
FORMATION OF AN INDUSTRIAL ENTERPRISES' CHANGE MANAGEMENT SYSTEM USING MARKETING AND ACCOUNTING INFORMATION

LOPATOVSKIY Victor, ZAKRYZHEVSKA Iryna
Khmelnitskyi National University

The article substantiates the conceptual foundations for the formation and functioning of a comprehensive change management system at industrial enterprises, based on the synergy of marketing and accounting information. It is determined that under conditions of global instability and a BANI environment, change management is transforming from a situational response to crises into a continuous intellectual function of adaptation. Within the proposed approach, marketing tools (customer experience monitoring and market trend analysis) act as a strategic «sensor» for identifying early signals of transformation, while the management accounting system serves as a rigid «economic filter» for verifying the financial feasibility and resource efficiency of planned projects. The mechanism of convergence of these data is examined as a key driver of organizational flexibility and strategic resilience. The author details the stages of implementing a change management system, ranging from preventive diagnostics of external signals to post-audit of the economic effectiveness of implemented transformational decisions. The article classifies and systematizes key indicators of marketing and accounting monitoring (in particular, Customer Lifetime Value (CLV), Return on Marketing Investment (ROMI), and the dynamics of marginal profit), which makes it possible to transform the change management process into a proactive, data-centric model. Special attention is paid to the technological aspect: it is proven that only through the integration of digital automation tools (ERP, CRM, and BI platforms) is it possible to create a unified information space of the enterprise. Such a space ensures high data processing speed and well-grounded managerial decision-making, which directly contributes to enhancing the competitiveness of industrial enterprises in a highly competitive and nonlinear environment. The practical significance of the obtained results lies in the possibility of applying the proposed algorithm to minimize risks during large-scale organizational and technological transformations at domestic industrial enterprises.

Keywords: change management, marketing-accounting information, industrial enterprises, digital transformation, organizational adaptability, BANI environment.

УДК 338.124:330.13

JEL Classification: G32, D21, M21

ФІНАНСОВИЙ СТАН ПІДПРИЄМСТВА: СУТНІСТЬ ТА ЗНАЧЕННЯ В СИСТЕМІ УПРАВЛІННЯ

ФЕДОРИШИНА Лариса¹, АРТЕМЧУК Дарина²

¹Хмельницький університет управління та права імені Леоніда Юзькова

<https://orcid.org/0000-0001-8852-0649>

larisa.fedorishina@gmail.com

²Хмельницький університет управління та права імені Леоніда Юзькова

<https://orcid.org/0009-0006-3558-9494>

artemchuk_d@univer.km.ua

Стаття присвячена дослідженню сутності фінансового стану підприємства та з'ясуванню його значення в системі управління. Подано трактування поняття «фінансовий стан підприємства» різними авторами, що дало змогу виділити декілька ключових підходів у розумінні його змісту та уточнити поняття в авторському баченні. Наведено основні характеристики фінансового стану підприємства та фактори, що впливають на його формування. Окреслено вагомість фінансового стану в системі управління підприємством (як інформаційної основи управлінських рішень, інструменту оцінювання ефективності менеджменту, критерія фінансової безпеки та стійкості, основи взаємодії ізстейкхолдерами).

Ключові слова: фінансовий стан, підприємство, фінансова стійкість, сталий розвиток, ліквідність, платоспроможність, банкрутство, управлінські рішення, антикризове управління.

<https://doi.org/10.31891/mdes/2026-19-23>



This is an Open Access article distributed under the terms of the [Creative Commons CC-BY 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

Стаття надійшла до редакції / Received 29.12.2025

Прийнята до друку / Accepted 26.01.2026

Опубліковано / Published 29.01.2026

© Федоришина Лариса, Артемчук Дарина

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ У ЗАГАЛЬНОМУ ВИГЛЯДІ ТА ЇЇ ЗВ'ЯЗОК ІЗ ВАЖЛИВИМИ НАУКОВИМИ ЧИ ПРАКТИЧНИМИ ЗАВДАННЯМИ

У сучасних умовах господарювання, що характеризуються посиленням конкуренції, макроекономічною нестабільністю, воєнними викликами та обмеженістю фінансових ресурсів, саме фінансовий стан підприємства виступає ключовим індикатором його життєздатності та здатності до сталого розвитку. Фінансовий стан відображає результати управлінських рішень керівництва та ефективність використання наявних ресурсів, що робить його важливим об'єктом управлінської діагностики.

Оцінювання фінансового стану дозволяє своєчасно виявляти загрози неплатоспроможності, недостатньої фінансової стійкості та банкрутства, а також формувати обґрунтовані управлінські рішення щодо стабілізації діяльності підприємства та ефективного антикризового управління.

В кризових умовах зростає потреба у глибокому розумінні сутності фінансового стану як системної категорії, що інтегрує результати операційної, інвестиційної та фінансової діяльності. Крім того, інформація про фінансовий стан має важливе значення для розвитку партнерських відносин у бізнес-середовищі: потенційні партнери, представники влади, як правило, зацікавлені у розвитку співпраці із підприємствами, що характеризуються стійким фінансовим становищем. До того ж, потенційні співробітники все частіше враховують фінансовий стан підприємства при пошуку роботи, і ця тенденція є цілком обґрунтованою – для шукачів роботи він виступає індикатором стабільності та надійності роботодавця, формуючи таким чином його бренд; фінансово стійкі підприємства асоціюються з кращими умовами праці, можливостями професійного розвитку та кар'єрного зростання. Тому фінансовий стан підприємства стає важливим неформальним критерієм відбору роботодавця, а його врахування потенційними співробітниками підсилює роль фінансового менеджменту не лише як інструменту внутрішнього управління, а й як чинника формування кадрового потенціалу та конкурентоспроможності підприємства на ринку праці.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ І ПУБЛІКАЦІЙ

Дослідженню сутності фінансового стану підприємства, його оцінюванню та пошуку шляхів покращення присвячено праці таких відомих науковців, як: Л. Білик, І. Бланк, Л. Буряк, О. Василик, А. Поддєрьогін, О. Терещенко, Ю. Цал-Цалко та ін. Серед останніх праць, які стосуються саме визначення сутності фінансового стану, пошуку підходів до його трактування, варто назвати статті таких авторів, як: Корбутяк А. та Бута М. [1], Яцух О. та Захарова Н. [2], Чепка В., Свідерська І. та Гавриленко Ю. [3],

Тараруєв Ю. [4], Куліш Г. [5]. Водночас, варто зазначити, що наукові підходи до трактування фінансового стану та його місця в системі управління залишаються дискусійними, що зумовлює необхідність подальших досліджень у цій сфері. Таким чином, дослідження сутності та значення фінансового стану підприємства є актуальним як з теоретичної, так і з практичної точки зору, оскільки сприяє підвищенню обґрунтованості управлінських рішень та забезпеченню фінансової стабільності підприємств.

ФОРМУЛЮВАННЯ ЦІЛЕЙ СТАТТІ

Мета статті – дослідити сутність поняття «фінансовий стан підприємства» та його трактування різними науковцями для уточнення змісту в авторському розумінні, а також розкриття значення фінансового стану в системі управління підприємством в сучасних умовах.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ ДОСЛІДЖЕННЯ

Фінансовий стан підприємства – це узагальнена характеристика рівня його фінансової стійкості та платоспроможності, яка відображає здатність підприємства формувати, розподіляти й ефективно використовувати фінансові ресурси, своєчасно виконувати фінансові зобов'язання та забезпечувати безперервність діяльності й розвиток. Богацька Н. та Кричевська О. розглядають «фінансовий стан підприємства як узагальнену комплексну категорію, яка за допомогою економічних моделей та системи показників визначає його стратегічні, тактичні та оперативні можливості господарської діяльності» [6].

Як правило, фінансовий стан підприємства визначається такими елементами, як:

- ефективністю роботи підприємства;
- оптимальністю використання оборотних і основних фондів;
- наявністю власних коштів для процесу реалізації продукції та організації виробничого процесу;
- розподілом прибутку, який залишився у наявності підприємства після обов'язкових платежів та сплати податків;
- ліквідністю і платоспроможністю підприємства.

Аналіз наукової літератури показав, що на разі відсутній єдиний підхід до трактування поняття «фінансовий стан підприємства»; основні визначення цього поняття можна представити у табл. 1.

Таблиця 1

Визначення поняття «фінансовий стан підприємства» у науковій літературі

Автор(и), джерело	Фінансовий стан підприємства ...
Базилінська О. [7]	Показник його фінансової конкурентоспроможності, тобто кредитоспроможності, платоспроможності, виконання зобов'язань перед державою та іншими підприємствами.
Цал-Цалко Ю. [8]	Відображає на певний момент рівень ефективності ресурсів у господарській діяльності, або, кажучи точніше, ефективність функціонування механізмів економічної системи.
Крамаренко Г., Чорна О. [9]	Представляє собою найважливішу характеристику економічної діяльності підприємства в зовнішньому середовищі; визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал в діловій співпраці, оцінює, якою мірою гарантовані економічні інтереси самого підприємства і його партнерів щодо фінансових та інших відносин.
Островська О. [10]	Комплексне економічне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансово-економічних відносин підприємства; визначається різноманітними виробничо-господарськими факторами; характеризується системою показників, які відображають формування, наявність, розміщення і виконання фінансових ресурсів підприємства та визначають фінансову конкурентоспроможність підприємства на ринку.
Семенов А. [11]	Економічне поняття, комплексна категорія, відображає фінансову спроможність підприємства та сукупність певних показників, характеризує різні аспекти фінансово-господарської діяльності.
Савицька Г. [12]	Економічна категорія, яка відображає стан капіталу в процесі його кругообігу та спроможність суб'єкта до саморозвитку на фіксований момент часу.
Поддєрьогін А. Білик М., Буряк Л., Булгакова С., Куліш А. [13]	Комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів.
Крухмаль О., Коваленко В. [14]	Комплексне поняття, що відображає якісну сторону його виробничої та фінансової діяльності та є результатом реалізації усіх елементів зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин підприємства.
Білик М., Котов І. [15]	Реальна (фіксована на момент часу) і потенційна фінансова спроможність підприємства забезпечити певний рівень фінансування поточної діяльності, саморозвитку та погашення зобов'язань перед підприємствами й державою.
Бойчик І. [16]	Спроможність підприємства вести господарську діяльність на основі своєчасного погашення усіх видів заборгованості, раціональної структури капіталу і господарських засобів.

Джерело: сформовано на основі [7–16]

На нашу думку, можна виділити декілька основних підходів до трактування вказаного поняття (рис. 1), а також сформулювати такі ключові властивості поняття:

– комплексність та системність. Дійсно, більшість дослідників трактують фінансовий стан як комплексне поняття або категорію, що є результатом взаємодії всіх елементів фінансових відносин підприємства. Він не обмежується одним показником, а характеризується цілою системою індикаторів, які відображають наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів;

– часова прив'язка (статичний характер). Автори акцентують увагу на тому, що фінансовий стан відображає результати діяльності на конкретний момент часу і це слід враховувати при оцінюванні фінансового стану. Водночас в багатьох визначеннях враховується майбутнє – потенціал, який формується за рахунок відповідного фінансового стану, – досягнення конкурентоспроможності на ринку, налагодження стійких бізнес-контактів з різними групами стейкхолдерів;

– зв'язок із ресурсами та капіталом. Фінансовий стан показує, наскільки раціональною є структура капіталу підприємства і чи суб'єкт є надійним у виконанні своїх зобов'язань.

Фінансовий стан підприємства характеризується сукупністю показників (рис. 2), що дають змогу забезпечувати ефективну діяльність та оцінити здатність підприємства виконувати зобов'язання.

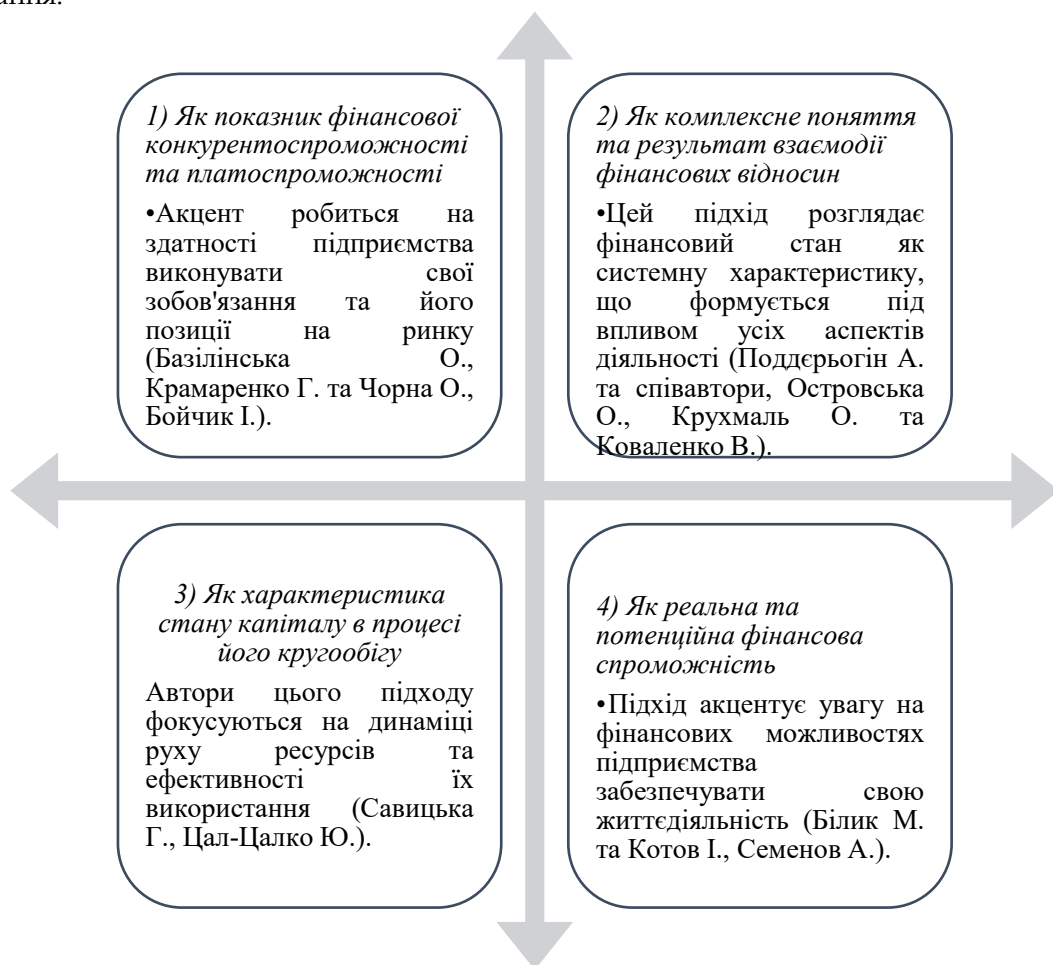


Рис. 1. Виділені підходи до трактування науковцями поняття «фінансовий стан підприємства»

Джерело: сформовано авторами

Фінансовий стан підприємства формується під дією низки факторів – зовнішніх та внутрішніх (рис. 3).

Вплив внутрішніх та зовнішніх факторів формує необхідність адаптивного управління для забезпечення сталого розвитку та визначає фінансову стійкість підприємства. Насамперед, моніторинг ринкових умов дозволяє керівництву швидко реагувати на зміни та оптимізувати фінансові потоки. Системна оцінка факторів впливу є обов'язковою складовою системи ефективного управління підприємством.



Рис. 2. Основні показники-характеристики фінансового стану підприємства

Джерело: складено на основі [15]



Рис. 3. Фактори впливу на фінансовий стан підприємства

Джерело: побудовано на основі [17]

Фінансовий стан підприємства має важливе значення у системі управління (рис. 4), тому що надає керівництву необхідну інформацію для прийняття стратегічних та управлінських рішень. Аналіз фінансового стану дає змогу аналізувати фінансово-господарську діяльність, вчасно виявляти ризики, проблемні ділянки, а також обґрунтовувати шляхи підвищення конкурентоспроможності підприємства.



Рис. 4. Значення фінансового стану в системі управління підприємством

Джерело: сформовано авторами

Варто також зауважити, що фінансовий стан підприємства можна розглядати і як елемент системи антикризового управління. Адже погіршення фінансового стану:

- сигналізує про кризові явища;
- дозволяє завчасно виявляти ризики;
- є підставою для розробки антикризових програм.

Тому можна уточнити визначення поняття «фінансовий стан підприємства» і в авторському розумінні представити як ключову інтегральну характеристику його діяльності, що відображає здатність підприємства ефективно формувати та використовувати фінансові ресурси, забезпечувати платоспроможність, фінансову стійкість і розвиток, а також слугує основою для прийняття рішень у системі стратегічного та антикризового управління.

Також, на нашу думку, варто зазначити, що фінансовий стан конкретного підприємства є результатом управлінських рішень керівництва, оскільки саме менеджмент підприємства (керівники вищого рівня):

- визначає фінансову та інвестиційну політику;
- ухвалює рішення щодо структури капіталу;
- управляє витратами, доходами та грошовими потоками;
- формує систему внутрішнього контролю та ризик-менеджменту.

Разом з тим, ототожнювати фінансовий стан виключно з діяльністю керівництва некоректно, оскільки на нього впливають і зовнішні чинники, які не залежать безпосередньо від управлінців (див. рис. 3). Тобто, фінансовий стан частково відображає результат діяльності керівництва, але він не є лише результатом управлінських рішень. Ключова роль менеджменту – мінімізувати негативний вплив зовнішніх факторів і забезпечити фінансову стійкість підприємства.

Таким чином, фінансовий стан підприємства не лише відображає результати діяльності, а й виступає активним інструментом управління і ключовим показником ефективності менеджменту та фінансової безпеки підприємства.

ВИСНОВКИ З ДАНОГО ДОСЛІДЖЕННЯ І ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ РОЗВІДОК У ДАНОМУ НАПРЯМІ

За результатами проведеного дослідження можна зробити наступні висновки:

1. Фінансовий стан підприємства є комплексною економічною категорією, яка не має уніфікованого визначення; відображає якісну сторону функціонування підприємства через систему показників (ліквідність, платоспроможність, фінансова стійкість, ділова активність та рентабельність), що дозволяють оцінити ефективність використання ресурсів на певний момент часу.

2. Аналіз наявних в науковій літературі визначень дав змогу групувати їх у певні підходи, в межах яких фінансовий стан розглядається як: показник фінансової конкурентоспроможності та платоспроможності; комплексне поняття та результат взаємодії фінансових відносин; характеристика стану капіталу в процесі його кругообігу; реальна та потенційна фінансова спроможність підприємства.

3. Формування фінансового стану є результатом взаємодії внутрішніх (структура капіталу, управлінські рішення, фінансова дисципліна) та зовнішніх (ринкові умови, інфляція, воєнні виклики) факторів. Ключова роль менеджменту полягає у впровадженні адаптивного управління для мінімізації негативного впливу зовнішнього середовища та забезпечення сталого розвитку.

4. Фінансовий стан виступає інформаційною основою для прийняття управлінських рішень та інструментом оцінювання ефективності менеджменту; а також дозволяє вчасно виявляти загрози неплатоспроможності та банкрутства, слугуючи базою для розробки антикризових програм, бюджетування та забезпечення фінансової безпеки підприємства.

ЛІТЕРАТУРА:

1. Корбутяк А. Г., Бута М. М. Підходи до трактування поняття «фінансовий стан підприємства». *Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство*. 2017. Випуск 16. Частина 1. С. 149-153.
2. Яцух О. О., Захарова Н. Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки. *Вчені записки ТНУ імені В. І. Вернадського. Серія: Економіка і управління*. 2018. Том 29(68). № 3. С. 173-180.
3. Чепка В. В., Свідерська І. М., Гавриленко Ю. О. Фінансовий стан підприємства: теоретичні основи. *Інвестиції: практика та досвід*. 2020. № 19-20. С. 96-102. <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2020.19-20.96>
4. Тараруєв Ю. О. Сутність та діагностика фінансового стану підприємства. *Проблеми системного підходу в економіці*. 2021. Випуск № 2(82). С. 113-119. <https://doi.org/10.32782/2520-2200/2021-2-16>
5. Kulish H. P., Chepka V. V., Gavrilenko Ju. O. Financial status of an enterprise: factors affecting it. *Економічні горизонти*. 2022. № 1(19). [https://doi.org/10.31499/2616-5236.1\(19\).2022.259393](https://doi.org/10.31499/2616-5236.1(19).2022.259393)
6. Богацька Н. М., Кричевська О. А. Організаційно-економічний механізм забезпечення прибутковості підприємства. *Молодий вчений*. 2016. № 12. С. 655-658.
7. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури. 2011. 328 с.
8. Цал-Цалко Ю. С. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури. 2008. 566 с.
9. Крамаренко Г. О., Чорна О. Є. Фінансовий аналіз : підручник. Київ : Центр учбової літератури. 2008. 392 с.
10. Островська О. А. Оцінка фінансового стану підприємств та шляхи її удосконалення (на прикладі підприємств будівельних матеріалів) : автореф. дис. ... канд. екон. наук : спец. 08.04.01. Київ, 2014. 20 с.
11. Семенов А. Г. Оцінка фінансового стану підприємства. *Держава та регіони*. 2016. № 4-5. С. 47-50.
12. Савицька Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навч. посіб. Київ : КНЕУ, 2010. 662 с.
13. Фінанси підприємств : підручник / Поддєрьогін А. М., Білик М. Д., Буряк Л. Д., Булгакова С. О., Куліш А. П. 6-те вид., перероб. та доп. Київ : КНЕУ, 2006. 552 с.
14. Крухмаль О. В., Коваленко В. В. Антикризове управління в забезпеченні фінансової стійкості банківської системи : навч. посіб. Суми: УАБС НБУ, 2011. 198 с.
15. Білик М. Д., Котов І. Л. Фінансовий стан підприємства: теорія, методика. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2013. № 5. С. 86-92.
16. Бойчик І. М. Економіка підприємства : навч. посіб. Київ: Атіка, 2004. 480 с.
17. П'ятак Т. В., Бородавка С. О. Внутрішні і зовнішні фактори впливу на фінансовий стан підприємства. *Теоретичні та практичні аспекти забезпечення розвитку фінансово-економічних систем в умовах трансформаційних змін* : зб. тез доп. III міжвуз. наук.-практ. конф. (м. Харків, 30 жовт. 2025 р.). Харків : Нац. акад. Нац. гвардії України, 2025. С. 248-250. URL: <https://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPI-Press/95479>

REFERENCES:

1. Korbutiak A. H., Buta M. M. Pidkhoty do traktuvannya poniattia «finansovyi stan pidpriemstva». Naukovyi visnyk Uzhhorodskoho natsionalnoho universytetu. Serii: Mizhnarodni ekonomichni vidnosyny ta svitove hospodarstvo. 2017. Vypusk 16. Chastyna 1. S. 149-153.
2. Yatsukh O. O., Zakharova N. Yu. Finansovyi stan pidpriemstva ta metodyka yoho otsinky. Vcheni zapysky TNU imeni V. I. Vernadskoho. Serii: Ekonomika i upravlinnia. 2018. Tom 29(68). № 3. S. 173-180.
3. Chepka V. V., Sviderska I. M., Havrylenko Yu. O. Finansovyi stan pidpriemstva: teoretychni osnovy. Investytsii: praktyka ta dosvid. 2020. № 19-20. S. 96-102. <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2020.19-20.96>
4. Tararuev Yu. O. Sutnist ta diahnozyka finansovoho stanu pidpriemstva. Problemy systemnoho pidkhodu v ekonomitsi. 2021. Vypusk № 2(82). S. 113-119. DOI: <https://doi.org/10.32782/2520-2200/2021-2-16>
5. Kulish H. P., Chepka V. V., Gavrilenko Ju. O. Financial status of an enterprise: factors affecting it. Ekonomichni horyzonty. 2022. № 1(19). [https://doi.org/10.31499/2616-5236.1\(19\).2022.259393](https://doi.org/10.31499/2616-5236.1(19).2022.259393)
6. Bohatska N. M., Krychevska O. A. Orhanizatsiino-ekonomichni mekhanizm zabezpechennia prybutkovosti pidpriemstva. Molodyi vchenyi. 2016. № 12. S. 655-658.
7. Bazilinska O. Ya. Finansovyi analiz: teoriia ta praktyka : navch. posib. Kyiv : Tsentr uchbovoi literatury. 2011. 328 s.
8. Tsal-Tsalko Yu. S. Finansovyi analiz : navch. posib. Kyiv : Tsentr uchbovoi literatury. 2008. 566 s.
9. Kramarenko H. O., Chorna O. Ye. Finansovyi analiz : pidruchnyk. Kyiv : Tsentr uchbovoi literatury. 2008. 392 s.
10. Ostrovska O. A. Otsinka finansovoho stanu pidpriemstv ta shliakhy yii udoskonalennia (na prykladi pidpriemstv budivelnikh materialiv) : avtoref. dys. ... kand. ekon. nauk : spets. 08.04.01. Kyiv, 2014. 20 s.
11. Semenov A. H. Otsinka finansovoho stanu pidpriemstva. Derzhava ta rehiony. 2016. № 4-5. S. 47-50.
12. Savyt'ska H. V. Ekonomichni analiz diialnosti pidpriemstva : navch. posib. Kyiv : KNEU, 2010. 662 s.
13. Finansy pidpriemstv : pidruchnyk / Poddierohin A. M., Bilyk M. D., Buriak L. D., Bulhakova S. O., Kulish A. P. 6-te vyd., pererob. ta dop. Kyiv : KNEU, 2006. 552 s.
14. Krukmal O. V., Kovalenko V. V. Antykryzove upravlinnia v zabezpechenni finansovoi stiiokosti bankivskoi systemy : navch. posib. Sumy: UABS NBU, 2011. 198 s.
15. Bilyk M. D., Kotov I. L. Finansovyi stan pidpriemstva: teoriia, metodyka. Formuvannia rynkovykh vidnosyn v Ukraini. 2013. № 5. S. 86-92.
16. Boichyk I. M. Ekonomika pidpriemstva : navch. posib. Kyiv: Atika, 2004. 480 s.
17. Piatak T. V., Borodavka S. O. Vnutrishni i zovnishni faktory vplyvu na finansovyi stan pidpriemstva. Teoretychni ta praktychni aspekty zabezpechennia rozvytku finansovo-ekonomichnykh system v umovakh transformatsiinykh zmin : zb. tez dop. III mizhvuz. nauk.-prakt. konf. (m. Kharkiv, 30 zhovt. 2025 r.). Kharkiv : Nats. akad. Nats. hvardii Ukrainy, 2025. S. 248-250. URL: <https://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPI-Press/95479>

FINANCIAL STATE OF AN ENTERPRISE: ESSENCE AND VALUE IN THE MANAGEMENT SYSTEM

FEDORYSHYNA Larysa, ARTEMCHUK Daryna
Leonid Yuzkov Khmelnytskyi University of Management and Law

The purpose of the article is to explore the essence of the concept of "financial state of an enterprise" and its interpretation by various scholars in order to clarify the content in the author's understanding, as well as to reveal the significance of financial state in the enterprise management system in modern conditions.

The interpretation of the concept of "financial state of an enterprise" by various authors was presented, which made it possible to highlight several key approaches to understanding its content, within which the financial state is considered as: an indicator of financial competitiveness and solvency; a complex concept and result of the interaction of financial relations; a characteristic of the state of capital in the process of its circulation; real and potential financial capacity.

The main characteristics of the financial state of an enterprise and the factors that influence its formation, liquidity, solvency, financial stability, business activity and profitability were presented.

The formation of the financial state is the result of the interaction of internal factors (capital structure, management decisions, financial discipline) and external challenges (market conditions, inflation, military challenges) was revealed. The key role of management is to implement adaptive management to minimize the negative impact of the external environment and ensure sustainable development.

The importance of the financial state in the enterprise management system is outlined (as an information basis for management decisions, a tool for assessing management effectiveness, a criterion for financial security and stability, and a basis for interaction with stakeholders). This made it possible to clarify the essence of the concept of "financial state of an enterprise" in the author's understanding as a key integral characteristic of its activities, which reflects the ability of an enterprise to effectively form and use financial resources, ensure solvency, financial stability and development, and also serves as the basis for decision-making in the system of strategic and anti-crisis management.

Keywords: financial state, enterprise, financial stability, sustainable development, liquidity, solvency, bankruptcy, management decisions, anti-crisis management.