

SUBSTANTIATION OF THE OPTIMAL FINANCIAL STRATEGY OF THE ENTERPRISE

Liu Wenyi, Iershova N.

National Technical University «Kharkiv Polytechnic Institute», Kharkiv

At its core, a business strategy is actually a financial strategy. A company's assets, cash flows, and liabilities are involved in almost every business decision. Financial management strategies focus on elements such as financial resources, cost structure analysis, profit potential assessment, accounting functions, etc. Essentially, financial strategy is about identifying the sources, use and management of funds. The business strategy should take into account the current income of the business, the need for external financing, the schedule for obtaining financing, the current state of cash flows and annual tax payments. A financial strategic plan implements and guides the strategic direction of an organization and is usually drawn up to achieve long-term goals. The purpose of the financial strategy is to ensure an adequate and regular flow of funds to meet the current and future needs of the organization. The more efficiently your company's finances are managed, the more you can maximize profit and utilization. "Financially justifiable" essentially means that the decision makers expect that the cost of the proposal will result in a financial benefit. Or sometimes it just means that the planned action will cover its costs. To do this, they usually have one or more of these three criteria in mind:

- Provides profit that exceeds investment costs.
- Has the highest return on investment (ROI) of the options available.
- Provides income with an acceptable rate of return (eg IRR).

Sometimes they add other justification criteria. Some organizations use the term "cost justification" instead of "financial justification".

References:

1. Єршова Н., Грінько А. Обліково-аналітичне забезпечення прийняття фінансових рішень при управлінні платоспроможністю підприємства. *Вісник Національного технічного університету "Харківський політехнічний інститут" (економічні науки)*, 2023, (2), 23–30. URL: <http://es.khpi.edu.ua/article/view/282769>
2. Єршова Н. Ю. Концепція управління витратами підприємства: стратегічний аспект. *Економічні студії*. 2015. № 2(06). С. 48-53. URL: <https://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPIPress/24205>
3. Єршова Н.Ю. Організаційне забезпечення функціонування управлінського обліку на підприємствах. *Науковий вісник Ужгородського університету – Ужгород: УжНУ*. 2017. №1 (49). Т. 1. С. 338-346 URL: <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/handle/lib/15459>
4. Єршова Н. Ю. Збалансована система показників як ефективний інструмент стратегічного управлінського обліку. *Модернізація економіки: сучасні реалії, прогнозні сценарії та перспективи розвитку*. 2019. С. 543–546. URL: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPIPress/41821/1/Yershova_Zbalansovana_systema_2019.pdf
5. Єршова Н.Ю. Аналіз фінансового стану підприємств ресторанного бізнесу. URL: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPIPress/41823/1/Yershova_Analiz_fin_stanu_2019.pdf
6. Єршова Н.Ю. Стратегічний управлінський облік в умовах інноваційно-орієнтованої моделі економіки : монографія. Харків: ФОП Лібуркіна Л.М., 2019. 392 с.