але все ж залишився на високому рівні, що свідчить про збереження доброго контролю над дебіторською заборгованістю. Тривалість фінансового циклу також зменшилася на 201,92 дні, що позитивно впливає на здатність підприємства швидше покривати свої зобов'язання та генерувати кошти для подальших інвестицій.

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками ефективності господарської діяльності підприємства ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.11.

Аналіз показників ефективності господарської діяльності ТОВ «Галактик» свідчить про значне покращення фінансових результатів у 2024 році порівняно з попередніми роками. Рентабельність господарської діяльності зросла на 17,34%, змінившись із негативного значення в 2022 році до позитивного у 2024 році.

Таблиця 2.11

Аналіз інвестиційної привабливості за показниками ефективності
господарської діяльності підприємства ТОВ «Галактик», %

Показник	Роки			2024 р. до 2022 р.
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	
1	2	3	4	5
Валова рентабельність виробничих витрат	49,06	62,18	42,27	-6,79
Рентабельність операційної діяльності	9,93	0,07	0,75	-9,18
Рентабельність господарської діяльності	-16,16	-2,84	1,18	17,34
Чиста рентабельність виручки від реалізації продукції	-14,85	-4,90	1,43	16,28
Рентабельність активів	-3,37	-1,60	0,45	3,82
Рентабельність власного капіталу	-3,51	-1,67	0,47	3,98
Загальна економічна рентабельність	-3,37	-0,93	0,56	3,93
Рентабельність реалізації продукції	8,79	12,44	6,43	-2,36

Джерело: розраховано за даними фінансової звітності підприємства

Чиста рентабельність виручки від реалізації продукції також зросла на 16,28%, що свідчить про ефективніше використання доходів від продажу продукції для покриття витрат. Рентабельність активів і рентабельність власного капіталу стали позитивними, зростаючи на 3,82% і 3,98% відповідно, що вказує на поліпшення використання як активів, так і власного капіталу. Однак валова рентабельність виробничих витрат знизилася на 6,79%, що свідчить про певне зниження ефективності у процесі виробництва, а рентабельність реалізації продукції також знизилася на 2,36%, що може свідчити про зменшення прибутковості від продажу товарів.

Стан інвестиційної привабливості на основі діагностики фінансових показників ТОВ «Галактик» представлено на рис. 2.2.

Представлені дані дозволяють зрозуміти загальний стан інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик». ТОВ «Галактик» показує позитивні тренди в ліквідності, фінансовій стійкості, діловій активності та ефективності господарської діяльності, але все ще є проблеми в збереженні стабільної прибутковості в короткостроковій перспективі. Інвестиційна привабливість підприємства покращується, однак є потреба в подальшій оптимізації фінансових показників.

Показники ліквідності	→	Ліквідність підприємства покращилася: коефіцієнт покриття зріс до 26,69, що свідчить про здатність підприємства покривати свої короткострокові зобов'язання. Проте коефіцієнт швидкої ліквідності зберігає позитивну динаміку, але залишається від'ємним, що може свідчити про залежність від запасів.
Показники фінансової стійкості	→	Фінансова стійкість підприємства зросла: коефіцієнт фінансової стійкості збільшився до 34,50, що вказує на покращення структури капіталу та зниження залежності від зовнішнього фінансування. Однак коефіцієнт концентрації позикового капіталу залишається низьким.
Показники ділової активності	→	Підприємство має помітне зростання оборотності активів, оборотних активів та запасів, що свідчить про покращення ефективності використання ресурсів і зменшення тривалості операційного циклу. Це позитивно впливає на загальну ділову активність і оборотність капіталу.
Показники ефективності господарської діяльності	→	Підприємство показало позитивну динаміку рентабельності з покращенням фінансових показників у 2024 році, зокрема, рентабельність господарської діяльності зросла на 17,34%, а рентабельність власного капіталу досягла 0,47%. Однак в попередні роки були зафіксовані значні від'ємні показники.

Рис. 2.2. Стан інвестиційної привабливості на основі діагностики фінансових показників ТОВ «Галактік»

Джерело: складено автором

Дослідження нефінансових показників формування інвестиційної привабливості є важливим етапом у оцінці потенціалу підприємства для залучення інвестицій. Для ТОВ «Галактік» вивчення таких аспектів, як інноваційність, якість управлінських процесів, корпоративна культура та екологічна відповідальність, допомагає сформувати комплексну картину його привабливості для інвесторів. Нефінансові фактори можуть значно впливати на довгострокову стабільність та перспективи розвитку підприємства. У сучасному бізнес-середовищі інвестори все більше орієнтуються на ці показники, оскільки вони сприяють стійкості та здатності підприємства адаптуватися до змінюваних умов ринку. Тому дослідження нефінансових аспектів є необхідним для забезпечення успішної стратегії залучення інвестицій та довгострокового розвитку компанії.

Аналіз нефінансових індикаторів формування інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік» у 2022-2024 роках представлено у табл. 2.12.

Таблиця 2.12

Аналіз нефінансових індикаторів формування інвестиційної
привабливості ТОВ «Галактик» у 2022-2024 роках

Нефінансовий показник	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Висновки
Інноваційність	Впровадження нових технологій обмежене.	Збільшення інвестицій у нові технології.	Створення нових виробничих ліній, адаптація до нових вимог.	Позитивна динаміка інновацій, підприємство розвиває технологічну базу.
Кількість нових продуктів	Обмежена кількість нових продуктів.	Розширення асортименту, нові продукти.	Виведення нових товарів на ринок.	Підвищення активності в розробці нових продуктів.
Корпоративна культура	Відсутність значних змін у культурі.	Проведення тренінгів для персоналу.	Оновлення управлінських процесів, поліпшення мотивації.	Покращення внутрішньої корпоративної культури.
Екологічна відповідальність	Відсутність суттєвих ініціатив.	Початок ініціатив щодо сталого розвитку.	Збільшення заходів щодо енергоефективності та зниження відходів.	Позитивні зміни, спрямовані на сталий розвиток.
Управління персоналом	Середній рівень мотивації.	Зміцнення HR-політики, більше уваги до розвитку кадрів.	Покращення кадрової політики, залучення висококваліфікованих спеціалістів.	Позитивна зміна, орієнтація на підвищення кваліфікації персоналу.

Джерело: складено автором

Отже, інноваційність та кількість нових продуктів демонструють стабільний ріст, що вказує на позитивний тренд у розвитку підприємства ТОВ «Галактик». Корпоративна культура та управління персоналом зазнали поліпшень, що може свідчити про покращення внутрішніх процесів та мотивації. Екологічна відповідальність стає важливим напрямом, що позитивно позначається на іміджі та репутації підприємства серед інвесторів.

Таким чином, підприємство ТОВ «Галактик» продемонструвало позитивну

динаміку у розвитку нефінансових аспектів, що підвищує його інвестиційну привабливість.

За результатами проведених досліджень можна охарактеризувати систему управління інвестиційною привабливістю підприємства ТОВ «Галактік» (табл. 2.13).

Таблиця 2.13

Сучасний стан системи управління інвестиційною привабливістю
підприємства ТОВ «Галактік»

Складова системи управління	Характеристика
Стратегічне планування	ТОВ «Галактік» здійснює стратегічне планування з урахуванням зовнішніх та внутрішніх факторів, включаючи економічні, технологічні та ринкові умови, що забезпечує підвищення інвестиційної привабливості. Стратегія включає цілі розвитку, орієнтовані на залучення нових інвестицій та розширення ринкової частки.
Фінансова стабільність	Підприємство надає важливе значення фінансовій стійкості, що проявляється через підтримку високого рівня ліквідності та фінансової стійкості. Це дозволяє підвищити довіру інвесторів і знизити фінансові ризики, що є важливими для залучення інвестицій.
Оцінка інвестиційних ризиків	Важливим елементом є проведення регулярної оцінки інвестиційних ризиків, що включає моніторинг зовнішніх економічних умов, політичних змін і тенденцій на ринку. Це дозволяє підприємству адаптувати свою інвестиційну політику для мінімізації ризиків і максимізації доходності.
Прозорість і звітність	ТОВ «Галактік» дотримується високих стандартів прозорості та публікує регулярні фінансові звіти, що включають аналіз діяльності, результати інвестиційної діяльності та прогнози на майбутнє. Це дозволяє потенційним інвесторам отримати достовірну інформацію і приймати обґрунтовані рішення щодо інвестування.
Інвестиційна стратегія	Підприємство орієнтоване на довгострокову інвестиційну стратегію, що включає диверсифікацію портфеля інвестицій, зокрема в інноваційні проекти, які сприяють підвищенню конкурентоспроможності і залученню нових інвестицій.
Управління взаємовідносинами з інвесторами	ТОВ «Галактік» активно підтримує взаємовідносини з поточними та потенційними інвесторами, пропонуючи різноманітні інструменти для співпраці та забезпечуючи прозорість інвестиційних процесів через зустрічі, інвестиційні презентації та регулярні оновлення щодо фінансових показників і розвитку бізнесу.
Розвиток інвестиційних проектів	Постійно здійснюється оцінка та реалізація нових інвестиційних проектів, спрямованих на модернізацію виробництва, впровадження нових технологій та вихід на нові ринки, що створює умови для постійного залучення інвестицій та підвищення фінансової стійкості підприємства.

Джерело: складено автором

Отже, система управління інвестиційною привабливістю ТОВ «Галактік» включає в себе стратегічне планування, оцінку та управління ризиками, забезпечення прозорості та звітності, а також активну взаємодію з інвесторами. Це дає змогу підприємству адаптувати свою діяльність до змін на ринку та сприяти залученню інвестицій у довгостроковій перспективі.

Таким чином, можна зробити висновок, що розвиток інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік» є важливим напрямом для забезпечення сталого росту підприємства та підвищення його конкурентоспроможності. Підприємство демонструє позитивні тенденції у фінансовій стійкості, ліквідності та діловій активності, що свідчить про його здатність залучати інвестиції навіть в умовах економічної нестабільності. Водночас, необхідно приділяти більше уваги поліпшенню ефективності господарської діяльності та збільшенню рентабельності, оскільки наявність низьких значень рентабельності в останні роки може впливати на довіру інвесторів. Загалом, для подальшого розвитку інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік» необхідно зосередити зусилля на покращенні фінансових результатів та диверсифікації інвестиційної діяльності.

2.4. Напрями удосконалення управління інвестиційною привабливістю підприємства

У сучасних умовах господарювання, що характеризуються високою динамікою ринкових змін і зростаючою конкуренцією, особливої актуальності набуває питання удосконалення управління інвестиційною привабливістю підприємства. Для таких компаній, як ТОВ «Галактік», яке спеціалізується на видобутку та обробці природного каменю, інвестиції є ключовим чинником стабільного розвитку, модернізації виробництва та виходу на нові ринки. Високий рівень інвестиційної привабливості забезпечує приплив фінансових ресурсів, сприяє оновленню основних засобів та впровадженню інноваційних технологій. Проте ефективне управління інвестиційною привабливістю

потребує системного підходу, аналізу зовнішніх і внутрішніх факторів, а також постійного удосконалення методів оцінки фінансової стабільності та конкурентоспроможності [2; 23].

Важливим завданням для ТОВ «Галактик» є створення сприятливого іміджу для потенційних інвесторів та забезпечення прозорості фінансово-господарської діяльності. Удосконалення підходів до управління цим процесом дозволить підприємству залучити додаткові ресурси для розширення виробництва, освоєння нових ринків збуту та підвищення ефективності використання оборотного капіталу. В умовах активізації зовнішньоекономічної діяльності підприємство має орієнтуватися на міжнародні стандарти при формуванні інвестиційної політики. Отже, дослідження напрямів покращення управління інвестиційною привабливістю є актуальним, своєчасним та має вагоме практичне значення.

Підвищення інвестиційної привабливості досягається за допомогою цілого комплексу стратегічних, фінансових, організаційних і комунікаційних заходів. Серед ключових інструментів [16]:

1. Фінансової стабілізації підприємства - забезпечення прибутковості, ліквідності, оптимальної структури капіталу та мінімізації ризиків.
2. Підвищення прозорості та відкритості - регулярне розкриття фінансової звітності, дотримання принципів корпоративного управління та прозорих процедур ухвалення рішень.
3. Інноваційної діяльності - впровадження сучасних технологій, модернізація обладнання, розвиток нових продуктів або напрямів діяльності.
4. Покращення ділової репутації - участь у виставках, сертифікація за міжнародними стандартами, екологічна відповідальність.
5. Формування сприятливого інвестиційного клімату - створення ефективної системи управління ризиками, податкового планування та оптимізації витрат.
6. Активної маркетингової політики - просування бренду, вивчення ринку, налагодження зв'язків з потенційними інвесторами та партнерами.

7. Розробки та реалізації інвестиційної стратегії - чітке визначення цілей, пріоритетів та етапів розвитку.

Представлені заходи в сукупності дозволяють підвищити рівень довіри до підприємства з боку інвесторів та забезпечити довгострокове зростання його капіталізації.

Комплекс стратегічних, фінансових, організаційних і комунікаційних заходів для зростання інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.14.

Таблиця 2.14

Комплекс стратегічних, фінансових, організаційних і комунікаційних заходів для зростання інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик»

Напрямок	Заходи	Очікуваний результат
Стратегічні заходи	Розробка довгострокової інвестиційної стратегії	Визначення чітких цілей і пріоритетів розвитку
	Диверсифікація продукції (нові види оздоблювального каменю)	Зменшення ризику залежності від обмеженого асортименту
	Вихід на нові ринки (ЄС, Близький Схід)	Збільшення частки експорту й географічна диверсифікація
Фінансові заходи	Оптимізація структури капіталу	Зниження фінансових ризиків і підвищення кредитоспроможності
	Удосконалення системи бюджетування та фінансового планування	Підвищення ефективності використання ресурсів
	Проведення аудиту та сертифікації за міжнародними стандартами (наприклад, ISO 9001, ISO 14001)	Підвищення довіри з боку потенційних інвесторів
Організаційні заходи	Впровадження сучасних інформаційних систем управління (ERP, CRM)	Автоматизація управлінських процесів, зменшення витрат
	Розвиток персоналу та мотиваційна система	Підвищення продуктивності та лояльності працівників
	Модернізація виробничого обладнання	Підвищення якості продукції та зниження собівартості
Комунікаційні заходи	Активна PR-кампанія, участь у міжнародних виставках, публікації в галузевих ЗМІ	Формування позитивного іміджу та підвищення впізнаваності
	Впровадження прозорої системи звітності	Підвищення рівня довіри з боку партнерів і потенційних інвесторів
	Створення інвесторського розділу на корпоративному сайті	Покращення доступу до актуальної інформації для потенційних інвесторів

Джерело: розроблено автором

Представлений комплекс заходів створює системний підхід до покращення інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік».

Задля підвищення інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік» доцільно розглянути механізм управління інвестиційною діяльністю, який є системою методів, інструментів, рішень і управлінських дій, спрямованих на ефективне використання інвестиційних ресурсів та залучення капіталу. Основні елементи цього механізму можуть включати [21; 31]:

1. Аналіз інвестиційного потенціалу підприємства - оцінка ресурсів, виробничих можливостей, фінансової стабільності.
2. Планування інвестицій - визначення пріоритетів, формування інвестиційного портфеля, розробка бізнес-планів.
3. Оцінка інвестиційних проєктів - застосування методів NPV, IRR, DPP, ROI для визначення доцільності інвестицій.
4. Формування джерел фінансування - вибір між внутрішніми ресурсами, банківським кредитуванням, грантами, венчурним капіталом тощо.
5. Управління ризиками - виявлення, оцінка і мінімізація інвестиційних ризиків.
6. Моніторинг та контроль реалізації інвестиційних проєктів - забезпечення відповідності плану, коригування при відхиленнях.
7. Зовнішня комунікація з інвесторами - прозорість, звітність, PR-активність.

Модель організаційно-економічного механізму підвищення інвестиційної привабливості за рахунок інновацій у ТОВ «Галактік» представлена на рис. 2.3.

Інновації відіграють ключову роль у сучасному механізмі підвищення інвестиційної привабливості підприємства. Для ТОВ «Галактік», яке працює у сфері обробки природного каменю, інноваційні рішення дозволяють модернізувати виробництво, зменшити витрати та підвищити конкурентоспроможність. Впровадження новітніх технологій обробки матеріалів, енергоощадних систем та цифрових інструментів управління забезпечує стійке зростання ефективності діяльності підприємства.



Рис. 2.3. Запропонований організаційно-економічний механізм підвищення інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік»

Джерело: розроблено автором

Інноваційний підхід також підвищує довіру інвесторів, адже свідчить про стратегічне бачення розвитку бізнесу. Завдяки інноваціям ТОВ «Галактік» має змогу формувати сучасний імідж на міжнародному ринку облицювальних матеріалів. Отже, інновації є фундаментальним чинником формування привабливого інвестиційного середовища [46].

Сучасні тенденції сталого розвитку та європейського екологічного курсу вимагають від підприємств не лише економічної ефективності, а й відповідального ставлення до навколишнього середовища. ТОВ «Галактік», як активний учасник камінеобробної галузі, щорічно утворює значні обсяги відходів у вигляді шламу - побічного продукту, що виникає під час різання та шліфування природного каменю. Накопичення таких відходів створює

екологічні ризики, забруднюючи ґрунти, поверхневі та підземні води, а також загрожуючи родючості прилеглих земель.

У зв'язку з цим постає нагальна потреба у впровадженні еко-інноваційного інвестиційного проєкту, спрямованого на переробку шламу в корисну продукцію. Одним із перспективних напрямів є налагодження виробництва керамічних виробів із використанням кам'яного шламу як мінеральної домішки. Такий підхід дозволяє не лише утилізувати відходи виробництва, а й отримати додатковий прибуток від нового продукту, що має високий попит на ринку будівельних і декоративних матеріалів.

Екологічна перевага цього проєкту полягає у зменшенні шкідливого впливу на довкілля, а економічна - у зниженні витрат на утилізацію та створенні нової лінії прибуткової продукції. Впровадження такого рішення підвищує інвестиційну привабливість ТОВ «Галактік», формує імідж екологічно відповідального та інноваційного підприємства, що відповідає вимогам сучасного ринку та очікуванням партнерів і споживачів. Таким чином, реалізація проєкту має стратегічне значення як з точки зору ефективного управління ресурсами, так і з позицій довгострокового розвитку компанії.

Напрями використання шламу при виробництві нових видів продукції ТОВ «Галактік» представлено у табл. 2.15.

Таблиця 2.15

**Напрями використання шламу при виробництві нових видів
продукції ТОВ «Галактік»**

Вид продукції	Перспективи використання шламу
1	2
Виробництво цементу та бетону	Шлам може використовуватися як наповнювач у цементних композитах, що покращує щільність структури та експлуатаційні характеристики (міцність, стійкість до стирання, зменшення проникності хлоридів). Це забезпечує як екологічний ефект (утилізація відходів), так і економічну вигоду (зменшення потреби в первинній сировині).
Виробництво штучного каменю	Відходи шламу є ефективною сировиною для виготовлення штучного каменю, що використовується в оздоблювальних роботах та пам'ятниках. Утилізація порошкоподібного шламу знижує рівень забруднення довкілля, особливо каналізаційних систем і ґрунтів.

Продовження таблиці 2.15

1	2
Кам'яне литво	При додаванні шламу в петрургічну шихту можна отримувати склокристалічні вироби з високою хімічною та термічною стійкістю. Цей напрям має потенціал у виробництві високоміцних конструкційних елементів для промислового й побутового застосування.
Виробництво керамічної цегли та плитки	Шлам, багатий на фельдшпатоїдні мінерали, є цінною домішкою для керамічного виробництва. Він покращує властивості сировини для цегли та плитки, прискорюючи процес спікання і знижуючи витрати на основну глину.

Джерело: розроблено автором

Отже, ТОВ «Галактік» має широкі можливості для повторного використання шламу як вторинної сировини у виробництві цементу, бетону, штучного каменю, керамічної плитки та кам'яного литва. Таке застосування дозволяє знизити витрати на первинні матеріали та мінімізувати негативний вплив на навколишнє середовище. Відходи набувають доданої вартості, перетворюючись на конкурентоспроможну продукцію. Це створює передумови для формування замкнутого циклу виробництва та забезпечує сталий розвиток підприємства.

Опис еко-інноваційного проєкту щодо інвестування у налагодження виробництва керамічних виробів з використанням відходів камінеобробного виробництва (шламу) на підприємстві ТОВ «Галактік» представлено у табл. 2.16.

Таблиця 2.16

Опис еко-інноваційного проєкту щодо інвестування у налагодження виробництва керамічних виробів з використанням відходів камінеобробного виробництва (шламу) на підприємстві ТОВ «Галактік»

Показник	Характеристика проєкту
1	2
Назва проєкту	Еко-інноваційне виробництво керамічних виробів із шламу камінеобробки
Мета проєкту	Зменшення обсягів промислових відходів шляхом переробки шламу у керамічні вироби
Основна ідея	Використання шламу як домішки у виробництві керамічної плитки, цегли та облицювальних елементів
Тип інновації	Екологічна, технологічна, процесна

Продовження таблиці 2.16

1	2
Очікуваний ефект	Зменшення витрат на утилізацію, зниження екологічного навантаження, підвищення привабливості для інвесторів
Джерела фінансування	Власні кошти, інвестори, гранти екологічних фондів
Тривалість реалізації	12 місяців
Основні етапи реалізації	Аналіз сировини, розробка технології, закупівля обладнання, монтаж, тестування, запуск виробництва
Ключові партнери	Постачальники обладнання, науково-дослідні установи, екологічні експерти
Потенційні ринки збуту	Українські будівельні компанії, експорт до країн ЄС
Екологічні переваги	Зменшення шкідливих викидів, зниження обсягів твердих відходів, вторинне використання ресурсів
Соціальні переваги	Нові робочі місця, покращення екологічного стану громади, розвиток «зеленої» репутації підприємства
Ризики проєкту	Недостатній попит, технічні труднощі при адаптації технології, регуляторні обмеження

Джерело: розроблено автором

Вплив проєкту на інвестиційну привабливість ТОВ «Галактик» представлено на рис. 2.4.

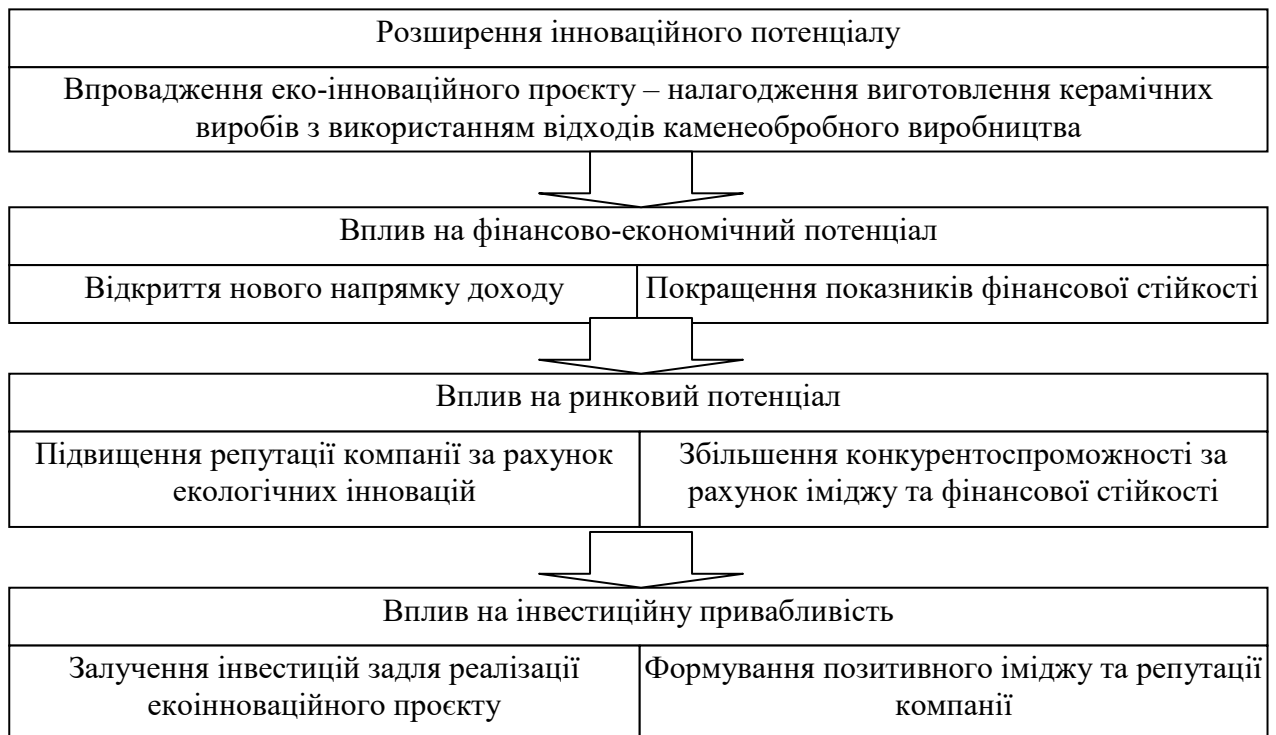


Рис. 2.4. Вплив проєкту на інвестиційну привабливість ТОВ «Галактик»

Джерело: розроблено автором

В ході оцінювання економічної ефективності реалізації інвестиційного проєкту ТОВ «Галактик» доцільно, перш за все, проаналізувати планові обсяги збуту нового виду продукції з вмістом шламу, що узагальнено у табл. 2.17.

Таблиця 2.17

Планові обсяги виробництва нової продукції за інвестиційним проєктом на підприємстві ТОВ «Галактик», тис.грн.

Вид продукції	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік	5 рік
Виробництво цементу та бетону	535	615	707	813	936
Виробництво штучного каменю	1902	2187	2515	2892	3326
Кам'яне литво	1248	1435	1651	1898	2183
Виробництво керамічної цегли та плитки	2258	2597	2987	3435	3950
Разом	5943	6835	7860	9039	10394

Джерело: складено автором

Протягом п'яти років реалізації інвестиційного проєкту ТОВ «Галактик» планує щорічне зростання обсягів виробництва нової продукції. Найбільші надходження очікуються від виготовлення керамічної цегли та плитки, а також штучного каменю. Загальний обсяг виробництва за цей період зросте з 5943 тис. грн у першому році до 10394 тис. грн у п'ятому. Це свідчить про високий потенціал еко-інноваційного проєкту.

Загальний обсяг інвестицій, необхідний для запуску виробничого обладнання, становитиме 12 млн грн. Це устаткування буде амортизуватися лінійним методом протягом 15 років, що дає щорічну суму амортизаційних відрахувань у розмірі 800 тис. грн. Для його постійного обслуговування необхідно залучити двох операторів із середньою заробітною платою 26 тис. грн на місяць, що в річному вимірі становить 624 тис. грн. Крім того, на ремонтні потреби (закупівля запасних частин) слід щорічно передбачити близько 150 тис. грн, адже основні компоненти обладнання мають п'ятирічну гарантію.

Усі поточні витрати, пов'язані з експлуатацією виробничого обладнання, зведемо в табл. 2.18.

Таблиця 2.18

Операційні витрати проєкту, тис.грн.

Види витрат	Сума
Амортизація	800
Заробітна плата	624
ЄСВ	137
Матеріали	150
Усього	1711

Джерело: складено автором

Прогнозні дані, які потрібно використовувати в планових розрахунках економічної ефективності проєкту зростання інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик» представлено в табл. 2.19.

Таблиця 2.19

Дані для розрахунку показників ефективності проєкту

Показники	Значення
Інвестиції, тис.грн	12000
Щорічні витрати по проєкту, тис.грн	1711
Термін експлуатації, років	15
Грошові потоки по рокам, тис.грн.:	
1 рік	5943
2 рік	6835
3 рік	7860
4 рік	9039
5 рік	10394
Ставка дисконтування, %	30
Допустимий для підприємства термін окупності інвестицій, років	5

Джерело: складено автором

Еко-інноваційний проєкт передбачає інвестиції в обсязі 12 млн грн, спрямовані на організацію виробництва з утилізацією шламу. Щорічні експлуатаційні витрати проєкту становлять 1711 тис. грн, а загальний термін його реалізації визначено на 15 років. Очікувані грошові надходження демонструють стійку позитивну динаміку: з 5943 тис. грн у перший рік до 10394 тис. грн на п'ятий рік. Для оцінки ефективності використовується ставка дисконтування 30%, що враховує ризики інвестування в інноваційні проєкти. Згідно з установленими критеріями, підприємство вважає прийнятним термін

окупності інвестицій до 5 років. За наявними розрахунками, проєкт має високий потенціал досягнення фінансової ефективності в зазначені строки.

Результати проведених розрахунків показників економічної ефективності еко-інноваційного проєкту щодо інвестування у налагодження виробництва керамічних виробів з використанням відходів каменеобробного виробництва (шламу) на підприємстві ТОВ «Галактик» представлено у табл. 2.20.

Таблиця 2.20

Значення показників економічної ефективності еко-інноваційного проєкту щодо інвестування у налагодження виробництва керамічних виробів з використанням відходів каменеобробного виробництва (шламу) на підприємстві ТОВ «Галактик»

№	Інвестиційні показники	Значення
1	Чиста теперішня вартість, NPV, тис.грн	1158
2	Індекс рентабельності інвестицій, PI	1,097
3	Дисконтований коефіцієнт рентабельності інвестицій, DROI	0,097
4	Внутрішня норма доходності, IRR, %	34,43
5	Дисконтований термін окупності інвестиції, DPP, років	4,46
6	Коефіцієнт вигоди-витрати, BCR	3,88

Джерело: розраховано автором

Таким чином, результати розрахунку показників економічної ефективності свідчать про доцільність реалізації еко-інноваційного проєкту на ТОВ «Галактик». Чиста теперішня вартість (NPV) становить 1158 тис. грн, що підтверджує прибутковість інвестицій. Індекс рентабельності інвестицій перевищує одиницю (1,097), а внутрішня норма доходності (IRR) сягає 34,43%, що є вищим за ставку дисконтування. Дисконтований термін окупності інвестицій становить 4,46 року, тобто вписується в допустимі межі. Коефіцієнт вигоди-витрати (BCR) дорівнює 3,88, що свідчить про значний економічний ефект. Загалом, усі ключові показники підтверджують інвестиційну привабливість і екологічну обґрунтованість проєкту.

Висновки до розділу 2

За результатами проведеної аналітичної оцінки стану та напрямів удосконалення управління інвестиційною привабливістю підприємства можна зробити наступні висновки:

1. Визначено, що ТОВ «Галактик» демонструє приклад успішного розвитку підприємства, що поєднує сучасні технології, стратегічне планування та відповідальне ставлення до довкілля. Завдяки гнучкості, інноваціям та командній роботі компанія зберігає високу конкурентоспроможність і стабільно нарощує інвестиційну привабливість. ТОВ «Галактик» є стабільним та динамічним підприємством у сфері добування й обробки природного каменю, що успішно функціонує на українському та європейському ринках.

2. Аналіз свідчить про загальне покращення фінансово-господарських результатів підприємства. Чистий дохід збільшився на 41%, що говорить про зростання обсягів реалізації продукції, хоча в 2024 році спостерігається незначне зниження порівняно з 2023 роком. Валовий прибуток також зріс, однак темп зростання (+27,29%) був нижчим за темп зростання доходу, що може свідчити про зростання собівартості. Найбільш позитивним результатом є перехід від збитків у 2022–2023 роках до отримання чистого прибутку у 2024 році в розмірі 83 тис. грн.

3. Обґрунтовано, що система управління інвестиційною привабливістю підприємства ТОВ «Галактик» являє собою комплекс заходів, стратегій і процесів, спрямованих на підвищення привабливості компанії для потенційних інвесторів. Вона включає в себе аналіз і оцінку фінансових показників підприємства, таких як ліквідність, рентабельність, фінансова стійкість, а також оцінку ризиків і можливостей для інвесторів. Система передбачає розробку стратегії залучення інвестицій, орієнтовуючись на максимізацію прибутковості для акціонерів і зменшення інвестиційних ризиків

4. Узагальнено, що розвиток інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик» є важливим напрямом для забезпечення сталого росту підприємства та

підвищення його конкурентоспроможності. Підприємство демонструє позитивні тенденції у фінансовій стійкості, ліквідності та діловій активності, що свідчить про його здатність залучати інвестиції навіть в умовах економічної нестабільності. Водночас, необхідно приділяти більше уваги поліпшенню ефективності господарської діяльності та збільшенню рентабельності, оскільки наявність низьких значень рентабельності в останні роки може впливати на довіру інвесторів.

5. Визначено, що задля підвищення інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик» доцільно розглянути механізм управління інвестиційною діяльністю, який є системою методів, інструментів, рішень і управлінських дій, спрямованих на ефективне використання інвестиційних ресурсів та залучення капіталу. Інновації відіграють ключову роль у сучасному механізмі підвищення інвестиційної привабливості підприємства. Для ТОВ «Галактик», яке працює у сфері обробки природного каменю, інноваційні рішення дозволяють модернізувати виробництво, зменшити витрати та підвищити конкурентоспроможність.

6. Обґрунтовано, що ТОВ «Галактик» має широкі можливості для повторного використання шламу як вторинної сировини у виробництві цементу, бетону, штучного каменю, керамічної плитки та кам'яного литва. Таке застосування дозволяє знизити витрати на первинні матеріали та мінімізувати негативний вплив на навколишнє середовище. Метою проекту є зменшення обсягів промислових відходів шляхом переробки шламу у керамічні вироби.

7. Доведено, що чиста теперішня вартість (NPV) становить 1158 тис. грн, що підтверджує прибутковість інвестицій. Індекс рентабельності інвестицій перевищує одиницю (1,097), а внутрішня норма доходності (IRR) сягає 34,43%, що є вищим за ставку дисконтування. Дисконтований термін окупності інвестицій становить 4,46 року, тобто вписується в допустимі межі. Коефіцієнт вигоди-витрати (BCR) дорівнює 3,88, що свідчить про значний економічний ефект. Загалом, усі ключові показники підтверджують інвестиційну привабливість і екологічну обґрунтованість проекту.

ВИСНОВКИ

За результатами проведеного дослідження управління інвестиційною привабливістю підприємства можна зробити наступні висновки:

1. Визначено, що інвестиційна привабливість підприємства відіграє ключову роль у забезпеченні його сталого розвитку та конкурентоспроможності на ринку. Вона визначає здатність суб'єкта господарювання залучати додаткові фінансові ресурси для реалізації стратегічних цілей. У сучасних умовах нестабільного економічного середовища високий рівень інвестиційної привабливості є важливою передумовою фінансової стабільності та ділової активності підприємства.

2. Обґрунтовано, що управління інвестиційною привабливістю підприємства - це комплексний процес, що включає в себе планування, організацію, контроль та моніторинг всіх заходів, спрямованих на підвищення привабливості підприємства для потенційних інвесторів. Це управлінська діяльність, яка охоплює аналіз внутрішніх і зовнішніх факторів, що визначають інвестиційну привабливість, а також прийняття рішень щодо їх оптимізації.

3. Узагальнено, що система управління інвестиційною привабливістю підприємства є ключовим елементом для забезпечення сталого розвитку та залучення зовнішніх інвестицій. Вона включає в себе комплекс заходів, спрямованих на аналіз, моніторинг та коригування факторів, які впливають на інвестиційну привабливість. Ефективне управління цією системою дозволяє підприємствам знижувати інвестиційні ризики та оптимізувати використання ресурсів. Одним з основних завдань є розробка та впровадження стратегій, які забезпечують максимальний рівень привабливості для інвесторів, враховуючи специфіку підприємства і ринкові умови.

4. Визначено, що інвестиційна привабливість підприємства характеризується сукупністю показників його фінансово-економічного стану, на основі аналізу яких потенційний інвестор може прийняти управлінське рішення про доцільність вкладення капіталу. Вона включає не лише фінансові

аспекти, такі як ліквідність, рентабельність, і ефективність використання ресурсів, а й інші фактори, які можуть впливати на довгострокову стабільність підприємства. Визначення інвестиційної привабливості дозволяє інвесторам оцінити рівень ризику та потенційний прибуток від інвестицій.

5. Обґрунтовано, що методичні засади оцінки інвестиційної привабливості підприємства є основою для прийняття обґрунтованих рішень щодо залучення інвестицій і розвитку підприємства. Вони включають комплексний підхід до аналізу фінансових, нефінансових і зовнішніх факторів, що дозволяє оцінити не тільки поточний стан підприємства, а й його потенціал на перспективу. Одним з ключових аспектів є вибір правильних показників, які характеризують інвестиційну привабливість, і встановлення їхніх вагових коефіцієнтів в залежності від галузі та специфіки діяльності підприємства.

6. Визначено, що ТОВ «Галактик» демонструє приклад успішного розвитку підприємства, що поєднує сучасні технології, стратегічне планування та відповідальне ставлення до довкілля. Завдяки гнучкості, інноваціям та командній роботі компанія зберігає високу конкурентоспроможність і стабільно нарощує інвестиційну привабливість. ТОВ «Галактик» є стабільним та динамічним підприємством у сфері добування й обробки природного каменю, що успішно функціонує на українському та європейському ринках.

7. Обґрунтовано, що система управління інвестиційною привабливістю підприємства ТОВ «Галактик» являє собою комплекс заходів, стратегій і процесів, спрямованих на підвищення привабливості компанії для потенційних інвесторів. Вона включає в себе аналіз і оцінку фінансових показників підприємства, таких як ліквідність, рентабельність, фінансова стійкість, а також оцінку ризиків і можливостей для інвесторів. Система передбачає розробку стратегії залучення інвестицій, орієнтовуючись на максимізацію прибутковості для акціонерів і зменшення інвестиційних ризиків

8. Узагальнено, що розвиток інвестиційної привабливості ТОВ «Галактик» є важливим напрямом для забезпечення сталого росту підприємства та підвищення його конкурентоспроможності. Підприємство демонструє

позитивні тенденції у фінансовій стійкості, ліквідності та діловій активності, що свідчить про його здатність залучати інвестиції навіть в умовах економічної нестабільності. Водночас, необхідно приділяти більше уваги поліпшенню ефективності господарської діяльності та збільшенню рентабельності, оскільки наявність низьких значень рентабельності в останні роки може впливати на довіру інвесторів.

9. Визначено, що задля підвищення інвестиційної привабливості ТОВ «Галактік» доцільно розглянути механізм управління інвестиційною діяльністю, який є системою методів, інструментів, рішень і управлінських дій, спрямованих на ефективне використання інвестиційних ресурсів та залучення капіталу. Інновації відіграють ключову роль у сучасному механізмі підвищення інвестиційної привабливості підприємства. Для ТОВ «Галактік», яке працює у сфері обробки природного каменю, інноваційні рішення дозволяють модернізувати виробництво, зменшити витрати та підвищити конкурентоспроможність.

10. Обґрунтовано, що ТОВ «Галактік» має широкі можливості для повторного використання шламу як вторинної сировини у виробництві цементу, бетону, штучного каменю, керамічної плитки та кам'яного литва. Таке застосування дозволяє знизити витрати на первинні матеріали та мінімізувати негативний вплив на навколишнє середовище. Метою проекту є зменшення обсягів промислових відходів шляхом переробки шламу у керамічні вироби.

11. Доведено, що чиста теперішня вартість (NPV) становить 1158 тис. грн, що підтверджує прибутковість інвестицій. Індекс рентабельності інвестицій перевищує одиницю (1,097), а внутрішня норма доходності (IRR) сягає 34,43%, що є вищим за ставку дисконтування. Дисконтований термін окупності інвестицій становить 4,46 року, тобто вписується в допустимі межі. Коефіцієнт вигоди-витрати (BCR) дорівнює 3,88, що свідчить про значний економічний ефект. Загалом, усі ключові показники підтверджують інвестиційну привабливість і екологічну обґрунтованість проекту.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Андерс Анастасія. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства. *Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції студентів, аспірантів та молодих вчених «Актуальні питання розвитку фінансової системи в умовах інформаційної економіки»*, Київ, 3 лютого 2021 року. URL: <https://ekmair.ukma.edu.ua/server/api/core/bitstreams/2adf0e61-bbdd-41c8-b76b-e192cb6a42b1/content>
2. Аранчій Д.С., Гончаренко С.А. Інвестиційна привабливість підприємств: сутність, фактори впливу та оцінка існуючих методик аналізу. URL: <https://www.pdau.edu.ua/sites/default/files/nppdaa/3.2/59.pdf>
3. Барташевська Ю.М. Вибір методів мінімізації інвестиційного ризику підприємства. *Економічний нобелівський вісник*. 2014. № 1 (7). С. 29-34.
4. Басов М. Г. Стратегічне фінансове управління реальними інвестиціями підприємства. *Часопис економічних реформ*. 2013. № 4 (12). С. 80–85.
5. Бланк І. А. Інвестиційний менеджмент : підручник. К. : Ельза-Ніка-Центр, 2011. 448 с.
6. Бреус С.В., Денисенко М.П. Фінансування інвестиційної діяльності у контексті управління інвестиціями: безпековий підхід. *Економіка і управління*. 2022. № 4. С. 99-107. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/econupr_2022_4_13
7. Васюренко О. Оцінювання й оптимальне прогнозне планування інвестиційної діяльності. *Банківська справа*. 2021. № 6. С. 33–37.
8. Вахович І.М, Олександренко І.В., Забедюк М.С. Методика оцінювання інвестиційної привабливості підприємства. *Актуальні проблеми економіки*. 2014. №11. С. 154-160.
9. Верба В. А. Проектний аналіз : підручник; КНЕУ. К. : КНЕУ, 2013. 322 с.
10. Випирайлов А. Оцінка і шляхи підвищення інвестиційної привабливості підприємств виноробної галузі. 2023. URL: <https://card-file.ontu.edu.ua/items/584f5bd9-fd2c-45b6-9c7b-ff4f9e0dc365>

11. Вітковський Ю.П., Дудник О.В., Кравчук О.В. Управління формуванням інвестиційного потенціалу підприємств. *Український журнал прикладної економіки та техніки*. 2021. Т. 6. № 3. С. 310-316.

12. Гавловська Н.І., Рудніченко Є.М., Білань В.Ю., Лісовський І.В., Ядуха С.Й. Теоретичні основи управління інвестиційною діяльністю в умовах цифровізації економіки. *Український журнал прикладної економіки та техніки*. 2021. Т. 6. № 4. С. 10-16.

13. Гайдучий А. П. Оцінка інвестиційної привабливості економіки. *Економіка і прогнозування*. 2020. № 3. С. 119-128.

14. Гончаров В.М., Білоусова М.М. Інвестиційна привабливість підприємства: сутність та фактори впливу. URL <https://www.pdau.edu.ua/sites/default/files/nppdaa/4.3/31.pdf>

15. Господарський кодекс України : Закон України від 16.01.2003 р. № 436-IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.

16. Гуменний М.І., Гайтко Д. Стратегічне управління інвестиційною привабливістю підприємств. *Український журнал прикладної економіки*. 2020. Т. 5, № 4. С. 413-421.

17. Гунько В. І. Фактори та показники формування інвестиційної привабливості підприємств. *Фінансовий простір*. 2013. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Fin_pr_2013_1_18.

18. Дзеніс В.О. 1. Міжнародна інвестиційна привабливість підприємства. *Світове господарство і міжнародні економічні відносини*. 2017. URL: http://www.marketinfo.od.ua/journals/2017/5_2017_ukr/6.pdf.

19. Довгань Ю.В. Теоретичні аспекти управління інноваційно-інвестиційною діяльністю підприємств. *Modern economics*. 2022. № 36. С. 38-44.

20. Довгоп'ятий В. А. Управління інвестиційною привабливістю підприємства харчової галузі в умовах кризового стану національної економіки. 2023. 214 с.

21. Домбровська С.О., Лапіна І.С., Добриніна Л.В. Основні підходи до розробки корпоративної стратегії інвестиційної діяльності підприємства.

Інтелект XXI. 2023. № 1. С. 38-42.

22. Донцов С. С. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства у вигляді аналізу надійності його цінних паперів. *Фінансовий менеджмент*. 2013. № 3. С. 78-84.

23. Запорожець Г.В. Теоретико-методичні засади управління інвестиційними ресурсами організації. *Бізнес Інформ*. 2020. № 4. С. 433-439.

24. Зелінська О.М. Теоретичні засади визначення інвестиційної привабливості вітчизняних підприємств в умовах сучасних євроінтеграційних процесів. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2018. URL:<http://globalnational.in.ua/archive/22-2018/12.pd>

25. Ізмайлова К. В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. К. : МАУП. 2014. 152 с.

26. Карпенко А.В., Намлієва Н.В. Управління інвестиціями як важлива складова розвитку підприємницької діяльності. *Наукові праці Міжрегіональної академії управління персоналом. Економічні науки*. 2022. Вип. 4. С. 29-40.

27. Кислюк О.С., Долгальова О.В. Управління інвестиційною діяльністю підприємства: сутність, особливості та механізм. *Збірник наукових праць Донбаської національної академії будівництва і архітектури*. 2019. № 4. С. 75-81.

28. Коваленко Л. О. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. 3-тє вид., випр. і доп. К.: Знання, 2015. 483 с.

29. Командровська В.Є., Петриченко К.В. Використання концепції відкритих інновацій для забезпечення економічного зростання країни. *Державата регіони. Серія: Економіка та підприємництво*. Науково-виробничий журнал. 2018. №5 (104). С. 17-21.

30. Комаринський Я. Фінансово-інвестиційний аналіз: навч. посіб. К. : Укр. енцикл., 2012. 298 с.

31. Комаров А.С., Бессонова С.І. Інвестиційна діяльність промислового підприємства як елемент стратегічної стабільності. *Вчені записки Таврійського національного університету імені В. І. Вернадського. Серія: Економіка і*

управління. 2022. Т. 33(72). № 2. С. 50-55.

32. Кондратенко Н.О., Запорожець Г.В., Догадіна В.Ю. Проблеми та перспективи управління інвестиційною діяльністю підприємств малого бізнесу. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія: Економіка*. 2022. № 26. С. 24-29.

33. Кондратенко Н.О., Трагнюк О.Я. Удосконалення механізму управління інвестиційною діяльністю суб'єктів господарювання. *Бізнес Інформ*. 2021. № 3. С. 194-201.

34. Конституція України : Закон України від 28.06.1996 № 254к/96-ВР. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/254к/96-вр>.

35. Коренюк П. Концептуальні підходи та методи визначення інвестиційної привабливості національної економіки. *Економічний часопис Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки*. 2018. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/echcenu_2018_2_10

36. Корнієнко В.М., Лазебна А.В. Нормативно-правове регулювання інвестиційної діяльності в аграрному секторі економіки України. URL: <https://periodicals.karazin.ua/law/article/view/16334>

37. Коробков Д.В. Інвестиційна привабливість підприємств енергетичної галузі. URL: <http://www.kpi.kharkov.ua/>

38. Короткова О.В. Інвестиційна привабливість підприємства та методики її оцінювання. *Ефективна економіка*. 2013. №6. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/>

39. Косенко О.П., Перерва П.Г., Майстро Д.С. Інвестиційна привабливість як економічна категорія. URL: <http://repository.kpi.kharkov.ua/>

40. Крамаренко К.М. Інвестиційна привабливість підприємства та методичні підходи до її визначення. *Причорноморські економічні студії*. 2016. Вип. 10. С. 101-104.

41. Крихівська Н.О., Чернишова Г.М. Інвестиційна привабливість України: основні проблеми та шляхи їх вирішення. *Економіка і суспільство*. 2017. Випуск № 9. С. 260-264.

42. Кузьменко О.В. Інвестиційний клімат та інвестиційна привабливість регіонів України. *Економічний нобелівський вісник*. 2015. №1(8). С. 46-54.
43. Кузьмін О.Є., Юринець О.В., Ємельянов О.Ю. Розвиток інвестиційної привабливості підприємств в умовах антикризового управління. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 10. С. 5-12.
44. Лисак А.В. Сучасний стан правового регулювання інвестиційної безпеки. URL: <https://nvdu.undicz.org.ua/index.php/nvdu/article/view/6>
45. Лучко М. Р. Фаріон А.І. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник Тернопіль, ТНЕУ, 2016. 304 с.
46. Маковецька І.М., Вознюк І.В. Управління інвестиційною діяльністю сучасного підприємства. *Економіка. Менеджмент. Бізнес*. 2022. № 3-4. С. 62-66.
47. Маковоз О.С., Крайня Д.Р., Обуховський О.В. Фактори інвестиційної стратегії в системі підвищення конкурентоспроможності підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2021. Вип. 5. С. 70-75.
48. Маляр Д.В. Комплексна оцінка інвестиційної привабливості підприємства. Інтегральний підхід.. Інструменти і практики публічного управління в контексті децентралізації: матеріали 4 міжнародної 29 наукової-практичної конференції 20-23 червня 2023 року Житомир, Поліський Національний Університет 2023. С. 45-46.
49. Методичні рекомендації з розробки бізнес-планів інвестиційних проєктів : затверджені наказом Державного агентства України з інвестицій та розвитку від 31.08.2010, № 73. URL: <http://document.ua/pro-zatverdzhennja-metodichnih-rekomendacii-z-rozrobki-bizne-doc31334.html>
50. Микитюк Ю. Оцінювання та управління вартістю інвестиційно-будівельних проєктів. *Вісник економіки*. 2024. Вип. 2. С. 226-237.
51. Мишко О.А., Камінська І.М. Особливості управління інвестиційною діяльністю виробничих підприємств в умовах економічної глобалізації. *Економічний форум*. 2021. № 1. С. 142-147.
52. Міщенко М.І., Чернова Н.С., Дергачов Є.В., Бородай Д.А.

Моделювання управлінських рішень в системі управління інвестиційними потоками на інноваційно орієнтованому підприємстві в умовах посилення конкуренції. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2023. № 1. С. 45-52.

53. Панченко В.А., Панченко О.П. Управління інвестиційною діяльністю підприємств ІТ-сфери. *Бізнес Інформ*. 2023. № 2. С. 62-67.

54. Пилипенко О. І. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства: огляд методик. *Міжнародний збірник наукових праць*. 2021. Випуск 1. С. 2-7.

55. Пилипенко О.І. Методика аналізу інвестиційної привабливості підприємства: макро- і мікроекономічний аспекти. *Вісник Житомирського державного технологічного університету. Серія: економічні науки*. 2012. № 4(50). С. 120-127.

56. Податковий кодекс України : Закон України від 02.12.2010 № 2755-VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2755-17>.

57. Попело О.В., Малиш В.В. Адаптивне управління інноваційно-інвестиційним розвитком промислових підприємств як фактор забезпечення економічної безпеки. *Economic synergy*. 2023. Iss. 1. С. 48-56.

58. Про затвердження Методики інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій : Наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.1998 № 22. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0214-98>.

59. Про затвердження Національного Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції» : Наказ Міністерства 94 фінансів України від 26.04.2000 № 91. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0284%2D00&p=1154500791191400>.

60. Про затвердження Національного Положення «Про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації»: Наказ Фонду державного майна від 26.01.2001 № 49/121. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0121-01>. – 24.10.2019.

61. Про затвердження Програми розвитку інвестиційної та інноваційної

діяльності в Україні : Постанова Кабінету Міністрів України від 02.02.2011 № 389. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/389-2011-п>.

62. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 № 1560-XII. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1560-12>.

63. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04.07.2002 № 40-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=40-02>.

64. Про інститути спільного інвестування : Закон України від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=5080-12>.

65. Про режим іноземного інвестування : Закон України від 19.03.96 № 94/96-ВР. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>

66. Рим Т.Я. Поняття та види здійснення інвестицій у будівництві. *Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія: Юриспруденція*. 2019. Вип. 38. С. 86-89.

67. Середа Н. М., Левіщенко О. С., Командровська В.Є. Стратегія ефективного розвитку економіки України в повоєнний період. *Ефективна економіка* 2023. № 6. DOI: <https://doi.org/10.32702/23072105.2023.6.33>

68. Ситник О.В. Економічна сутність інвестиційної привабливості підприємства та її характеристики. *Інвестиції: практика та досвід*. 2015. №23. С. 127-130.

69. Сімкова Т.О., Байда О.К. Формування системи управління інвестиційною діяльністю підприємства. *Ефективна економіка*. 2020. № 12. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2020_12_71

70. Соболева Г.Г. Сутність управління інвестиційною привабливістю підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2018. URL: http://www.easterneuropeebm.in.ua/journal/17_2018/62.pdf.

71. Сорокіна Л.В., Гойко А.Ф. Інвестиційна ефективність будівництва України: реалії та методологія оцінки. *Шляхи підвищення ефективності будівництва в умовах формування ринкових відносин*. 2021. Вип. 47(2). С. 48-63.

72. Супрун С. Д. Управління ефективністю інвестиційної діяльності підприємств. *Фінанси України*. 2020. № 4. С. 82-87.

73. Товстенюк О. В. Інвестиційна привабливість як об'єкт діагностики. *Вісник Національного університету «Львівська політехніка». Серія «Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку»*. 2021. № 727. С. 381-386.

74. Ульянченко О.В. Інноваційно-інвестиційна діяльність як основа сталого розвитку економіки держави. *Науковий вісник Мукачівського державного університету*. 2021. № 2(4) С. 70–76.

75. Унінець-Ходаківська В.П. Особливості управління інвестиційно-інноваційними проектами. *Актуальні проблеми інноваційної економіки*. 2021. № 1. С. 67-72.

76. Федоренко В. Інвестиційний менеджмент. Київ : МАУП, 2018. 184 с.

77. Хархут Н. Роль економічного аналізу в інвестиційній діяльності підприємств. *Економічний аналіз*. 2020. № 9. С. 313-317.

78. Хобта В. М. Формування та підвищення інвестиційної привабливості суб'єктів господарювання. *Наукові праці ДонНТУ. Серія: економічна*. 2014. Випуск 36-1. С. 118-125.

79. Хоменко Д. Механізми державного управління інвестиційною політикою у будівництві. *Публічне управління: концепції, парадигма, розвиток, удосконалення*. 2024. Вип. 7. С. 133-142.

80. Христенко О.А., Кертичак В.М. Визначення інвестиційної стратегії розвитку підприємства в умовах кризової економіки. *Modern economics*. 2023. № 41. С. 141-146.

81. Човнюк Ю.В., Приймаченко О.В., Чередніченко П.П., Шудра Н.С. Ефективність інвестиційних проектів міського капітального будівництва об'єктів нерухомості у сучасних умовах господарювання. *Просторовий розвиток*. 2023. Вип. 4. С. 152-175.

82. Шпортко Г. Ю. Оцінка інвестиційної привабливості промислового підприємства. *Ефективна економіка*. 2014. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2014_11_71.

ДОДАТКИ

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

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Підприємств <u>ТОВ «Галактик»</u>		за ЄДРПОУ	2023 01 01 37997070
Територія <u>Україна, Житомирська обл.</u>		за КОАТУУ	7151850100
Організаційно-правова форма <u>колективна</u>		за КОПФГ	10
Вид економічної <u>Добування декоративного та будівельного каменю,</u>		за КВЕД	08.11
Середня кількість			
Адреса, <u>12430, Україна, Житомирський р-н, Житомирська обл., село Станишівка, вулиця</u>			
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12 2022 р.**

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	120	119
первісна вартість	1001	120	119
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	820	964
Основні засоби	1010	12356	11000
первісна вартість	1011	49761	49731
знос	1012	37405	38731
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	20	30
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	13316	12113
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	5219	7424
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	160	174
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135	42	72
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	508	510
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165		196
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	9	11
Усього за розділом II	1195	6182	6862
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	2	6
Баланс	1300	18051	18301

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	5533	5533
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	15004	14873
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-3225	-2831
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	17312	17575
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515	202	154
Довгострокові забезпечення	1520	270	264
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	472	418
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	200	240
розрахунками з бюджетом	1620	6	7
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	10	19
розрахунками з оплати праці	1630	46	36
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	5	6
Усього за розділом III	1695	267	308
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	18051	18301

		Додаток 1	
		до Національного положення (стандарту)	
		бухгалтерського обліку	
		1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"	
		КОДИ	
Дата (рік, місяць, число)		2024	01
Підприємств	ТОВ «Галактик»	за ЄДРПОУ	37997070
Територія	Україна, Житомирська обл.	за КОАТУУ	7151850100
Організаційно-правова форма	колективна	за КОПФГ	10
Вид економічної	Добування декоративного та будівельного каменю,	за КВЕД	08.11
Середня кількість			
Адреса,	12430, Україна, Житомирський р-н, Житомирська обл., село Станишівка, вулиця		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12 2023 р.

	Форма N 1	Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	119	119
первісна вартість	1001	119	119
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	964	1083
Основні засоби	1010	11000	10335
первісна вартість	1011	49731	49748
знос	1012	38731	39413
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	30	105
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	12113	11642
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	7424	5336
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	174	172
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135	72	134
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	510	558
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	196	654
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	11	8
Усього за розділом II	1195	6182	6862
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	6	6
Баланс	1300	18301	18510

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	5533	5533
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	14873	15174
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-2831	-3125
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	17575	17582
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515	154	124
Довгострокові забезпечення	1520	264	249
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	418	373
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	240	457
розрахунками з бюджетом	1620	7	3
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	19	25
розрахунками з оплати праці	1630	36	65
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	6	5
Усього за розділом III	1695	308	555
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	18301	18510

		Додаток 1	
		до Національного положення (стандарту)	
		бухгалтерського обліку	
		1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"	
		КОДИ	
Дата (рік, місяць, число)		2025	01 01
Підприємств	ТОВ «Галактик»	за ЄДРПОУ	37997070
Територія	Україна, Житомирська обл.	за КОАТУУ	7151850100
Організаційно-правова форма	колективна	за КОПФГ	10
Вид економічної	Добування декоративного та будівельного каменю,	за КВЕД	08.11
Середня кількість			
Адреса,	12430, Україна, Житомирський р-н, Житомирська обл., село Станишівка, вулиця		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			
Баланс (Звіт про фінансовий стан)			
на 31.12 2024 р.			
		Форма N 1	Код за ДКУД 1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	119	133
первісна вартість	1001	119	133
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1083	1048
Основні засоби	1010	10335	9844
первісна вартість	1011	49748	50238
знос	1012	39413	40394
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	105	164
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	11642	11189
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	5336	5304
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	172	192
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135	134	83
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	558	712
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	654	611
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	8	10
Усього за розділом II	1195	6862	6912
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	6	6
Баланс	1300	18510	18107

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	5533	5533
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	15174	15106
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-3125	-3042
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	17582	17597
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515	124	124
Довгострокові забезпечення	1520	249	127
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595	373	251
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	457	185
розрахунками з бюджетом	1620	3	7
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	25	15
розрахунками з оплати праці	1630	65	52
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	5	
Усього за розділом III	1695	555	259
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	18510	18107

Підприємств

ТОВ «Галактик»

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
37997070		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за _____ 2022 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	4120,0	3042,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	2764,0	2636,0
Валовий:			
прибуток	2090	1356,0	406,0
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	43,0	
Адміністративні витрати	2130	1019,0	637,0
Витрати на збут	2150	4,0	
Інші операційні витрати	2180		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	376,0	
збиток	2195		231
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240	27,0	
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	1015,0	612,0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	612,0	843,0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		61,0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	612,0	904,0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-612,0	-904,0

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1036,0	737,0
Витрати на оплату праці	2505	596,0	584,0
Відрахування на соціальні заходи	2510	226,0	108,0
Амортизація	2515	504,0	1131,0
Інші операційні витрати	2520	1355,0	76,0
Разом	2550	3717,0	2636,0

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

		КодИ	
Дата (рік, місяць, число)		2024	01 01
Підприємств	ТОВ «Галактік»	за ЄДРПОУ	37997070
	(найменування)		
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)			
за _____ 2023 р.			
Форма N 2		Код за ДКУД	1801003
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5994,0	4120,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	3696,0	2764,0
Валовий:			
прибуток	2090	2298,0	1356,0
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	67,0	43,0
Адміністративні витрати	2130	1346,0	1019,0
Витрати на збут	2150	289,0	4,0
Інші операційні витрати	2180	726,0	
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	4,0	376,0
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240		27,0
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	176,0	1015,0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	172,0	612,0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	122,0	
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	294,0	612,0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-294,0	-612,0

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1389,0	1036,0
Витрати на оплату праці	2505	750,0	596,0
Відрахування на соціальні заходи	2510	286,0	226,0
Амортизація	2515	665,0	504,0
Інші операційні витрати	2520	1640,0	1355,0
Разом	2550	4730,0	3717,0

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

			КОДИ		
Дата (рік, місяць, число)			2025	01	01
Підприємств	ТОВ «Галактик»		за ЄДРПОУ		37997070
	(найменування)				

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за _____ 2024 р.

Форма N 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	5809,0	5994,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	4083,0	3696,0
Валовий:			
прибуток	2090	1726,0	2298,0
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	2959,0	67,0
Адміністративні витрати	2130	1234,0	1346,0
Витрати на збут	2150	141,0	289,0
Інші операційні витрати	2180	3245,0	726,0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	65,0	4,0
збиток	2195		
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	2	
Інші доходи	2240	263,0	
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	227,0	176,0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	103,0	
збиток	2295		172,0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	20,0	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		122,0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	83,0	
збиток	2355		294,0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	83,0	-294,0

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1589,0	1389,0
Витрати на оплату праці	2505	1060,0	750,0
Відрахування на соціальні заходи	2510	409,0	286,0
Амортизація	2515	718,0	665,0
Інші операційні витрати	2520	1651,0	1640,0
Разом	2550	5427,0	4730,0

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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