

**Національний університет водного господарства та
природокористування
Навчально – науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра фінансів та економічної безпеки**

Пояснювальна записка

до кваліфікаційної роботи
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти на тему:

**«Аналіз фінансового стану підприємства та
напрями його покращення (на прикладі
Товариства з обмеженою відповідальністю «Т-
Стиль»»»**

Виконав:

студент 4 курсу денної форми навчання
спеціальності 072 «Фінанси, банківська
справа та страхування
Шевчук Дмитро Олександрович

Керівник:

к.е.н., доц.
Ляхович Ольга Олександрівна

Рецензент:

к.е.н, доц.
Кондрацька Наталія Миколаївна

Рівне – 2025

завдання

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота бакалаврського рівня вищої освіти на тему: «Аналіз фінансового стану підприємства та напрями його покращення (на прикладі Товариства з обмеженою відповідальністю «Т-Стиль»)» / Д.О. Шевчук. Рівне : НУВГП, 2025. 76 с.

У бакалаврській роботі досліджено сутнісну характеристику фінансового стану підприємства. Наведено основні методичні підходи до оцінки рівня фінансового стану підприємства та досліджено шляхи його покращення. Здійснено аналіз та оцінку фінансового стану ТОВ «Т-Стиль». Здійснено обґрунтування шляхів покращення фінансово-економічного стану досліджуваного підприємства.

Ключові слова: оцінка, аналіз, фінансовий стан, підприємство.

ANNOTATION

Qualification work of the bachelor's level of higher education on the topic "Analysis of the financial state of the enterprise and directions of its improvement (on the example of the Limited Liability Company "T-Style")" / D.O. Shevchuk. Rivne: NUWEE, 2025. 76 p.

In the bachelor's thesis, the essential characteristic of the financial condition of the enterprise is investigated. The main methodological approaches to assessing the level of the financial condition of the enterprise are given and the ways of its improvement are studied. The analysis and assessment of the financial condition of T-Style LLC was carried out. The substantiation of ways to improve the financial and economic condition of the studied enterprise is carried out.

Keywords: assessment, analysis, financial condition, enterprise.

ЗМІСТ

ВСТУП	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА	8
1.1. Сутнісна характеристика фінансового стану підприємства.....	8
1.2. Методичні засади аналізу фінансового стану підприємства.....	17
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «Т-СТИЛЬ».....	28
2.1. Економіко-організаційна характеристика підприємства.....	28
2.2. Структурно-динамічний аналіз фінансово-господарської діяльності ТОВ «Т-Стиль»	33
2.3. Параметричний аналіз діяльності ТОВ «Т-Стиль»	44
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «Т- СТИЛЬ»	57
3.1. Пріоритетні напрями покращення фінансового стану ТОВ «Т-Стиль»	57
ВИСНОВКИ.....	67
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	71
ДОДАТКИ.....	77

ВСТУП

Актуальність теми. У сучасних ринкових умовах оцінка фінансового стану підприємства посідає ключову позицію в системі його управління. Забезпечення фінансової стійкості стає однією з головних задач, з якою стикаються всі суб'єкти господарювання. Адже якісний аналіз та оцінка фінансового стану підприємства є одним із ключових інструментів сучасного фінансового менеджменту, що дозволяє своєчасно виявляти проблемні зони у господарській діяльності, приймати обґрунтовані управлінські рішення та забезпечувати довгострокову стабільність. У сучасних умовах економічної нестабільності та високої конкуренції питання фінансової стійкості, платоспроможності та прибутковості стають визначальними для збереження конкурентних позицій підприємства на ринку. Відповідно аналіз фінансового стану виступає невід'ємною складовою стратегічного планування та є базою для оцінки ефективності діяльності, інвестиційної привабливості та кредитоспроможності компанії.

Саме тому аналіз фінансових показників є важливою складовою ефективної діяльності будь-якої компанії. Саме завдяки йому можливо отримати реальне уявлення про економічне становище підприємства, виявити потенційні ризики, виявити внутрішні резерви та побудувати прогноз подальшого розвитку. Адже у ринковій економіці підприємства прагнуть не лише отримувати стабільний прибуток, а й зберігати свою платоспроможність у довгостроковій перспективі та забезпечувати умови для сталого зростання.

Фінансова стабільність організації напряму впливає на її конкурентні позиції, здатність залучати інвесторів та ефективно співпрацювати з іншими економічними агентами. Відповідно виникає потреба у використанні сучасних аналітичних підходів для своєчасного виявлення можливих загроз і прийняття обґрунтованих управлінських рішень щодо їх подолання. У зв'язку з цим зростає значення глибокого теоретичного та практичного

дослідження фінансового стану підприємств, а також розробки ефективних заходів для його стабілізації та покращення.

Питання аналізу фінансового стану підприємствам досліджувались багатьма вітчизняними й іноземними науковцями, серед яких можна виокремити Ю.С. Цал-Цалка, М.М. Бердара, І.М. Білик, І.Ф. Прокопенка, Р.М. Воронка, О.Є. Чорно, Г.О. Ілясова, О.В. Павловську, Н.М. Притуляк, М.Я. Коробова, А.Г. Корбутяка, І.Ф. Ясіновську та інших. Поряд з цим варто відзначити, що подальше вдосконалення теоретичних основ фінансового аналізу повинно враховувати інституційні, технологічні, екологічні й цифрові зміни в економіці. Важливо також формувати мультидисциплінарний підхід, що поєднує фінансовий, управлінський, правовий та стратегічний аналіз.

Метою бакалаврської роботи є обґрунтування теоретичних положень та практичних підходів до аналізу фінансового стану на прикладі «Т-Стиль», а також формулювання пропозицій для його покращення.

Для досягнення поставленої мети в межах дослідження були поставлені такі завдання:

- проаналізувати сутність і значення фінансового стану підприємства;
- охарактеризувати методичні основи проведення фінансового аналізу;
- дослідити організаційно-економічну характеристику ТОВ «Т-Стиль»;
- здійснити структурно-динамічний аналіз основних фінансових показників ТОВ «Т-Стиль»;
- провести параметричну оцінку фінансового стану ТОВ «Т-Стиль»;
- обґрунтувати шляхи покращення фінансового стану ТОВ «Т-Стиль».

Об'єкт дослідження – фінансово-господарська діяльність ТОВ «Т-Стиль». *Предмет дослідження* – методичні та практичні аспекти аналізу

фінансового стану підприємства з метою формування ефективних управлінських рішень щодо його покращення.

Під час дослідження застосовувались різноманітні методи економічного аналізу, зокрема аналітичний підхід для вивчення фінансових складових, метод наукової абстракції – для виділення ключових характеристик кожного елемента фінансового стану, методи групування – для класифікації видів фінансового аналізу, а також статистичні, порівняльні й економіко-математичні методи. Завдяки використанню цих підходів було здійснено комплексну оцінку фінансових показників, побудовано відповідні графіки, таблиці та інші аналітичні матеріали.

Інформаційною основою дослідження стали офіційні документи Міністерства фінансів України, дані Державної податкової служби, аналітичні та наукові публікації, статистичні матеріали, підручники, а також фінансова звітність ТОВ «Т-Стиль», електронні ресурси.

Практичне значення одержаних результатів полягає в можливості їх застосування для вдосконалення системи фінансового управління підприємства, розробки заходів щодо підвищення його фінансової стійкості, зміцнення платоспроможності та забезпечення прибуткової діяльності.

Структура роботи складається з вступу, трьох основних розділів, висновків, списку використаних джерел і додатків. Загальний обсяг становить 66 сторінок, включаючи 24 таблиці, 11 ілюстрацій та 6 додатків. Бібліографія містить 56 джерел, розміщених на 6 сторінках.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутнісна характеристика фінансового стану підприємства

В умовах сучасної глобальної економічної нестабільності, зокрема в період збройних конфліктів, системний аналіз фінансового стану підприємства набуває особливої ваги. Це один із ключових елементів управління, що сприяє стабільній, безперервній та ефективній діяльності організації. Економічна стабільність підприємства є визначальним чинником його життєздатності та розвитку [35].

Регулярна оцінка показників платоспроможності, ліквідності та фінансової стабільності підприємства необхідна для своєчасного виявлення загроз і ризиків, а також для прийняття ефективних управлінських рішень. Саме фінансова стійкість визначає здатність підприємства генерувати прибуток, ефективно залучати ресурси та витримувати конкурентну боротьбу. Крім того, вона суттєво впливає на кредитоспроможність підприємства та визначає його позицію на ринку. При цьому під час оцінки фінансового стану підприємства слід враховувати умови банківського кредитування та вплив відсоткової політики фінансових установ.

Головною метою фінансового аналізу є отримання достовірної та об'єктивної інформації щодо фінансової ситуації на підприємстві. Така інформація дозволяє оцінити прибутковість діяльності, динаміку змін у структурі активів і пасивів, а також ефективність розрахунків з контрагентами. У сучасних умовах значну роль у фінансовому аналізі відіграє прогнозування, яке допомагає формувати уявлення про майбутній фінансовий стан підприємства.

Предметом фінансового аналізу є фінансові ресурси підприємства та процеси їх формування, розподілу та використання. Основними завданнями аналізу є:

- всебічна оцінка фінансового стану підприємства та чинників, що на нього впливають;
- визначення відповідності джерел фінансування обсягам залучених ресурсів і ефективність їх використання;
- виявлення взаємозв'язку між показниками виробничої, господарської та фінансової діяльності для оцінки реалізації фінансових планів;
- контроль дотримання правил фінансово-розрахункової дисципліни;
- оцінка рівня ліквідності, платоспроможності та фінансової незалежності;
- прогнозування показників рентабельності та визначення шляхів поліпшення фінансового стану підприємства з урахуванням структури капіталу та реального стану господарської діяльності.

Фінансовий облік, який є основою для аналізу, традиційно поділяється на два напрями – управлінський та зовнішній (фінансовий), що зумовлює відповідний поділ аналізу на внутрішній та зовнішній. Зовнішній фінансовий аналіз здійснюється на основі відкритої звітності – фінансових та статистичних даних, доступних для органів влади, банків, інвесторів, акціонерів тощо. Внутрішній аналіз базується на глибшому вивченні причин формування фінансових результатів, ефективності використання активів, впливу витрат на прибутковість і дозволяє краще зрозуміти внутрішні резерви розвитку.

На початковому етапі дослідження доцільно здійснити оцінку майнового стану підприємства, адже саме він визначає його виробничу потужність. Цей аналіз охоплює вивчення структури основних фондів, ступеня їх зношення, динаміку оновлення, а також обсяг вибулих активів. Джерелами інформації для такої оцінки є форма №1 «Баланс» та примітки до річної фінансової звітності (форма №5) [4, с. 37].

Слід зазначити, що своєчасне отримання об'єктивної інформації про фінансовий стан підприємства є основою для прийняття ефективних управлінських рішень, спрямованих на мінімізацію витрат, підвищення прибутковості та зміцнення позицій підприємства на ринку. Цією інформацією активно користуються власники бізнесу, кредитори, інвестори, страхові компанії, банки, податкові органи та інші учасники економічного середовища.

Водночас у наукових колах досі немає єдиного підходу до трактування самого поняття «фінансовий стан підприємства». Багато авторів відзначають розмежування між поняттями «економіка підприємства», «фінанси підприємства» та «фінансова економіка», що ускладнює формування чіткого визначення цієї категорії [14, с. 153].

Стабільне фінансове становище підприємства означає достатність матеріальних, фінансових і трудових ресурсів, що дозволяє підтримувати виробничий процес, ефективно керувати витратами й досягати запланованих економічних результатів. Тому перед тим як розпочати конкретний аналіз, важливо розглянути теоретичну природу поняття фінансового стану в інтерпретації різних економістів.

З огляду на те, що у науковій літературі – як вітчизняній, так і зарубіжній – відсутнє єдине тлумачення поняття «фінансовий стан підприємства», сформулювати його чітко універсальне визначення досить складно. Саме тому в таблиці 1.1 узагальнено різні підходи до цього поняття, що дозволяє простежити певну спільність у поглядах на методи його оцінки. На основі вивчених джерел сформульовано узагальнене тлумачення фінансового стану підприємства.

Після з'ясування сутності самого поняття фінансового стану доцільно перейти до аналізу того, як у науковій літературі розглядається поняття фінансового аналізу. Опрацювання основних теоретичних джерел із цієї тематики свідчить про наявність кількох ключових підходів до його трактування як економічної категорії.

Зокрема, Ю.С. Цал-Цалко розглядає фінансовий стан підприємства як складну категорію, яка охоплює повну наявність необхідних фінансових ресурсів для здійснення господарської діяльності, ефективність їх розміщення та використання, а також характер фінансових взаємин підприємства з іншими суб'єктами економіки [44, с. 560].

Таблиця 1.1.

Варіації трактування поняття фінансового стану

Автор, посилання	Трактування поняття
Ю.С. Цал-Цалко [44; с. 566]	Комплексне поняття, що характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, необхідними для нормальної виробничої діяльності комерційних та інших суб'єктів господарювання, доцільністю й ефективністю їх розміщення і використання, фінансовими відносинами з іншими суб'єктами господарювання, платоспроможністю та фінансовою стійкістю.
М. М. Бердар [3; с. 262]	Критерій результативності господарської діяльності підприємства, що відображає реальні та потенційні можливості щодо розвитку фінансів підприємства і характеризується обсягом і розміщенням коштів господарюючого суб'єкта, а також джерелами їх формування.
І. М. Бойчик [6; с. 302]	Розміщення та використання засобів (активів) і характер джерел їх формування (пасивів), що визначається виконанням фінансового плану і поповненням власного оборотного капіталу за необхідності за рахунок прибутку, а також швидкістю оборотності оборотних засобів, рівнем платоспроможності.
М. Д. Білик [5; с. 87]	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. Кількісно він вимірюється системою показників, на підставі яких здійснюється його оцінка.
І.Ф. Прокопенко [30; с. 266]	Економічна категорія, що відображає стан капіталу у процесі його кругообігу і здатність суб'єкта господарювання до розширення своєї діяльності

На думку М. М. Бердара, фінансовий стан підприємства є показником ефективності його господарської діяльності. Він відображає як реальні, так і потенційні можливості підприємства щодо фінансового розвитку, що

зумовлено обсягом і структурою його грошових ресурсів, а також джерелами їх формування [3, с. 261–262].

М. І. Бойчик, доповнюючи дану позицію, підкреслює, що фінансовий стан – це не лише тимчасово зафіксований рівень фінансової спроможності підприємства, а й його потенціал забезпечувати фінансування поточної діяльності, здійснювати розвиток власними силами та своєчасно виконувати зобов'язання перед контрагентами й державою [6, с. 301].

Таким чином, на основі аналізу різних точок зору можна зробити висновок, що в сучасній науковій думці відсутнє уніфіковане тлумачення поняття «фінансовий стан підприємства». Кожен автор подає своє бачення, що свідчить про індивідуальний підхід до трактування цієї категорії. Проте в усіх поглядах можна простежити як спільні підходи, так і відмінності. Узагальнюючи наукові підходи, доцільно сформулювати визначення, яке, на нашу думку, найбільш точно і стисло передає зміст поняття: фінансовий стан підприємства – це економічна категорія, що відображає як фактичний стан фінансових ресурсів на певну дату, так і потенціал підприємства щодо забезпечення належного рівня фінансування господарської діяльності, підтримання платоспроможності та забезпечення стабільного функціонування.



Рис. 1.1. Основні характеристики фінансового стану підприємств

*Джерело: сформовано автором на основі [22]

Фінансовий стан підприємства виступає визначальним чинником його місця в економічному середовищі та здатності до побудови ефективних і надійних взаємовідносин із банківськими установами, постачальниками, інвесторами й потенційними кредиторами. Для всіх учасників ринку важливо не лише оцінити минулу фінансову ситуацію, але й отримати уявлення про очікувані фінансові результати.

Аналіз фінансового стану передбачає застосування економіко-математичних методів, що допомагають виявити резерви ефективного використання матеріальних і трудових ресурсів. Фінансовий аналіз, зокрема його інструментарій – система показників і методичних підходів – відіграє ключову роль у діагностиці фінансової стійкості підприємства.

Значна частина сучасних аналітичних методик вимагає використання програмного забезпечення, що значно прискорює процес аналізу та підвищує точність обробки даних. Тенденції розвитку аудиту демонструють активне впровадження аналітичних процедур у практику роботи аудитора. Для замовників аудиторських послуг важливими є не тільки поточні фінансові показники компанії, а й оцінка її перспектив, зокрема можливостей реалізації стратегічних цілей і прогнозування наслідків управлінських рішень.

Основою для аналізу фінансового стану підприємств є дані таких форм фінансової звітності:

- Баланс (форма №1),
- Звіт про фінансові результати (форма №2),
- Звіт про рух грошових коштів (форма №3),
- Звіт про власний капітал (форма №4),
- Примітки до фінансової звітності (форма №5) [39, с. 76].

Фінансова стабільність підприємства залежить від ефективності його виробничої, збутової та фінансово-господарської діяльності. Для підтримання належного фінансового рівня доцільно впроваджувати комплекс заходів, що включає постійне спостереження за зовнішнім і внутрішнім середовищем, оцінку ступеня вразливості, формування планів дій на випадок

критичних ситуацій, координацію відповідальних осіб і контроль за результатами впроваджених змін.

Методологія фінансового аналізу формується на основі застосування певного набору аналітичних прийомів і моделей, залежно від мети дослідження. У практиці аналізу фінансової діяльності підприємств використовують три основні типи моделей: описові, прогностичні та нормативні.

Описові моделі відображають фактичний стан підприємства за допомогою різноманітних форм звітності, вертикального й горизонтального аналізу, системи фінансових коефіцієнтів. Вони ґрунтуються на обробці даних з офіційної бухгалтерської звітності.

Прогностичні моделі дозволяють зробити висновки про майбутній фінансовий стан підприємства, зокрема прогнозування прибутковості та доходів, побудову фінансових прогнозів, а також аналіз динаміки показників із використанням регресійних та інших економетричних підходів.

Нормативні моделі застосовуються для порівняння фактичних даних з розрахованими нормативами. Це особливо актуально в межах внутрішнього аналізу, де можна встановити стандарти витрат і визначити причини їх перевищення чи відхилення від запланованих величин.

Загальноприйнята класифікація виділяє два стани фінансового становища підприємств:

Задовільний фінансовий стан – характеризується своєчасним виконанням фінансових зобов'язань, ефективним використанням ресурсів, наявністю достатніх власних коштів і високим рівнем прибутковості.

Незадовільний фінансовий стан – виявляється у низькій платоспроможності, непродуктивному використанні ресурсів, перевищенні витрат, що може призводити до неплатоспроможності.

Одним із шляхів забезпечення конкурентної переваги є стратегія диференціації, яка передбачає створення продукту, що сприймається споживачами як унікальний. Така стратегія дозволяє встановлювати вищу

ціну, оскільки покупці готові платити більше за додану цінність. Проте реалізація цієї стратегії вимагає контролю витрат і постійного інвестування в інновації, оскільки конкуренти можуть швидко створити аналоги за нижчими цінами.

Застосування стратегії диференціації підприємством формує в споживачів уявлення про винятковість і неповторність запропонованої продукції. Такий підхід створює відчутну перевагу для компанії, адже покупці готові сплачувати вищу ціну за товари, які, на їхню думку, мають більшу цінність у порівнянні з аналогами на ринку.

У цьому контексті вирізнити свій продукт можна завдяки високій якості, оригінальному дизайну, використанню інноваційних технологій або пропозиції унікальних супутніх послуг. Важливим моментом при реалізації цієї стратегії є необхідність уникнення зайвих витрат, які не додають товару реальної вартості. Адже, незважаючи на можливість встановлення підвищеної ціни, вона повинна залишатися в межах прийнятної для споживача рівня.

До ключових аспектів, що формують основу стратегії диференціації, належать такі положення:

1. Підприємство повинно забезпечувати споживачів додатковою цінністю, що водночас може призводити до зростання витрат на виробництво.
2. Диференціація дозволяє компанії отримати конкурентну перевагу, проте часто обмежує її частку на ринку, оскільки продукт орієнтується на окремий, специфічний сегмент споживачів.
3. Значні інвестиції в науково-дослідну діяльність є типовим явищем для компаній, що застосовують цей підхід.
4. Унікальний дизайн продукції, високі стандарти якості та належний рівень обслуговування є визначальними факторами для досягнення успіху.

Серед головних переваг, що отримують підприємства, які реалізують диференціацію, слід відзначити:

1. Формування довготривалої прихильності споживачів до бренду, що забезпечує постійний попит і повторні покупки.
2. Можливість встановлення вищих цін на продукцію порівняно з конкурентами, оскільки клієнти визнають додану цінність товару.
3. Створення бар'єрів для потенційних конкурентів шляхом утвердження унікального образу на ринку та закріплення лояльності цільової аудиторії.

Водночас дана стратегія має і певні недоліки, до яких належать:

1. Неможливість підтримувати ефект унікальності протягом тривалого часу, оскільки конкуренти можуть виводити на ринок покращені або інноваційні продукти.
2. Поява численних копій та аналогів, які пропонуються за нижчими цінами, що ускладнює утримання споживачів.
3. Високий рівень витрат на розробку і підтримку унікальності продукції, що за несприятливих умов може зробити її надто дорогою для покупців і привести до збитковості підприємства.

Загалом, підприємство можна вважати фінансово стабільним у тому випадку, коли воно здатне забезпечувати свою діяльність за рахунок внутрішніх джерел фінансування, покривати витрати та не допускати надмірної заборгованості, а також своєчасно здійснювати розрахунки з контрагентами.

З огляду на управлінський підхід, фінансовий стан підприємства слід розглядати як ключовий об'єкт управління фінансами, що є відображенням результатів господарської діяльності. Він являє собою комплексну характеристику, яка демонструє рівень забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, раціональність їх використання, а також потенціал для подальшого розвитку. Оцінювання фінансового стану базується на

системі показників, що відображають підсумки поточної діяльності та прогнозують майбутні результати.

До основних складових фінансового стану належать такі елементи, як: фінансова стійкість, платоспроможність, ліквідність, прибутковість, рентабельність, кредитоспроможність, ділова активність. Водночас, доцільним є розширення цього переліку за рахунок таких характеристик: ефективність формування активів і структури капіталу, оцінка загроз банкрутства, привабливість для інвесторів, рівень фінансових ризиків.

Окремо варто наголосити, що фінансова стабільність не є повним аналогом фінансового стану. Підприємство може мати стабільне фінансове становище, проте бути збитковим. Тому фінансовий стан не можна оцінювати виключно за показниками стабільності. Загальна оцінка має ґрунтуватися на системному аналізі низки параметрів, адже значна частина збиткових підприємств не перебуває в стані банкрутства і продовжує функціонувати в ринковому середовищі.

1.2. Методичні засади аналізу фінансового стану підприємства

У сучасних умовах функціонування ринку діяльність кожного підприємства привертає увагу численних учасників ринкових відносин, які зацікавлені у результатах його роботи. Для забезпечення стабільного функціонування компанії керівництву необхідно оцінювати не лише поточні економічні умови власного підприємства, а й ситуацію на ринку в цілому, зокрема діяльність конкурентів. Загальний аналіз економічної діяльності підприємства базується на ключових показниках ефективності, таких як ліквідність і прибутковість.

Ліквідність і прибутковість є фундаментальними для забезпечення стабільної роботи компанії. Ці параметри також мають важливе значення для формування довіри з боку потенційних партнерів, оскільки демонструють здатність підприємства своєчасно виконувати свої зобов'язання, підтримувати гарні відносини з кредиторами та зберігати фінансову

незалежність навіть у складних зовнішніх умовах. Очевидно, що одним із основних завдань управління підприємством є забезпечення платоспроможності, що є запорукою успішних взаємин як із внутрішніми, так і із зовнішніми стейкхолдерами.

Показники рентабельності відображають загальну ефективність діяльності підприємства і демонструють прибутковість окремих напрямків роботи, таких як виробнича, комерційна, інвестиційна та інші сфери. Вони характеризують підсумки управлінської діяльності, оскільки відображають співвідношення між досягнутими результатами і використаними ресурсами. Дані показники застосовуються при оцінці корпоративної діяльності, а також слугують інструментом для формування інвестиційної політики і визначення цінової стратегії.

Існує комплекс коефіцієнтів із встановленими нормативними значеннями, що дозволяють здійснити первинний аналіз ліквідності і прибутковості підприємства. Більшість дослідників дотримуються спільної думки щодо цього набору показників, розходячись лише в окремих другорядних моментах.

Що стосується ліквідності, то її зазвичай розглядають як здатність підприємства у найближчому періоді погасити свої поточні зобов'язання, тобто як показник платоспроможності. Ліквідність також характеризує швидкість перетворення активів із їхньої фізичної форми у грошові кошти. Згідно з визначенням із фінансового словника, ліквідність – це «здатність суб'єкта господарювання своєчасно забезпечувати необхідні платежі» [49, с. 84].

Відповідно до О. Є. Чорної, підприємство вважається ліквідним, якщо воно може покрити свої короткострокові зобов'язання шляхом реалізації оборотних активів [16, с. 194]. Таким чином, аналіз ліквідності є одним із ключових завдань керівництва для своєчасної оцінки ризику фінансової неспроможності. Основні показники, що використовуються для оцінки ліквідності підприємства, наведені в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2.

Основні показники та характеристики ліквідності підприємства

Назва групи показників ліквідності	Назва показника ліквідності	Формула	Особливості показника
1	2	3	4
Абсолютні показники	Робочий капітал	$РК = (ВК + ДЗ) - НА$	Розмір оборотних коштів після погашення боргу має перевищувати 30% оборотних активів.
	Ефективна заборгованість	$ЕЗ = ПЗ + \text{Доходи майбутніх періодів} - (ГК + ДЗ)$	Поточне зобов'язання, яке можна покрити доходом від подальшої діяльності.
Відносні показники	Коефіцієнт поточної ліквідності ($K_{Пл}$)	$K_{Пл} = (ОА + \text{Витрати майбутніх періодів}) / (ПЗ + \text{Доходи майбутніх періодів})$	Показує, чи достатньо поточних активів для покриття поточних зобов'язань. Значення має бути більше 100%.
	Коефіцієнт швидкої ліквідності ($K_{Шл}$)	$K_{Шл} = (\text{Поточні активи} - \text{Запаси} + \text{Витрати майбутніх періодів}) / (ПЗ + \text{Доходи майбутніх періодів})$	Здатність покривати поточні зобов'язання оборотними активами (за винятком запасів). Значення має бути більше 0,5.
	Показник абсолютної ліквідності ($K_{Абс.л.}$)	$K_{Абс.л.} = \text{Грошові кошти та їх еквіваленти} / (ПЗ + \text{Доходи майбутніх періодів})$	Частина поточних зобов'язань, яка підлягає негайному погашенню. Значення має перевищувати 0,2-0,5.
Інші показники	Маневреність робочого капіталу ($M_{РК}$)	$M_{РК} = (ГК + \text{Поточні фінансові інвестиції}) / РК$	Абсолютні оборотні активи як частка оборотних коштів.
	Коефіцієнт захищеного періоду ($K_{Зп}$)	$K_{Зп} = (ОА + \text{Витрати майбутніх періодів}) / \text{Середньоденні операційні витрати}$	Час, коли за рахунок оборотних активів можна здійснювати поточну операційну діяльність.
	Коефіцієнт забезпеченості реалізації робочим капіталом ($K_{РЗК}$)	$K_{РЗК} = РК / ЧД$	Зв'язок між короткостроковою платоспроможністю та річним операційним грошовим потоком.

*Джерело: складено автором на основі [2, с. 89-95]

Повторимо, що існує ряд коефіцієнтів із нормативними межами, які дозволяють здійснювати базову оцінку ліквідності і прибутковості підприємств. Як правило, більшість експертів погоджуються щодо цього

набору індикаторів, відмінності виникають переважно у другорядних деталях.

Результати аналізу зазначених показників є важливими для комплексного визначення фінансового стану підприємства у всіх сферах його діяльності. Проведені розрахунки допомагають виявити негативні чинники, що впливають на фінансові результати, і тим самим сприяють прийняттю своєчасних управлінських рішень.

У «Фінансовому словнику» термін «рентабельність» трактується як співвідношення отриманого прибутку до витрат, які були понесені в процесі діяльності. Це один із ключових показників, що дозволяє оцінити ефективність функціонування суб'єктів господарювання незалежно від форми власності. Даний показник відображає інтенсивність господарської діяльності, результативність виробництва та збуту продукції, а також технічну та економічну складову діяльності підприємства. Таким чином, рентабельність відображає рівень економічної доцільності діяльності підприємства, який є результатом ефективного використання ресурсів [49, с. 131–132].

У словнику також подається диференціація рентабельності за видами продукції. Зокрема, йдеться про рентабельність реалізованої продукції, що визначається як відношення прибутку від реалізації до обсягу реалізованої продукції, а також про рентабельність виробництва, яка обчислюється як співвідношення чистого прибутку до вартості виготовленої продукції. Для коректного обрахунку ці показники співвідносять із середньорічною вартістю основних засобів виробництва та середнім залишком обігових коштів.

Окрім цього, окремі автори зазначають, що у практичній діяльності підприємств широко використовуються інші показники рентабельності, зокрема, пов'язані з необоротними активами, власним капіталом, собівартістю матеріалів тощо [6, с. 301]. Через це не існує універсального або однозначного значення рівня рентабельності. Водночас, зрозуміло, що з її

зростанням компанії мають змогу генерувати більше фінансових ресурсів, що дозволяє їм ефективно функціонувати, реалізовувати стратегічні цілі, залучати інвесторів і підвищувати свою інвестиційну привабливість. Базові показники рентабельності відображені у таблиці 1.3.

Таблиця 1.3.

Основні показники рентабельності підприємства

Назва групи показників рентабельності	Назва показника рентабельності Формула розрахунку	Характеристика показника
Показники рентабельності капіталу	<i>Рентабельність сукупного капіталу</i> $P_{ск} = \frac{\text{Прибуток до сплати податків}}{\text{Кількість джерел коштів}} * 100$	Представляє прибуток від загального капіталу фірми
	<i>Рентабельність власного капіталу</i> $P_{вк} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Власний капітал}} * 100$	Показує, скільки прибутку отримує власник на одиницю інвестованого капіталу
	<i>Рентабельність активів</i> $P_a = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Активи}} * 100$	Він характеризує ефективність використання всіх активів підприємства.
	<i>Рентабельність необоротних активів</i> $P_{на} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{сер. величина необоротних активів}} * 100$	Доказ того, що підприємство здатне забезпечувати річний прибуток у достатньому розмірі відносно середньорічної вартості основних засобів підприємства.
Показники рентабельності активів	<i>Рентабельність основних засобів</i> $P_{оз} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{середньорічна вартість ОЗ}} * 100$	Охарактеризовує управлінську діяльність з точки зору прибутковості їх формування та використання
	<i>Рентабельність оборотних активів</i> $P_{на} = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{сер. величина оборотних активів}} * 100$	Доводить здатність підприємства гарантувати співвідношення річного прибутку до середньорічного оборотного капіталу підприємства.
	<i>Рентабельність операційних витрат</i> $P_{ов} = \frac{\text{Валовий прибуток}}{\text{Операційні витрати}} * 100$	Рентабельність характеризується експлуатаційними витратами. Показує, скільки прибутку припадає на 1 грн операційних витрат.
Витратні показники рентабельності		

*Джерело: складено автором на основі [21].

У сучасних економічних і політичних умовах велика кількість підприємств стикається з труднощами фінансового характеру. Основною причиною цього є не лише вплив негативних зовнішніх чинників, а й відсутність належного контролю за фінансовою стабільністю суб'єктів господарювання.

У зв'язку з цим ключовим чинником успішної діяльності підприємств є відповідальний підхід до аналізу фінансової стійкості та застосування ефективних методів її оцінювання. Завдяки такому аналізу можна своєчасно виявити вразливі місця у фінансовій структурі підприємства та визначити шляхи для зміцнення його стабільності.

Раніше вже зазначалося, що фінансова стійкість виступає важливим індикатором загального фінансового стану компанії. Ураховуючи розмаїття видів господарської діяльності, які здійснюють підприємства, необхідно здійснювати всебічний аналіз їхньої фінансової стабільності. Комплекс показників, що використовуються для оцінки фінансової стійкості, дає змогу проаналізувати наявність і структуру ресурсів, їх розподіл, ступінь мобілізації та ефективність використання, а також дозволяє оцінити фінансовий потенціал підприємства.

У зв'язку з цим деякі науковці поділяють методи оцінювання фінансової стійкості на три основні групи: коефіцієнтний, підсумковий і інтегральний метод. Коефіцієнтний метод полягає у розрахунку фінансових показників і їх зіставленні з нормативними критеріями. Підсумковий підхід базується на аналізі абсолютних значень фінансових параметрів і використовується як доповнення до коефіцієнтного. Інтегральний метод застосовується для узагальненої оцінки рівня фінансової стійкості, особливо в умовах кризи, коли підприємство втрачає попередні зв'язки з контрагентами й змушене вибудовувати нові. У такій ситуації фінансова стабільність є запорукою надійності та привабливості для нових партнерів [17].

Окрім вищезазначених підходів, у класифікацію методів аналізу також включають маржинальний, бальний, факторний, збалансований і матричний методи. Наприклад, маржинальний метод дозволяє оцінити запас фінансової стійкості підприємства; бальний метод передбачає інтеграцію показників ліквідності в загальну оцінку фінансової стабільності; матричний метод полягає в побудові матриці з активами по горизонталі та пасивами по вертикалі, що дозволяє візуалізувати фінансовий баланс підприємства.

У практиці оцінювання фінансової стійкості за різними методиками важливим є урахування широкого спектру показників ділової активності. Через різноманіття факторів, що впливають на фінансову стабільність, неможливо застосувати єдиний універсальний підхід до аналізу. Тому існує багато варіантів оцінювання фінансового стану підприємств.

Згідно з позицією Г. Ільсова, визначити рівень фінансової стійкості можна і за допомогою лише двох ключових показників: співвідношення власного капіталу до загального обсягу зобов'язань та відношення власного капіталу до залучених коштів [10, с. 51].

Численні коефіцієнти, які застосовуються для визначення рівня фінансової стійкості підприємства, часто не мають чіткої систематизації, а також відсутній уніфікований підхід до їх застосування. У сучасних умовах господарювання кожне підприємство використовує власний набір показників для аналізу та характеристики свого фінансового становища. Така ситуація створює загрозу поверхневого аналізу, що, у свою чергу, може призвести до невірної інтерпретації фінансової ситуації, нездатності встановити справжні причини дестабілізації та прийняття неефективних управлінських рішень.

Для вирішення цієї проблеми науковці запропонували використовувати інтегровані показники, які забезпечують більш комплексну та об'єктивну оцінку фінансового стану підприємства. Водночас у науковій та практичній площині не існує єдиного підходу до розрахунку таких узагальнених показників: дослідники застосовують різні комбінації коефіцієнтів, а також

використовують різні алгоритми для формування інтегральної оцінки фінансової стійкості.

Таблиця 1.4.

Класифікація показників фінансової стійкості підприємства за методом розрахунку

Назва коефіцієнта	Метод розрахунку
Коефіцієнт фінансової залежності	Коефіцієнтний підхід
Коефіцієнт фінансового ризику	
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	
Коефіцієнт платоспроможності	Визначення фінансової стійкості підприємства при приватизації
Коефіцієнт фінансування	
Індекс постійного активу	Інтегральний підхід
Коефіцієнт накопиченого зносу	
Коефіцієнт реальної вартості майна	

*Джерело: складено автором на основі [26, с. 316-317].

Так, наприклад, М. Коробов у своїх дослідженнях пропонує застосовувати для оцінювання фінансового стану підприємства такі показники, як рентабельність капіталу, розраховану на основі чистого прибутку, рентабельність виробництва, швидкість обороту коштів, інвестованих у ліквідні активи, коефіцієнт фінансової автономії та показники ліквідності [15, с. 341–342]. На його думку, основна ідея обчислення інтегральних індикаторів полягає у порівнянні значень згаданих показників за певний період із аналогічними результатами найуспішніших компаній. Такий підхід забезпечує можливість оцінювати фінансову стійкість суб'єкта господарювання в динаміці, враховуючи відхилення фактичних показників від еталонних значень, досягнутих у попередні роки.

У процесі дослідження фінансового стану підприємств з використанням економіко-математичних методів виявляються резерви, що залишаються не задіяними, проте мають потенціал для ефективного використання, як у матеріальних, так і в трудових ресурсах. Фінансовий

аналіз при цьому відіграє ключову роль, оскільки саме його система технічних показників та методичних інструментів забезпечує глибоке дослідження стану підприємства. Особливо актуальним є застосування комп'ютеризованих засобів аналізу, оскільки велика кількість сучасних аналітичних методів, що використовуються в аудиті, передбачає автоматизацію обчислень. Це дозволяє значно підвищити швидкість проведення оцінки та оптимізувати обробку отриманих результатів.

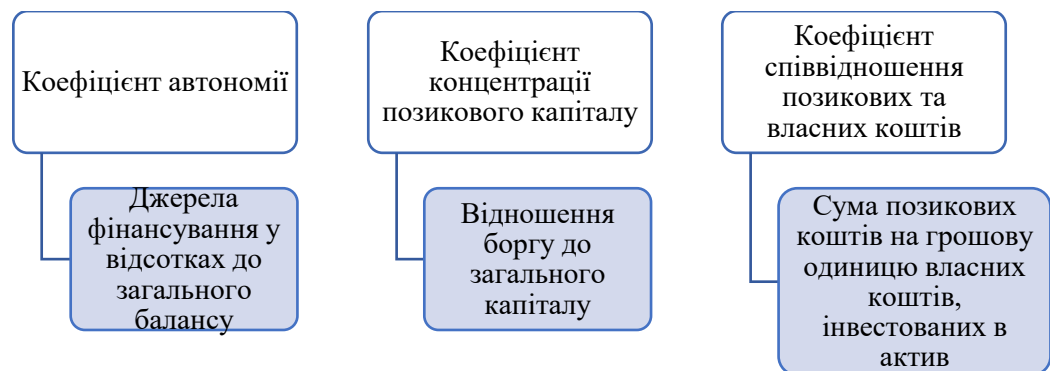


Рис. 1.2. Коефіцієнти визначення фінансової стійкості підприємства

*Джерело: Сформовано автором на основі [15 с. 179-180].

Історія розвитку аудиторської діяльності свідчить про поступове зростання значення аналітичних процедур у практиці аудиту. Сучасних замовників цікавить не лише теперішній фінансовий стан компанії, а й довгострокові перспективи її функціонування, ймовірні наслідки прийнятих рішень та можливість досягнення поставлених стратегічних завдань.

Для оцінки фінансового стану акціонерних товариств активно застосовують різноманітні методи фінансового аналізу: горизонтальний аналіз, вертикальний аналіз, аналіз тенденцій, вивчення відносних індексів, порівняльний аналіз, інтегральний підхід, а також факторний аналіз [15].

Горизонтальний (або динамічний) аналіз полягає у співставленні фінансових показників за кілька звітних періодів. Він дозволяє оцінити зміни в динаміці, виявити позитивні чи негативні тенденції у зміні ключових параметрів діяльності. Вертикальний (або структурний) аналіз фокусується на розподілі часток окремих статей у загальних підсумках звітності. Цей

метод дозволяє з'ясувати вагу кожного елемента в загальному обсязі активів або пасивів, оцінити рівень фінансового важеля, ефективність структури капіталу або характер руху грошових потоків.

Аналіз трендів (тенденцій) базується на співставленні даних звітності за кілька періодів із метою виявлення сталого напрямку змін у значеннях показників, усунення випадкових коливань та визначення основної траєкторії розвитку. Метод аналізу фінансових коефіцієнтів передбачає обчислення та інтерпретацію співвідношень між різними статтями фінансової звітності, що дозволяє оцінити внутрішні взаємозв'язки між елементами діяльності підприємства. Порівняльний (або просторовий) аналіз включає порівняння фінансових результатів підприємства із середньогалузевими значеннями або показниками основних конкурентів.

Факторний аналіз зосереджується на дослідженні впливу окремих чинників на результати діяльності підприємства. Залежно від підходу, він може бути як прямим (тобто дослідження), так і зворотним (синтез), із застосуванням детермінованих або ймовірнісних методик.

Одним із ключових параметрів, що характеризують фінансово-економічний стан підприємства, є його фінансова стійкість. Вона визначається як здатність підприємства підтримувати стабільний рівень власних фінансових ресурсів, що дає змогу систематично отримувати прибуток, забезпечувати відтворення та розширення виробництва. Фінансова стійкість суттєво впливає на здатність досягати фінансової рівноваги та залишатися конкурентоспроможним [15, с. 141]. Даний показник відображає як результати поточної операційної діяльності, так і ефективність інвестиційних і фінансових процесів підприємства. Він є важливою інформацією для потенційних інвесторів і демонструє здатність компанії обслуговувати свої зобов'язання та розширювати можливості [27, с. 190].

Проте як недостатній рівень фінансової стійкості, так і її надлишковість можуть негативно впливати на діяльність компанії. У першому випадку виникає ризик платоспроможності та обмеження інвестиційної активності, у

другому – знижується динаміка розвитку та підвищуються витрати на утримання зайвих резервів [11].

Загалом, фінансова стійкість займає центральне місце у системі фінансового аналізу. Вона відображає не лише реальні можливості підприємства, але й потенціал для подальшого зростання. Проте, на сьогодні не існує єдиної методики визначення цього показника, і наукова спільнота не дійшла консенсусу щодо остаточного набору критеріїв або способів їх розрахунку. Умовно можна виокремити три основні підходи до обчислення показників фінансової стійкості: метод аналізу фінансових коефіцієнтів, підсумковий (або абсолютний) метод та інтегральний підхід. Вони дають змогу сформувати комплексний набір показників, необхідний для якісної оцінки поточного стану підприємства та прогнозування його фінансової стабільності. Отже, правильний вибір індикаторів і відповідних методик їх обчислення є запорукою ефективного моніторингу діяльності компанії та виваженого фінансового управління.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «Т-СТИЛЬ»

2.1. Економіко-організаційна характеристика підприємства

ТОВ «Т-Стиль» займає провідні позиції в українській трикотажній галузі та є власником однієї з найбільших торговельних мереж з готовим одягом під брендами «Goldi» та «Льонокомбінат».

Підприємство було засноване 6 березня 2008 року на базі колишнього Рівненського льонокомбінату. Основний напрям діяльності – текстильне виробництво. Компанія спеціалізується на виготовленні та реалізації різноманітних видів тканин, серед яких кулір, піке, махра, плюш, інтерлок, резинка (рубчик і рібана), а також двонитка і тринитка. У процесі виробництва застосовується пряжа з бавовни, віскози, акрилу, поліестеру та їх комбінації. Також підприємство виробляє готовий трикотажний одяг із цих тканин.

Наразі на фабриці працює близько 1100 осіб. Протягом останніх років була проведена масштабна модернізація цехів, де здійснюється виробництво трикотажного полотна і пошиття готового одягу з використанням сучасного високотехнологічного обладнання від провідних світових виробників. Сьогодні ТОВ «Т-Стиль» визнане одним з лідерів легкої промисловості в Україні як за обсягами продукції, так і за темпами зростання. Компанія отримала визнання серед провідних українських девелоперів як один з найуспішніших рітейлерів останніх років, завдяки активному впровадженню новітніх технологій у виробничі й торговельні процеси, а також високому рівню довіри споживачів.

Одним з ключових партнерів ТОВ «Т-Стиль» є Асоціація приватних підприємців «Едельвейс» у місті Хмельницький. На її базі функціонують дві великі фабрики – трикотажна та швейна. Виробництво верхнього трикотажу здійснюється на сучасних плосков'язальних машинах німецького бренду «Stoll». У лютому 2016 року виробничі потужності були розширені:

додатково запущено 10 нових машин, тож загальна кількість обладнання сягнула 55 одиниць. Усього на підприємстві працює понад 600 спеціалістів.

Компанія має вертикально інтегровану структуру виробництва, яка охоплює повний цикл – від виготовлення полотна до випуску готової продукції та її реалізації в Україні. Завдяки цьому виробничому процесу без залучення посередників, компанія гарантує високу якість товарів, конкурентні ціни та своєчасне виконання замовлень. Мережа фірмових магазинів під брендом «GOLDI» постійно розширюється та вже охоплює всі великі міста України, пропонуючи повний асортимент продукції (рис.2.1).

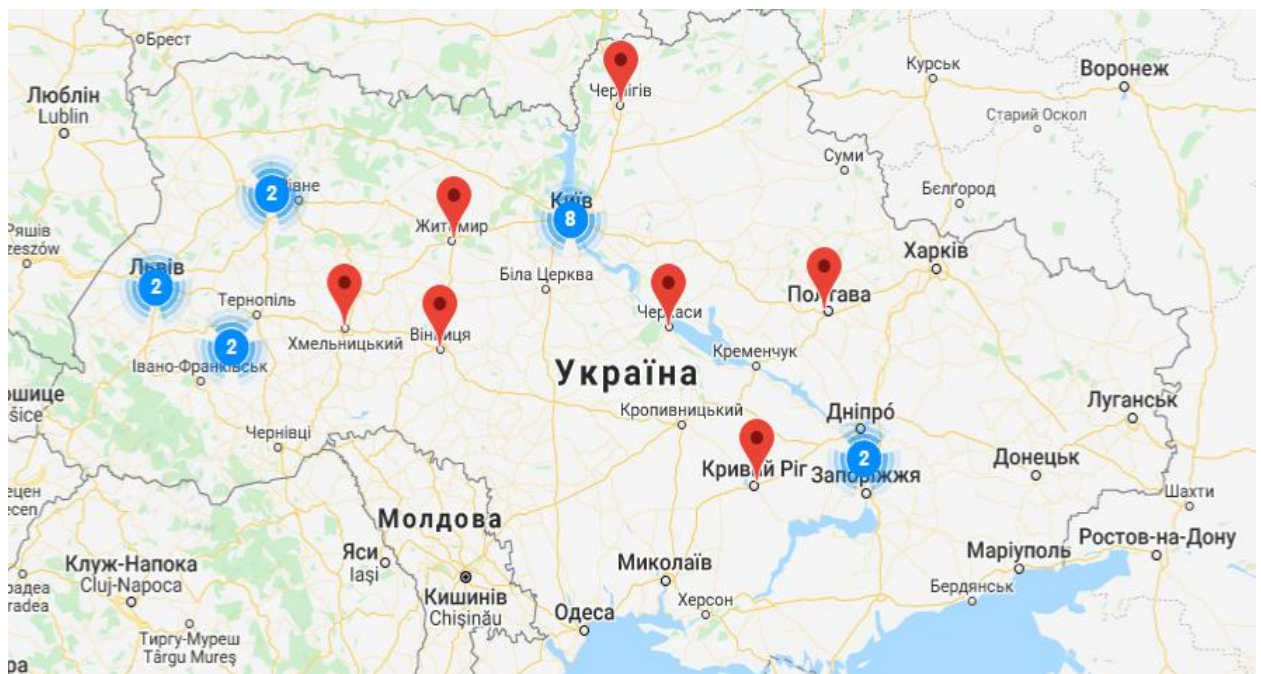


Рис. 2.1. Мережа фірмових магазинів ТОВ «Т-Стиль»

Оцінювання фінансового стану підприємства є ключовим етапом у процесі дослідження, оскільки дозволяє виявити проблемні ділянки в його функціонуванні та сформулювати дієві заходи для покращення результатів. Аналіз починається з вивчення основних техніко-економічних характеристик діяльності компанії.

Узагальнені підсумки цього етапу наведено в таблиці 2.1.

Таблиця 2.1

Основні техніко-економічні показники діяльності

ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	Од. вим.	Роки			Абсолютне відхилення		Відносне відхилення, %	
		2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Виручка від реалізації продукції	тис. грн	735495,0	874316,0	1024776,0	138821,0	150460,0	18,9	17,2
Собівартість реалізованої продукції	тис. грн	388030,0	449591,0	640747,0	61561,0	191156,0	15,9	42,5
Середньорічна вартість основних фондів	тис. грн	111458,0	171489,0	125563,0	60031,0	-45926,0	53,9	-26,8
Сума зносу	тис. грн	309844,0	354733,0	423303,0	44889,0	68570,0	14,5	19,3
Фондовіддача основних фондів	коеф.	6,6	5,1	8,2	-1,5	3,1	-22,7	60,1
Фондомісткість основних фондів	коеф.	0,2	0,2	0,1	0,0	-0,1	29,4	-37,5
Чистий прибуток(збиток)	тис. грн	200037,0	141337,0	57703,0	-58700,0	-83634,0	-29,3	-59,2
Чисельність працівників	тис. грн	892,0	995,0	1065,0	103,0	70,0	11,5	7,0
Фонд оплати праці	тис. грн	111562,0	324858,0	342026,0	213296,0	17168,0	191,2	5,3
Продуктивність праці 1 працівника	тис. грн./чол.	824,5	878,7	962,2	54,2	83,5	6,6	9,5
Середньомісячна заробітна плата 1 працівника	тис.грн	10,4	27,2	26,8	16,8	-0,4	161,0	-1,6
Рентабельність продукції	%	27,2	16,2	5,6	-11,0	-10,5	-40,6	-65,2

Аналіз даних, наведених у таблиці 2.1, свідчить про позитивну динаміку змін основних техніко-економічних показників підприємства у 2023 та 2024 роках. Зростання спостерігається за більшістю ключових індикаторів, що свідчить про поступове покращення фінансово-господарської діяльності.

Зокрема, витрати на виробництво реалізованої продукції демонструють відчутне підвищення: у 2023 році собівартість зросла на 61 561 тис. грн, що становить 15,9% у порівнянні з попереднім роком. У 2024 році зростання ще більше – на 191 156 тис. грн або 42,2%, що може бути пов'язано як зі збільшенням обсягів виробництва, так і з впливом зовнішніх економічних чинників (наприклад, інфляції, підвищення цін на сировину, енергоносії тощо).

Також спостерігається стабільне зростання обсягів виручки від реалізації продукції. У 2023 році вона зросла на 150 460 тис. грн, що становить 18,9% приросту порівняно з попереднім роком. У 2024 році позитивна тенденція зберігається: виручка збільшується на 150 460 тис. грн або 17,2%. Така динаміка може свідчити про підвищення попиту на продукцію підприємства, ефективну роботу маркетингової стратегії або розширення ринків збуту.

Для більшої наочності зміни виручки від реалізації продукції представлені графічно на рисунку 2.2.

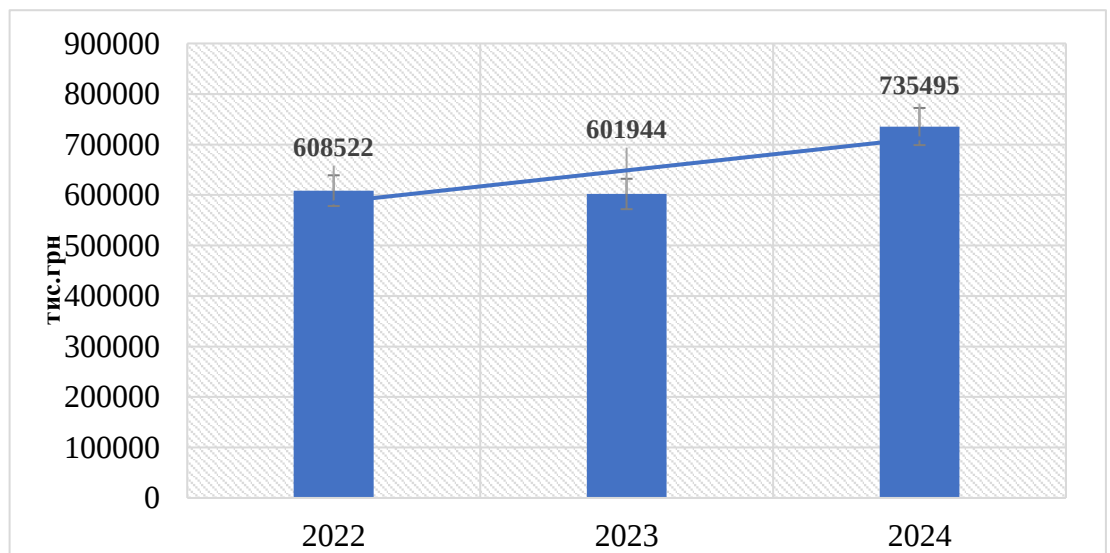


Рис. 2.2. Виручка від реалізації продукції ТОВ «Т-Стиль» за 2022-2024 рр.

Показник ефективності використання основних засобів, а саме фондівіддача, демонструє змінну динаміку протягом аналізованого періоду. У 2022 році цей коефіцієнт дорівнював 6,6 грн на 1 грн основних фондів, що вказує на досить високий рівень продуктивності. Проте у 2023 році він знизився до 5,1 грн/грн, тобто зменшився на 22,7%, що може бути наслідком зменшення обсягів реалізації або недостатньо ефективного використання виробничих потужностей. У 2024 році ситуація суттєво покращується: фондівіддача зростає на 60,1% і досягає рівня 8,2 грн/грн. Така позитивна динаміка свідчить про підвищення ефективності використання капіталу, а також про зростання обсягів випуску або реалізації при збереженні чи оптимізації структури основних засобів.

Покращення фондівіддачі безпосередньо впливає на зниження фондомісткості, яка демонструє, скільки одиниць основного капіталу необхідно витратити на отримання 1 грн доходу. У 2022–2023 роках значення цього показника залишалося на рівні 0,2 грн/грн, однак у 2024 році воно зменшилося до 0,1 грн/грн. Така тенденція є безумовно позитивною, оскільки свідчить про більш раціональне використання виробничих ресурсів.

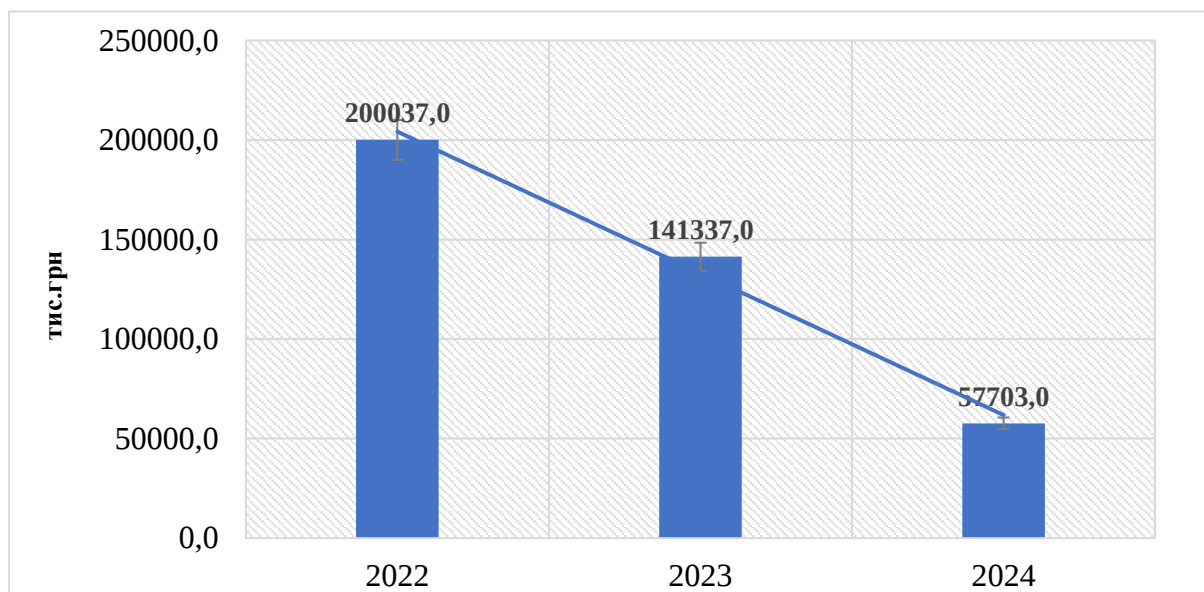


Рис. 2.3. Динаміка чистого прибутку ТОВ «Т-Стиль» за 2022-2024 рр.

Разом з тим, на фоні покращення техніко-економічних коефіцієнтів, підприємство зіткнулося з помітним спадом фінансового результату. Як показано на рисунку 2.2, чистий прибуток у 2023 році зменшився на 58 700 тис. грн і становив 141 337 тис. грн, а у 2024 році падіння продовжилося – чистий прибуток склав лише 57 703 тис. грн, що на 83 634 тис. грн менше, ніж у попередньому році.

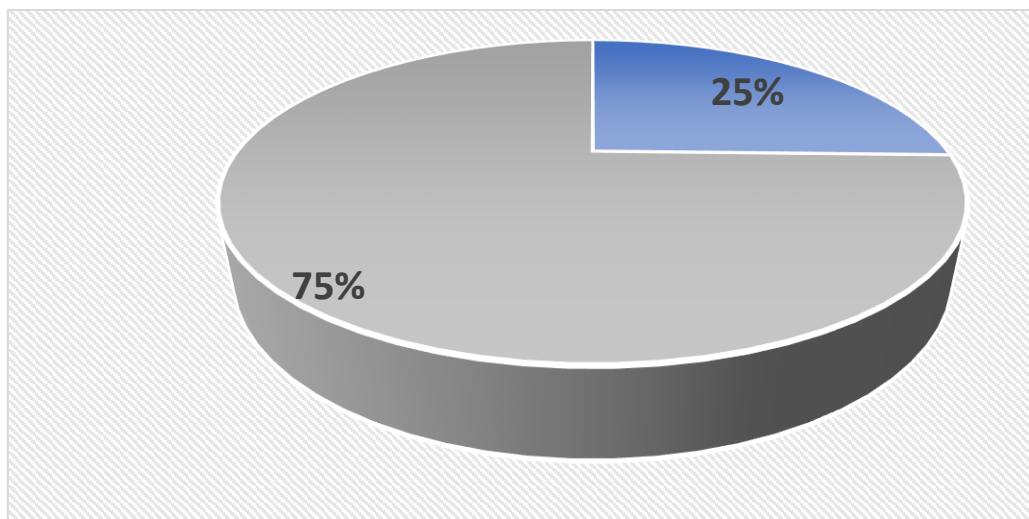
До ключових причин зниження прибутковості слід віднести кілька факторів: уповільнення темпів зростання доходу від реалізації продукції, суттєве підвищення її собівартості, а також зменшення витрат на збут, що могло обмежити ринкове охоплення. Особливо критичним є те, що виручка зростала повільніше, ніж витрати на виробництво, що негативно позначилось на чистому фінансовому результаті. Це вказує на необхідність глибшого аналізу цінової політики, внутрішньої собівартості та оптимізації структури витрат.

2.2. Структурно-динамічний аналіз фінансово-господарської діяльності ТОВ «Т-Стиль»

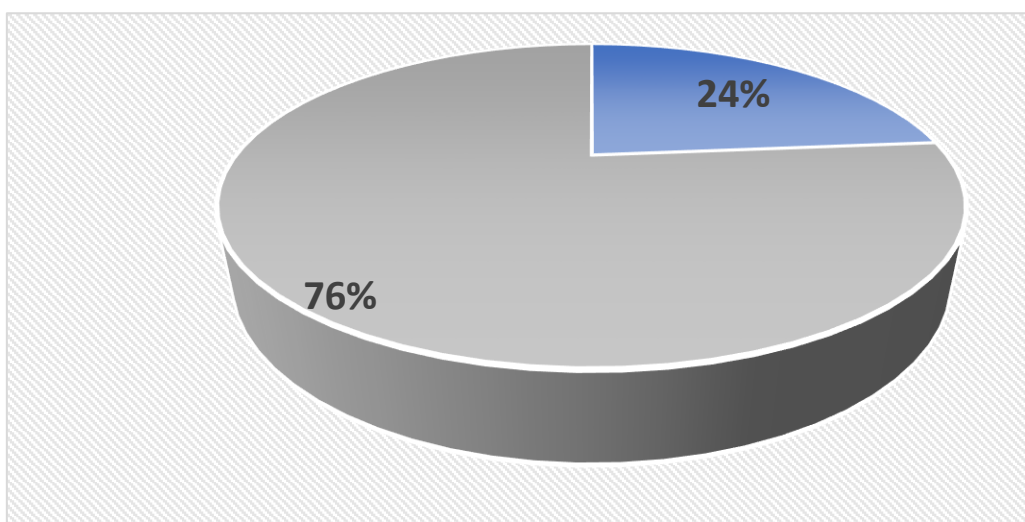
З метою здійснення комплексного аналізу фінансового стану ТОВ «Т-Стиль» необхідно розглянути ключові показники, що характеризують стан, динаміку та структуру активів підприємства та джерел їх фінансування. Початковим етапом даного дослідження є вивчення економічної сутності структури активів підприємства. Для зручності сприйняття отримані результати доцільно представити графічно (рис. 2., табл. 2.2).

Спостерігається скорочення частки необоротних активів та зростання питомої ваги оборотних. Така тенденція не є позитивною, особливо з урахуванням того, що підприємство функціонує у сфері промислового виробництва. У подібних компаніях оптимальним вважається співвідношення на рівні приблизно 60% необоротних і 40% оборотних. Перевищення частки оборотних активів може свідчити про зниження інвестиційної активності або недостатнє оновлення основних засобів.

2022 рік



2023 рік



2024 рік

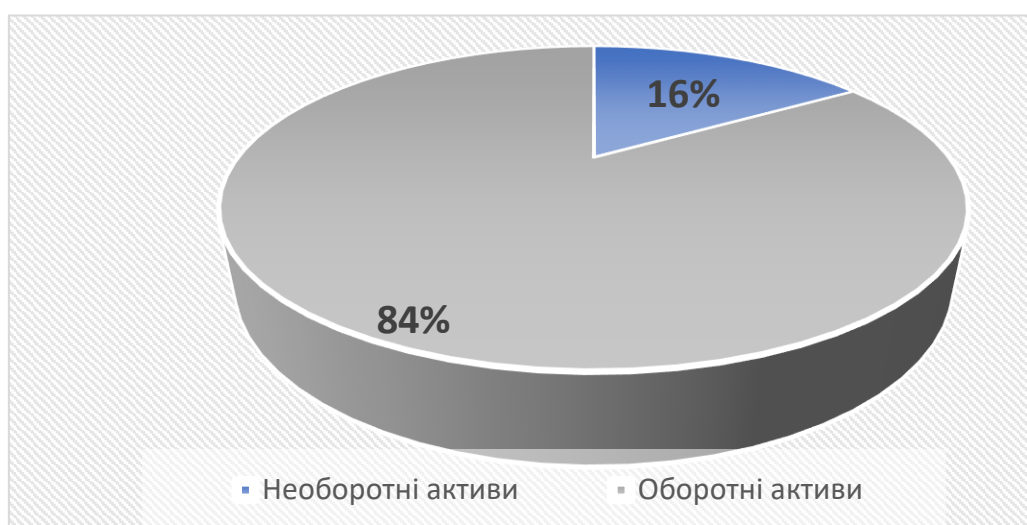


Рис. 2.4. Структура активів ТОВ «Т-Стиль» за 2022-2024 рр.

Таблиця 2.2

Аналіз динаміки та структури майна ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

№ п/п	Показники	Роки						Абсолютне відхилення тис.грн.		Відносне відхилення, %	
		2022		2023		2024					
		тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
								2022	2023	2022	2023
1	Майно разом	644300	100	731665	100	781596	100	87365,0	49931,0	13,6	6,8
2	Необоротні активи	163459	25,4	172398	23,6	126744	16,2	8939,0	-45654,0	5,5	-26,5
3	Оборотні активи	480841	74,6	559267	76,4	654852	83,8	78426,0	95585,0	16,3	17,1

На підставі даних, поданих у таблиці 2.3, можна зробити висновок про зниження вартості необоротних активів у 2024 році. Зокрема, у 2023 році спостерігалось їх зростання на 8 939 тис. грн (або на 5,5%) порівняно з 2022 роком, тоді як у 2024 році обсяг необоротних активів, навпаки, скоротився на 45 654 тис. грн, що становить зменшення на 26,48% у порівнянні з попереднім періодом.

Варто зазначити, що структура необоротних активів підприємства у 2023–2024 роках є досить концентрованою – приблизно 99,0% їх вартості припадає на основні засоби, що свідчить про орієнтацію компанії на довгострокове використання виробничих ресурсів. У той же час, частка незавершених капітальних інвестицій зазнала значного скорочення. Якщо у 2022 році їх обсяг становив 51 990 тис. грн, то у 2023 році він зменшився до 895 тис. грн, а у 2024 – незначно зріс до 1 167 тис. грн. Це може вказувати на завершення масштабних інвестиційних проєктів або на зниження активності в оновленні матеріально-технічної бази.

Щодо нематеріальних активів, то їх обсяг залишається практично незмінним і не має істотного впливу на загальну структуру активів підприємства. У 2022 році він складав 11 тис. грн, а у 2023–2024 роках – по

14 тис. грн відповідно, що свідчить про незначну роль інтелектуальної власності або програмного забезпечення в господарській діяльності підприємства.

Таблиця 2.3.

Аналіз складу та структури необоротних активів ТОВ «Т-Стиль»

№ п/п	Показники	Роки						Абсолютне відхилення тис.грн.		Відносне відхилення, %	
		2022		2023		2024					
		тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
								2022	2023	2022	2023
1	Необоротні активи, всього	163459	100	172398	100	126744	100	8939	-45654	5,47	-26,48
2	Нематеріальні активи	11	0,01	14	0,01	14	0,01	3	0	27,27	0,00
3	Незавершені капітальні інвестиції	51990	31,81	895	0,52	1167	0,92	-51095	272	-98,28	30,39
4	Основні засоби	111458	68,19	171489	99,47	125563	99,07	60031	-45926	53,86	-26,78

У таблиці 2.4 подано детальний аналіз оборотних активів ТОВ «Т-Стиль» за період 2022–2024 років, зокрема розкрито їх склад та зміну структури, що дозволяє оцінити динаміку короткострокових ресурсів компанії та ефективність їх використання у поточній діяльності. Аналізуючи дані таблиці, можна зробити висновок, що найбільшу частку в складі оборотних активів ТОВ «Т-Стиль» займають виробничі запаси. У 2022 році їх питома вага становила 73,9%, а вже у 2023 році вона зросла до 83,8%, що свідчить про накопичення матеріальних ресурсів на підприємстві. В абсолютному вираженні обсяг запасів за цей період збільшився з 355 351,0 тис. грн до 468 723 тис. грн.

Однак у 2024 році, попри незначне зростання запасів на 9 099 тис. грн, їх частка у загальній структурі оборотних активів скоротилася до 73%. Така

зміна зумовлена тим, що одночасно зросли інші складові оборотних активів, зокрема інша дебіторська заборгованість та грошові кошти й їх еквіваленти (рис.2.5).

Таблиця 2.4

Аналіз складу та структури оборотних активів
ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

№ п/п	Показники	Роки						Абсолютне відхилення тис.грн.		Відносне відхилення, %	
		2022		2023		2024					
		тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	2024	2024	2024	2024
								2022	2023	2022	2023
1	Оборотні активи, всього	480841,0	100,0	559267,0	100,0	654852,0	100,0	78426,0	95585	16,31	17,09
2	Запаси	355351,0	73,9	468723,0	83,8	477822,0	73,0	113372,0	9099	31,90	1,94
3	Дебіторська заборгованість за тов., роб., послуги	5163,0	1,1	5276,0	0,9	5725,0	0,9	113,0	449	2,19	8,51
3.1	Дебіторська заборгованість з бюджетами	12,0	0,0	1724,0	0,3	16,0	0,0	1712,0	-1708	14266,67	-99,07
3.2	Інша поточна дебіторська заборгованість	113761,0	23,7	71767,0	12,8	137774,0	21,0	-41994,0	66007	-36,91	91,97
4	Гроші та їх еквіваленти	5636,0	1,2	7921,0	1,4	26188,0	4,0	2285,0	18267	40,54	230,61
5	Витрати майбутніх періодів	581,0	0,1	395,0	0,1	287,0	0,0	-186,0	-108	-32,01	-27,34
6	Інші оборотні активи	337,0	0,1	3461,0	0,6	7040,0	1,1	3124,0	3579	927,00	103,41

Що стосується іншої дебіторської заборгованості, то у 2023 році спостерігається її зменшення як у відносному, так і в абсолютному значенні: з 113 761 тис. грн у 2022 році (23,7% в структурі) до 71 767 тис. грн (12,8%). Проте вже у 2024 році відбувається зворотна тенденція – сума заборгованості зростає на 18 267 тис. грн і досягає рівня 137 774 тис. грн, що становить 21% у складі оборотних активів. Такий ріст може свідчити про зниження платіжної дисципліни контрагентів або про збільшення обсягів продажу в кредит.

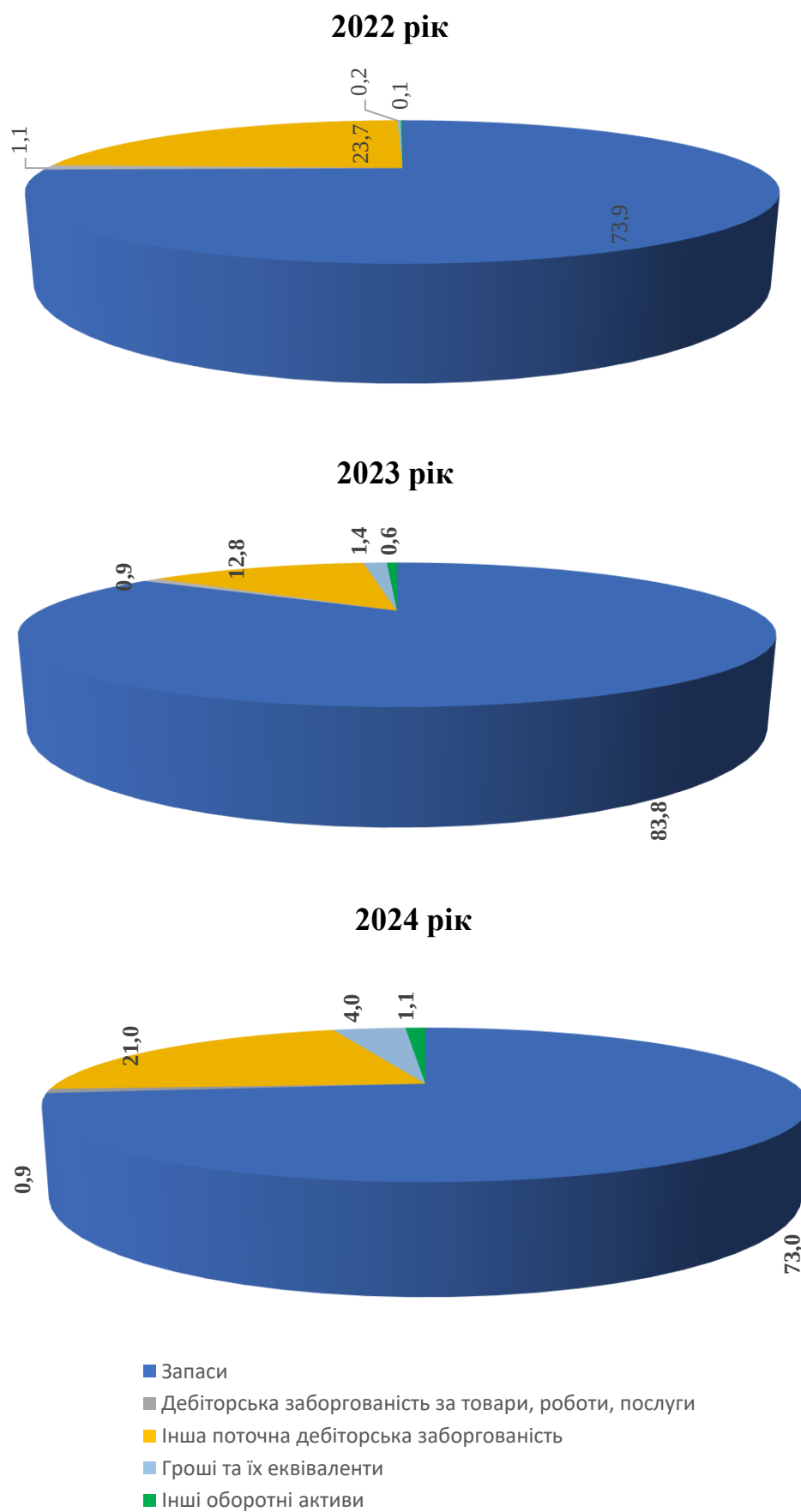


Рис. 2.5. Структура оборотних активів ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Позитивним моментом є поступове зростання грошових коштів та їх еквівалентів. За три роки їх частка зросла з 1,2% у 2022 році до 4,0% у 2024 році, що свідчить про підвищення ліквідності підприємства та наявність вільних обігових коштів для покриття поточних зобов'язань або фінансування операційної діяльності.

Подальший аналіз джерел фінансування діяльності підприємства, а саме структури капіталу, представлено у таблиці 2.5. Ці результати дозволять глибше оцінити фінансову стабільність ТОВ «Т-Стиль» та рівень його залежності від зовнішніх джерел.

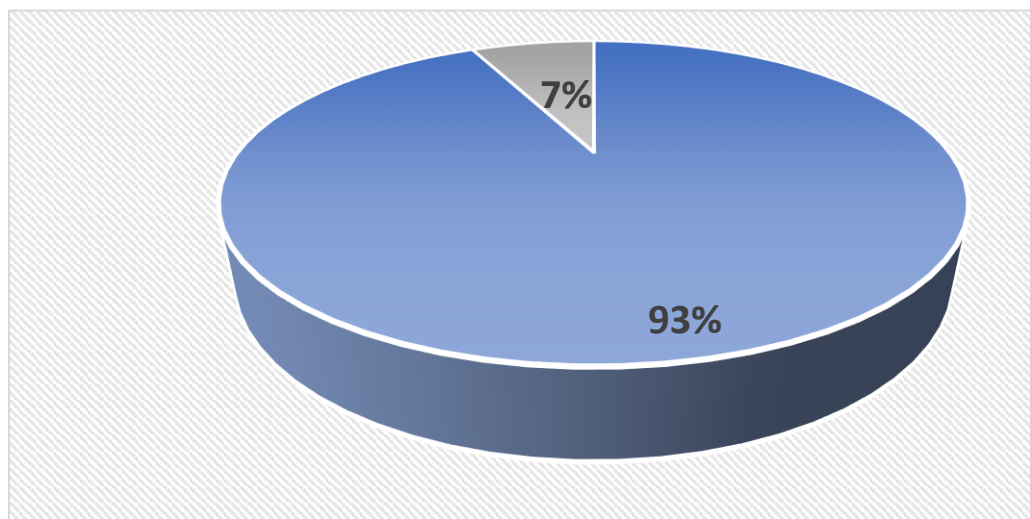
Таблиця 2.5

Аналіз джерел формування капіталу ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

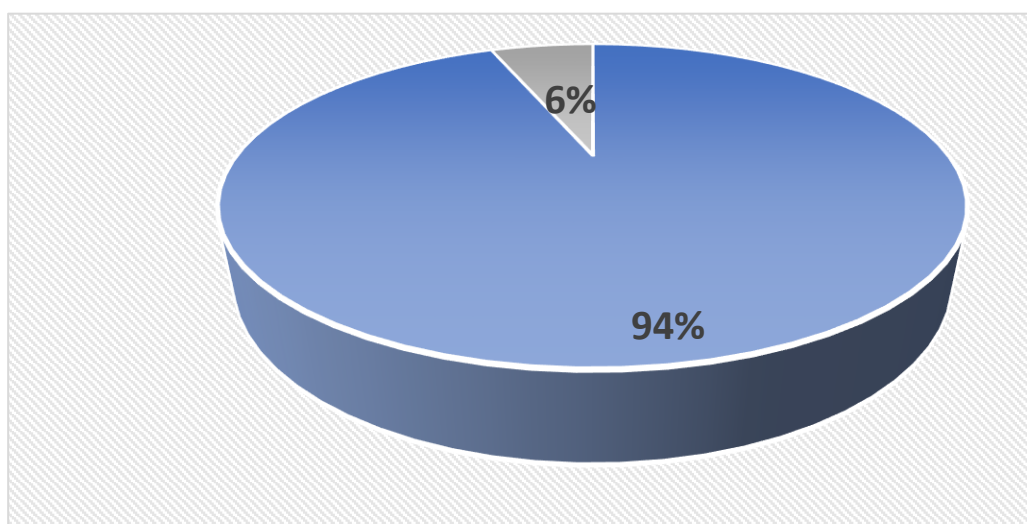
Показники	2022		2023		2024		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Капітал разом	644300	100,0	731665	100,0	781596	100,0	87365,0	644300
Власний капітал	597864	92,8	687735,0	94,0	686098	87,8	89871,0	597864
Залучений капітал	46436	7,2	43930,0	6,0	95498	12,2	-2506,0	46436

Аналіз змін і структури капіталу ТОВ «Т-Стиль» за період 2022–2024 років дозволяє зробити висновок про стабільне домінування власного капіталу над позиковими ресурсами (рис.2.6). Зокрема, у 2024 році співвідношення між цими двома джерелами фінансування становить 88% власного капіталу проти 12% залученого. Такий розподіл свідчить про достатньо високий рівень фінансової автономії підприємства. Водночас простежується поступове зменшення частки власного капіталу в загальній структурі фінансування, хоча зміни не є критичними та не викликають суттєвих ризиків. Це може бути пов'язано як із поступовим збільшенням обсягів залучення зовнішніх коштів, так і зі змінами у фінансовій стратегії компанії щодо оптимізації джерел фінансування.

2022 рік



2023 рік



2024 рік

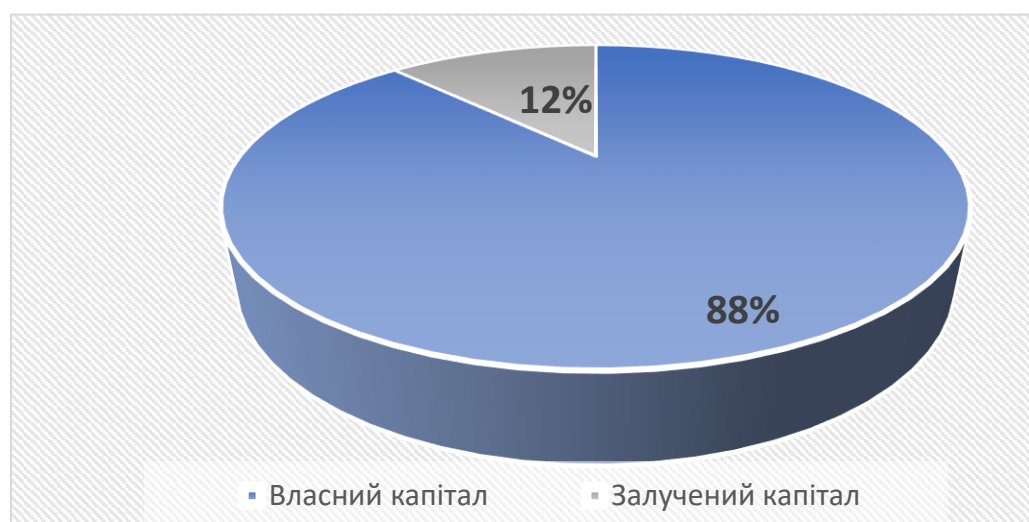


Рис. 2.6. Структура капіталу ТОВ «Т-Стиль» за 2022-2024 рр.

Отже, варто відзначити позитивну динаміку до переважання частки власного капіталу. Як видно з вищенаведеного рисунку власний капітал ТОВ «Т-Стиль» у 2022 році – 92,8%, у 2023 році – 94,0%, а у 2024 році – 87,8%. Відповідно питома вага залученого капіталу зменшується з 7,2 % у 2022 році до рівня 6,0% у 2023 році та зростає до рівня 12,2 % у 2024 році. Така тенденція є досить позитивною, адже свідчить про зменшення залежності від зовнішніх позик.

Серед елементів власного капіталу ключове місце займає нерозподілений прибуток (табл. 2.6). У 2022 та 2024 роках його частка становила відповідно 98,2% та 98,4%, що говорить про те, що підприємство не проводить активної дивідендної політики, а переважно реінвестує отриманий прибуток у власний розвиток. Такий підхід дозволяє нарощувати фінансову стійкість і забезпечує внутрішнє джерело фінансування майбутніх проєктів.

Таблиця 2.6

Аналіз складу та структури власного капіталу
ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	2022		2023		2024		Відносне відхилення, %	
	тис.	ПВ,	тис.	ПВ,	тис.	ПВ,	2023/	2024/
	грн.	%	грн.	%	грн.	%	2022	2023
Власний капітал, всього	490869,0	100,0	418222,0	100,0	448856,0	100,0	-14,80	7,32
Зареєстрований (пайовий) капітал	11000,0	2,2	11000,0	2,6	11000,0	2,5	0,00	0,00
Нерозподілений прибуток	479869,0	97,8	407222,0	97,4	437856,0	97,5	-15,14	7,52

Відмітимо, що структура залученого капіталу досить стабільна. Як видно з даних таблиці 2.10 залучений капітал підприємства повністю

формується за рахунок поточних зобов'язань та забезпечень. Це свідчить про те, що на підприємстві відсутні довгострокові запозичення.

Таблиця 2.7

Аналіз складу та структури залученого капіталу

ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	2022		2023		2024		Відносне відхилення, %	
	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	тис. грн.	ПВ, %	2023/2022	2024/2023
Залучений капітал, всього	46436,0	100,0	43930,0	100,0	95498,0	100,0	-2506,0	51568
Поточні зобов'язання і забезпечення	46436,0	100,0	43930,0	100,0	95498,0	100,0	-2506,0	51568

Розглянемо детальніше склад і структуру поточних зобов'язань підприємства. Згідно з даними, представленими на рисунку 2.7, поточні зобов'язання формуються такими складовими: кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги; розрахунки з бюджетом; страхові нарахування; розрахунки з оплати праці; а також інші поточні зобов'язання.

З аналізу рисунка 2.3 видно, що найбільшу питому вагу в структурі поточних зобов'язань мають інші поточні зобов'язання. Проте їх частка істотно коливається: у 2022 році вона становила 65,59%, у 2023 році різко знизилася до 25,66%, а вже у 2024 році знову зросла до 52,91%. Такі коливання можуть свідчити про змінність операційних витрат або інших непередбачуваних фінансових зобов'язань.

Друге за величиною значення у 2024 році має кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги. Її питома вага збільшилася з 13,5% у 2022 році до 47,01% у 2023 році, але у 2024 році знизилася до 17,5%. Це може вказувати на тимчасові зміни у розрахунках з постачальниками або коливання обсягів закупівель.

Третє місце в структурі посідають розрахунки з бюджетом: їх частка зросла з 4,75% у 2022 році до 17,22% у 2023 році, а в 2024 році трохи знизилася до 15,39%. Це свідчить про посилення фінансових зобов'язань перед державними органами, можливо, через податкові або інші платежі.

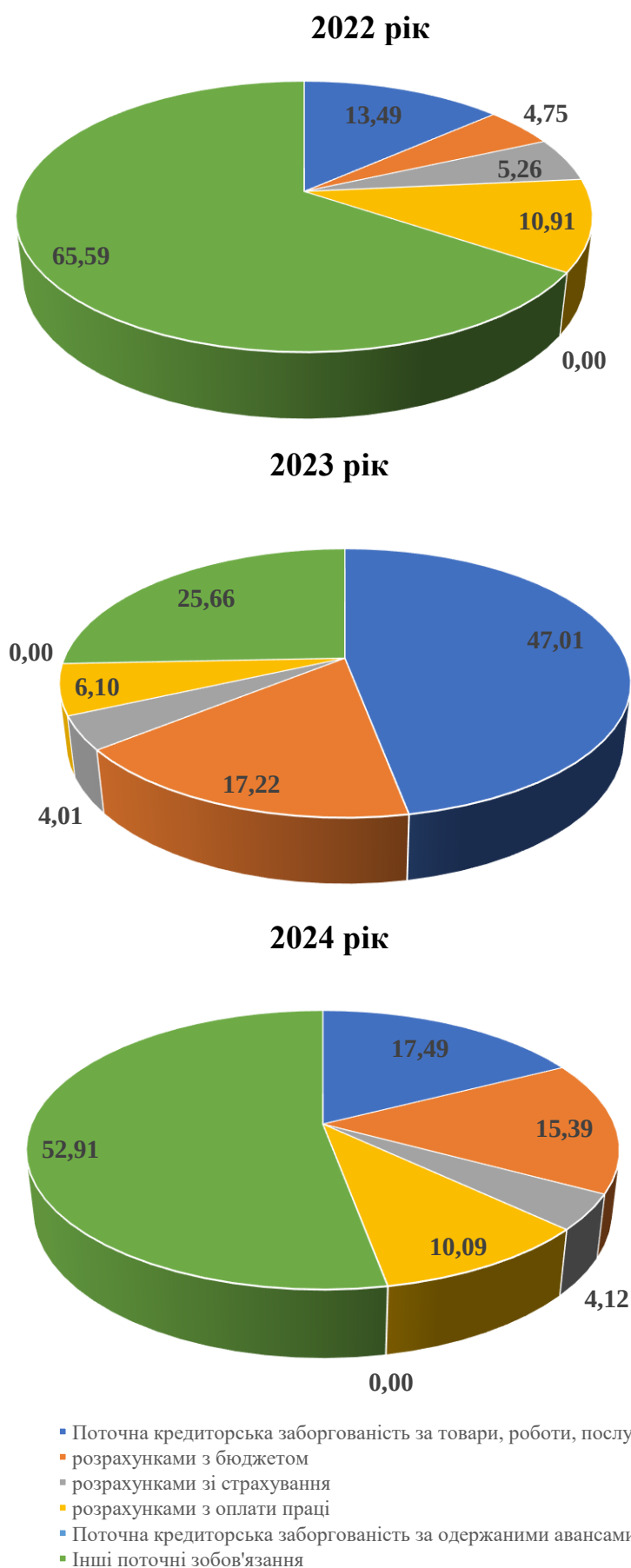


Рис. 2.7. Структура поточних зобов'язань та забезпечень ТОВ «Т-Стиль» за 2022-2024 рр.

Окремо варто відзначити тенденцію до зменшення питомої ваги розрахунків з оплати праці: з 10,91% у 2022 році до 6,1% у 2023 році. У 2024 році цей показник знову піднявся і склав 10,09%, майже повернувшись до рівня 2022 року, що може бути пов'язано зі змінами у структурі кадрових витрат або коливанням фондової заробітної плати.

Крім того, важливо провести прогнозний аналіз основних статей балансу, представлений у таблиці 2.8.

Таблиця 2.8

Прогнозний аналіз показників балансу

ТОВ «Т-Стиль» на 2022 рік

Показники	2022	2023	2024	Середнє значення	Відносне відхилення, %			Прогноз на 2022 рік
					2023/2022	2024/2023	Серед. знач.	
Майно	692393,0	484286,0	496166,0	557615,0	69,9	102,5	86,2	480655,5
Необоротні активи	218486,0	189510,0	130434,0	179476,7	86,7	68,8	77,8	139601,3
Оборотні активи	473907,0	294776,0	365732,0	378138,3	62,2	124,1	93,1	352183,7
Власний капітал	490869,0	418222,0	448856,0	452649,0	85,2	107,3	96,3	435731,6
Залуч. капітал	201524,0	66064,0	47310,0	104966,0	32,8	71,6	52,2	54789,4

Прогноз на 2025 рік передбачає загальне зниження більшості показників, за винятком необоротних активів, які планується нарощувати. Така тенденція може свідчити про стратегічний акцент на довгострокові інвестиції та модернізацію матеріальної бази підприємства, одночасно з оптимізацією оборотних ресурсів.

2.3. Параметричний аналіз діяльності ТОВ «Т-Стиль»

У сучасних умовах ринкової економіки фінансова стабільність підприємства є ключовим чинником його життєздатності та конкурентоспроможності. Особливої актуальності питання забезпечення стабільного фінансового стану набуває в періоди економічної нестабільності та зростання ризиків. Саме тому компанії повинні формувати дієвий

механізм аналітичної оцінки їхньої госаодарської діяльності, який дозволить своєчасно реагувати на зовнішні та внутрішні загрози, мінімізуючи можливі негативні наслідки.

З метою об'єктивного оцінювання рівня фінансового стану підприємства доцільно проаналізувати ряд ключових фінансових індикаторів. Зокрема, це показники ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності та рентабельності. Комплексна оцінка також передбачає врахування ймовірності настання фінансової неспроможності або банкрутства.

Одним із базових критеріїв фінансової надійності виступає ліквідність, яка характеризує здатність підприємства своєчасно розраховуватися за своїми зобов'язаннями за рахунок ліквідних активів. Ліквідність визначається співвідношенням активів, що можуть бути швидко перетворені у грошові кошти, та зобов'язань, які необхідно погасити в аналогічні терміни.

Платоспроможність компанії значною мірою залежить від рівня ліквідності, який оцінюється на основі аналізу балансу. Такий аналіз полягає у зіставленні активів підприємства, згрупованих за ступенем ліквідності (від найвищого до найнижчого рівня), з пасивами, розподіленими за термінами їх погашення. Баланс вважається абсолютно ліквідним у разі виконання наступних умов: $A_1 \geq П_1$, $A_2 \geq П_2$, $A_3 \geq П_3$, $A_4 \leq П_4$, де А – групи активів за ступенем ліквідності, а П – групи зобов'язань за строками погашення.

Результати проведеного аналізу ліквідності балансу ТОВ «Т-Стиль» наведено в таблиці 2.9.

Таблиця 2.9

Аналіз ліквідності балансу ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Активи	2022	2023	2024	Пасиви	2022	2023	2024
A ₁	5636	7921	26188	П ₁	46436	43930	95498
A ₂	119273	82228	150555	П ₂			
A ₃	355932	469118	478109	П ₃	0	0	0
A ₄	163459	172398	126744	П ₄	597864	687735	686098
Баланс	644300	731665	781596	Баланс	644300	731665	781596

Порівнюючи підсумкові значення активів і пасивів, згрупованих за рівнем ліквідності та строками погашення відповідно, можна зробити висновок щодо відповідності балансу критеріям абсолютної ліквідності. Згідно з отриманими результатами, друга, третя та четверта умови ліквідності дотримані, що свідчить про достатність активів відповідних груп для покриття середньо- та довгострокових зобов'язань.

Водночас перша умова ліквідності, яка передбачає, що найбільш ліквідні активи (A1) повинні перевищувати або дорівнювати найтерміновішим зобов'язанням (П1), не виконується. Це означає, що підприємство не має достатнього обсягу високоліквідних коштів (зокрема грошових коштів, короткострокових фінансових інвестицій або швидкоореалізованої дебіторської заборгованості) для покриття зобов'язань, які потребують негайного погашення.

Цей факт свідчить про потенційні труднощі у короткостроковій платоспроможності підприємства та потребує додаткової уваги до управління грошовими потоками й обіговим капіталом.

У 2022 році коефіцієнт загальної платоспроможності становив 3,71, що свідчило про високий рівень здатності підприємства покривати свої зобов'язання за рахунок активів (рис.2.8).

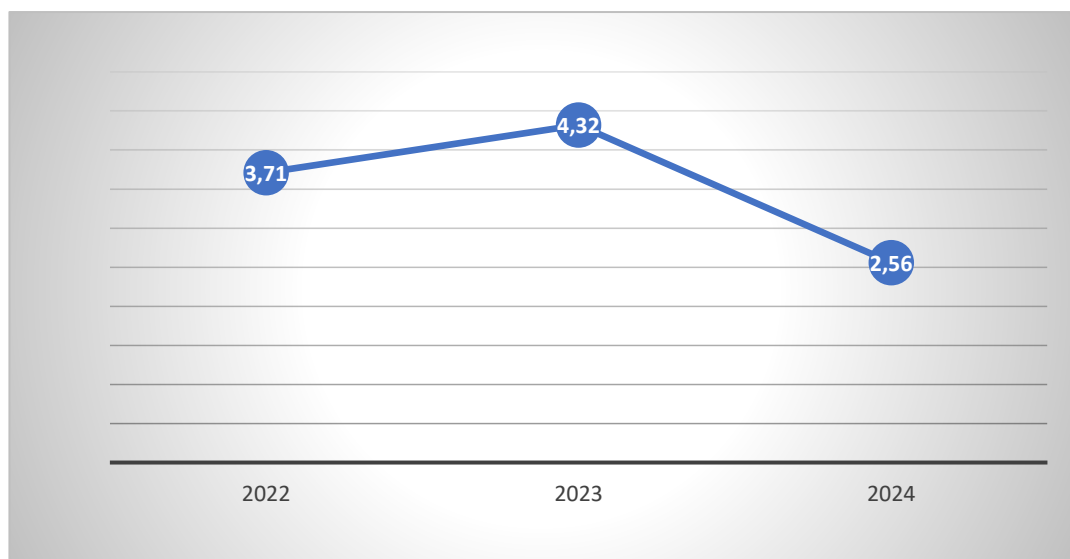


Рис. 2.8. Динаміка узагальнюючого коефіцієнта платоспроможності ТОВ «Т-Стиль»

У 2023 році спостерігалось зростання цього показника до 4,32, що є позитивною тенденцією і свідчить про покращення фінансової стабільності та збільшення фінансової незалежності підприємства. Проте у 2024 році коефіцієнт знизився до 2,56, що може свідчити про зменшення фінансової стійкості або зростання зобов'язань у порівнянні з активами. Незважаючи на це, показник все ще перевищує критичний рівень (1,0), що означає, що підприємство залишається платоспроможним, хоча й із тенденцією до погіршення фінансового стану.

Таблиця 2.10

Аналіз коефіцієнтів ліквідності ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	2022	2023	2024	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
Вихідні дані, тис. грн.							
1.Поточні зобов'язання	201524	66064	47310	-135460,0	-18754,0	32,8	71,6
2.Грошові кошти і поточні фінансові інвестиції	9175	19499	14423	10324,0	-5076,0	212,5	74,0
3.Дебіторська заборгованість	14816	52305	62939	37489,0	10634,0	353,0	120,3
4.Оборотні активи	473907	294776	365732	-179131,0	70956,0	62,2	124,1
5.Необоротні активи	218486	189510	130434	-28976,0	-59076,0	86,7	68,8
6.Активи	692393	484286	496166	-208107,0	11880,0	69,9	102,5
7.Кредиторська заборгованість	33658,0	19403,0	12493,0	-14255,0	-6910,0	57,6	64,4
8. Інші оборотні активи	201524	66064	47310	-135460,0	-18754,0	32,8	71,6
Коефіцієнти							
1.Коеф. абсолютної ліквідності	0,05	0,30	0,30	0,2	0,0	648,3	103,3
2.Коеф.термінової ліквідності	0,12	1,09	1,64	1,0	0,5	913,0	150,4
3.Коеф. загальної ліквідності	2,35	4,46	7,73	2,1	3,3	189,7	173,3
4.Коеф.співвідношення ДЗ і КЗ	2,27	0,37	0,20	-1,9	-0,2	16,3	53,5
5.Коеф.мобільності активів	0,68	0,61	0,74	-0,1	0,1	88,9	121,1
6.Коеф.співвідношення активів	2,17	1,56	2,80	-0,6	1,2	71,7	180,3

Розглянемо детальніше зміну ключових коефіцієнтів ліквідності протягом досліджуваного періоду. Так, коефіцієнт абсолютної ліквідності у 2022 році не відповідав рекомендованому нормативному значенню (0,2–0,3), адже його рівень становив лише 0,12. Це вказує на недостатній обсяг високоліквідних активів, зокрема грошових коштів і короткострокових фінансових вкладень, для оперативного покриття найбільш термінових зобов'язань. Однак у 2023 і 2024 роках спостерігається покращення ситуації – показник досяг нормативного рівня, що є позитивною тенденцією та свідчить про підвищення платоспроможності підприємства у короткостроковому періоді.

Коефіцієнт термінової ліквідності протягом усього періоду (2022–2024 рр.) перевищує рекомендовані межі (0,7–0,8), що вказує не лише на достатній обсяг ліквідних активів для покриття короткострокових зобов'язань, але й на їх потенційний надлишок. Це може свідчити про нераціональне використання ресурсів, які могли б бути інвестовані з вищою віддачею.

Аналогічна ситуація простежується і з коефіцієнтом загальної ліквідності, який протягом усіх трьох років суттєво перевищує нормативні значення (2–2,5). Такий результат підтверджує надлишкову кількість обігових активів на підприємстві, що може свідчити про не зовсім ефективне управління капіталом та оборотними ресурсами.

Разом із тим, коефіцієнт мобільності активів (який показує, яка частина активів має короткостроковий характер) і коефіцієнт співвідношення мобільних та іммобілізованих активів залишаються в межах рекомендованих значень (більше 0,5 і понад 1 відповідно), що є свідченням належної структури активів з позиції ліквідності.

Фінансова стійкість підприємства: огляд і оцінка. Фінансова стійкість є критично важливою характеристикою для будь-якого підприємства, оскільки вона забезпечує здатність стабільно функціонувати, адаптуватися до змін у зовнішньому середовищі та зберігати рівновагу між активами та зобов'язаннями. Стійкість фінансової системи підприємства залежить від

збалансованого використання власних і залучених ресурсів, а також від ефективного управління запасами, оборотними коштами та основними засобами.

Згідно з розрахунками (табл. 2.11), коефіцієнт автономії, що демонструє частку власного капіталу в загальній сумі джерел фінансування, у 2023 році становив 0,94, а у 2024 році знизився до 0,88. Це свідчить про деяке збільшення залежності підприємства від залучених коштів.

Таблиця 2.11

Аналіз коефіцієнтів фінансової стійкості ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	Економічна Сутність	Оптим. значення	Роки			Абсолютне відхилення, тис.грн.	
			2022	2023	2024	<u>2023</u> 2022	<u>2024</u> 2023
1.Коефіцієнт економічної незалежності (автономії)	Характеризує частку власного капіталу у загальній вартості майна	> 0,5	0,93	0,94	0,88	0,01	0,01
2.Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	Характеризує ступінь участі позикового капіталу у формуванні активів	< 0,5	0,07	0,06	0,12	-0,01	-0,01
3.Коефіцієнт фінансування	Показує частку фінансування за власний рахунок	> 1,0	12,88	15,66	7,18	2,78	2,78
4.Коефіцієнт фінансової стабільності	Характеризує часту стабільних джерел фінансування у їх загальному значенні	0,5-0,7	0,93	0,94	0,88	0,01	0,01
5. Коефіцієнт маневреності	Показує частку власного капіталу у найбільш мобільних активах	> 0,5	0,73	0,75	0,82	0,02	0,02
6.Коефіцієнт інвестування	Характеризує частку фінансування основних засобів за рахунок власного капіталу	—	3,66	3,99	5,41	0,33	0,33

Протилежну динаміку має коефіцієнт концентрації позикового капіталу, який відповідно зростає. Незважаючи на це, показники залишаються в межах прийнятних значень – нормативним вважається рівень позикового капіталу до 50%, і навіть у 2024 році він значно нижчий, що загалом свідчить про прийнятний рівень фінансової незалежності.

Коефіцієнт фінансування ілюструє співвідношення між власними та позиковими коштами. Його значення поступово знижується: з 12,88 у 2022 році до 7,18 у 2024 році. Хоча це свідчить про підвищення частки зобов'язань, підприємство все ще утримує високий рівень самофінансування.

Коефіцієнт фінансової стабільності, який у даному випадку збігається з коефіцієнтом автономії через відсутність довгострокових зобов'язань, також утримується на достатньо високому рівні.

Коефіцієнт маневреності показує, яка частина власного капіталу представлена в обігових активах. Протягом періоду його значення перевищує норматив у 0,5, що позитивно характеризує здатність підприємства оперативно використовувати власні ресурси для поточних потреб.

Що стосується коефіцієнта інвестування, то він демонструє, наскільки активно власні кошти спрямовуються на фінансування основних засобів. Його зростання з 3,66 у 2022 році до 5,41 у 2024 році свідчить про нарощування інвестиційної активності та модернізацію матеріально-технічної бази підприємства.

Аналіз ділової активності підприємства. В таблиці 2.12 наведено детальний аналіз ключових показників ділової активності ТОВ «Т-Стиль». Зокрема, звернемо увагу на те, що коефіцієнт оборотності капіталу демонструє стабільне зростання протягом аналізованого періоду: з 1,14 у 2022 році до 1,31 у 2024 році. Це свідчить про покращення ефективності використання загального капіталу підприємства для здійснення операційної діяльності. Водночас, коефіцієнт оборотності власного капіталу також має позитивну динаміку, підвищуючись з 1,2 у 2022 році до 1,5 у 2024 році. Така тенденція вказує на зростаючу здатність підприємства генерувати доходи за

рахунок власних коштів, що є важливим показником фінансової ефективності та стабільності бізнесу.

Загалом, позитивна динаміка показників оборотності свідчить про активне використання ресурсів підприємства та підвищення швидкості їх обігу, що сприяє покращенню фінансових результатів і підвищенню конкурентоспроможності.

Таблиця 2.12

Аналіз показників ділової активності

ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	2022	2023	2024	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				2023 2022	2024 2023	2023 2022	2024 2023
Вихідні дані , тис. грн.							
1.Виручка від реалізації	735495,0	874316,0	1024776,0	138821,0	150460,0	118,9	117,2
2.Капітал	644300,0	731665,0	781596,0	87365,0	49931,0	113,6	106,8
3.Власний капітал	597864,0	687735,0	686098,0	89871,0	-1637,0	115,0	99,8
4.Запаси	355351,0	468723,0	477822,0	113372,0	9099,0	131,9	101,9
5.Дебіторська заборгованість	118936,0	78767,0	143515,0	-40169,0	64748,0	66,2	182,2
6.Кредиторська заборгованість	10911,0	29980,0	35332,0	19069,0	5352,0	274,8	117,9
Коефіцієнти							
1. Коефіцієнт оборотності капіталу	1,14	1,19	1,31	0,05	0,12	104,7	109,7
2. Коефіцієнт оборотності власного капіталу	1,2	1,3	1,5	0,0	0,2	103,3	117,5
3. Коефіцієнт оборотності запасів	2,1	1,9	2,1	-0,2	0,3	90,1	115,0
4.Коеф.оборотності дебіторської заборгованості	6,2	11,1	7,1	4,9	-4,0	179,5	64,3
5. Коеф. оборотності кредиторської заборгованості	67,4	29,2	29,0	-38,2	-0,2	43,3	99,5

Коефіцієнт оборотності запасів демонструє тенденцію до зниження, знизившись з 2,1 у 2022 році до 1,9 у 2023 році. Це свідчить про

уповільнення обігу запасів, що може вказувати на менш ефективне управління запасами або збільшення їх залишків.

Також помітне зменшення коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості – з 11,1 у 2023 році до 7,1 у 2024 році. Подібна негативна динаміка спостерігається і у коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості, який знизився з 67,4 у 2022 році до приблизно 29 у 2023-2024 роках. Ці зміни можуть свідчити про уповільнення швидкості погашення дебіторської заборгованості та подовження термінів розрахунків з постачальниками, що потребує уваги з боку керівництва підприємства.

Аналіз рентабельності підприємства. Щодо аналізу рентабельності, то базові коефіцієнти ТОВ «Т-Стиль», наведені в таблиці 2.13, демонструють значне падіння показників у 2023-2024 роках.

Таблиця 2.13

Аналіз показників рентабельності
ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Показники	2022	2023	2024	Відхилення			
				абсолютне, тис. грн.		відносне, %	
				2023 /2022	2024 /2023	2023 /2022	2024 /2023
Вихідні дані , тис. грн.							
1.Виручка від реалізації	735495	874316	1024776	138821	150460	118,87	117,21
2. Чистий прибуток	200037	141337	57703	-58700	-83634	70,66	40,83
3. Власний капітал	597864	687735	686098	89871	-1637	115,03	99,76
4. Витрати	543149	824501	962837	281352	138336	151,80	116,78
5. Активи	644300	731665	781596	87365	49931	113,56	106,82
Рентабельність, %							
1. Рентабельність продукції	27,20	16,17	5,63	-11,03	-10,53	59,44	34,83
2.Рентабельність власного капіталу	33,46	20,55	8,41	-12,91	-12,14	61,42	40,92
3. Рентабельність витрат	36,83	17,14	5,99	-19,69	-11,15	46,55	34,96
4. Рентабельність активів	31,05	19,32	7,38	-11,73	-11,93	62,22	38,22

Зокрема, рентабельність продукції знизилася з 27,2% у 2022 році до 16,17% у 2023 році, а у 2024 році впала ще більше – до 5,63%. Рентабельність власного капіталу також має негативну динаміку і в 2024 році становить лише 8,41%. Подібна тенденція характерна і для рентабельності витрат та рентабельності активів, де у 2023 році спостерігається короткочасне зростання, а в 2024 році – істотне падіння (рис. 2.9). Це свідчить про зниження ефективності діяльності підприємства, що може бути пов'язано із зростанням витрат або зменшенням доходів.

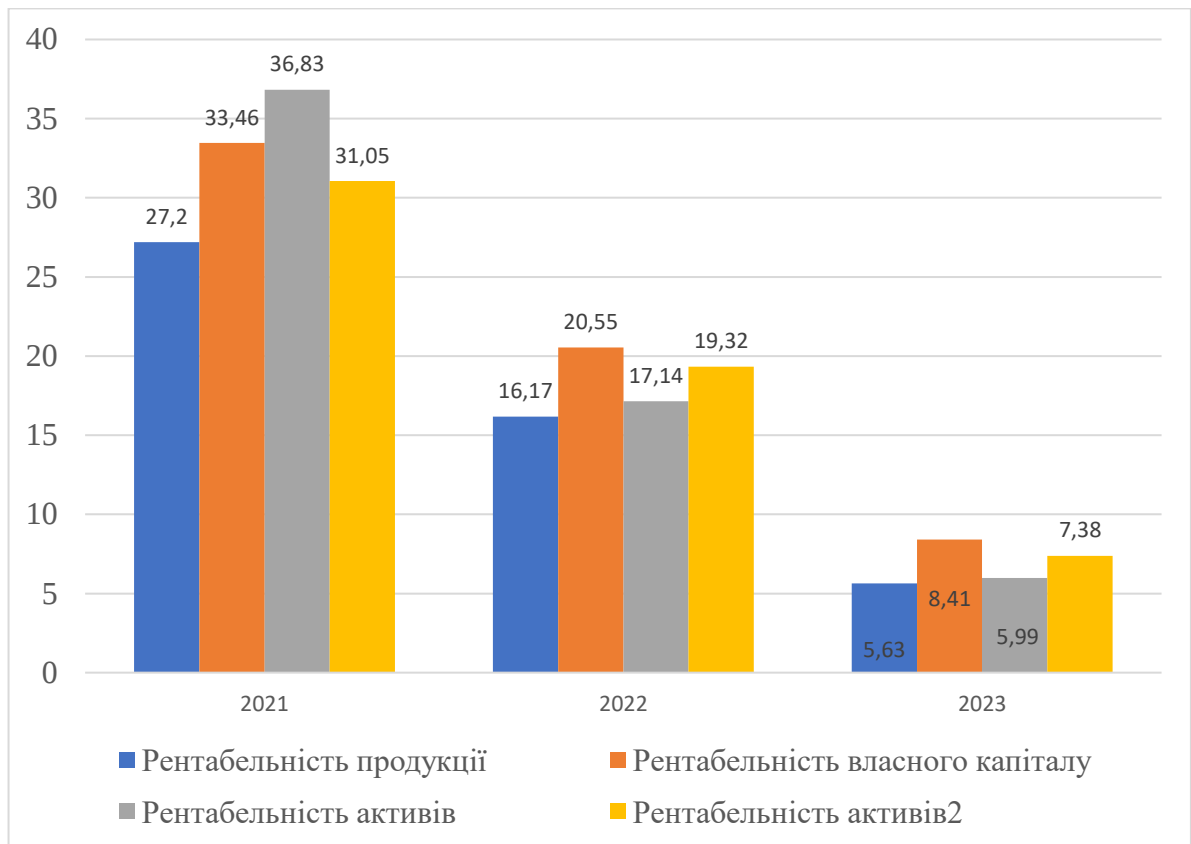


Рис. 2.9. Динаміка показників рентабельності ТОВ «Т-Стиль» у 2022-2024 рр.

Загалом, зниження оборотності та рентабельності сигналізує про необхідність перегляду управлінських рішень щодо оптимізації використання ресурсів і контролю за витратами, щоб покращити фінансові показники та стабілізувати діяльність підприємства.

Перейдемо до факторного аналізу рентабельності продукції на основі вихідних даних у табл. 2.14.

Таблиця 2.14

Вихідні дані для проведення факторного аналізу за 2022-2023 рр.

Показники	2022	2023	Відхилення	
			Абсолютне	Відносне
Рентабельність продукції	27,20	16,17	-11,03	59,4
Виручка від реалізації	735495	874316	138821	118,9
Чистий прибуток	200037	141337	-58700	70,7

Результати оцінки величини впливу виручки від реалізації та чистого прибутку на величину рентабельності продукції представлено у таблиці 2.15

Таблиця 2.15

Факторний аналіз оборотних активів методом ланцюгових підстановок

Номер підстановки та назва фактора	Фактори, які впливають на показник		Добуток факторів, грн.	Величина впливу фактора
	1-й	2-й		
Нульова підстановка	735495,00	200037	27,19	
Перша підстановка, виручка від реалізації	874316,00	200037	22,87	-4,32
Друга підстановка, чистий прибуток	874316,00	141337	16,16	-6,71
Загальний вплив факторів				-11,03

Отже, бачимо, що в обох випадках зміна факторів впродовж 2022-2023 рр. негативно вплинула на загальний розмір рентабельності продукції. Тепер наведемо аналогічний факторний аналіз на основі даних за 2023-2024 рр.

Таблиця 2.16

Вихідні дані для проведення факторного аналізу за 2023-2024 рр.

Показники	2023	2024	Відхилення	
			Абсолютне	Відносне
Рентабельність продукції	16,17	5,63	-10,54	-65,18
Виручка від реалізації	874316	1024776	150460	17,21
Чистий прибуток	141337	57703	-83634	-59,17

На основі наведених даних проведемо факторний аналіз для оцінки величини впливу коефіцієнту загальної ліквідності та величини поточних зобов'язань на розмір оборотних активів.

Таблиця 2.17

Факторний аналіз оборотних активів методом ланцюгових підстановок

Номер підстановки та назва фактора	Фактори, які впливають на показник		Добуток факторів, грн.	Величина впливу фактора
	1-й	2-й		
Нульова підстановка	874316	141337	16,17	
Перша підстановка, виручка від реалізації	1024776	141337	13,79	-2,37
Друга підстановка, чистий прибуток	1024776	57703	5,63	-8,16
Загальний вплив факторів				-10,53

Отже, дивлячись на результати факторного аналізу, можна зробити висновок, що зміна факторів негативно вплинула на рентабельність продукції.

Далі проведемо аналіз ймовірності банкрутства ТОВ «Т-Стиль» за допомогою двох моделей: п'ятифакторної моделі Альтмана та моделі Спрінгейта. Розрахунок прогнозу щодо ймовірності банкрутства ТОВ «Т-Стиль» на основі даних 2023 року за допомогою моделі Альтмана представлені у табл.3.1.

Отже, аналізуючи результати розрахунків, наведених у табл.2.18, бачимо, що результуючий показник $Z = 8,5 > 3$, відповідно ймовірність банкрутства ТОВ «Т-Стиль» є дуже низькою.

Таблиця 2.18

Прогнозування ймовірності банкрутства
за п'ятифакторною моделлю Альтмана

Показники	Алгоритм розрахунку	2024
Частка власних оборотних коштів в активах (X1)	$(1495-1095)/1300$	0,04
Рентабельність активів розрахована на основі НП (X2)	$1420/1300$	0,86
Рентабельність активів розрахована на основі ФР до ОП (X3)	$2290/1300$	0,49
Коефіцієнт покриття поточних зобов'язань власним капіталом (X4)	$1495/1695$	7,18
Коефіцієнт трансформації (X5)	$2000/1300$	1,31
Результуючий показник	$1,2X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 1,0X5$	8,50
Ймовірність банкрутства		дуже низька

Далі проведемо розрахунок ймовірності банкрутства ТОВ «Т-Стиль» за допомогою моделі Спрінгейта у табл.3.2.

Таблиця 2.19

Прогнозування ймовірності банкрутства за моделлю Спрінгейта

Показники	Алгоритм розрахунку	2024
Частка власних оборотних коштів в активах (А)	$(1495-1095)/1300$	0,04
Рентабельність активів (В)	$2290/1300$	0,49
Співвідношення прибутку та короткострокових зобов'язань (С)	$2290/1695$	0,72
Коефіцієнт трансформації (Д)	$2000/1300$	1,31
Результуючий показник	$1,03 A + 3,07 B + 0,66 C + 0,4 D$	2,55
Ймовірність банкрутства		дуже низька

В результаті вийшло, що $Z = 2,55$ (це не нижче за 0,862, то підприємство не є потенційним банкрутом). Отже, ТОВ «Т-Стиль» не є потенційним банкрутом. Як бачимо, результати прогнозування ймовірності банкрутства на основні даних 2024 року ТОВ «Т-Стиль» збіглись у двох варіантах моделі і підприємству нічого не загрожує.

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «Т-СТИЛЬ»

3.1. Пріоритетні напрями покращення фінансового стану ТОВ «Т-Стиль»

Ведення підприємницької діяльності є складним та відповідальним процесом, який передбачає суттєві фінансові вкладення задля отримання прибутку в перспективі. У зв'язку з цим постає необхідність регулярного аналізу потенційного прибутку та ефективності використання капіталу. Для здійснення такої оцінки слід не лише сформулювати чітку послідовність дій та спрогнозувати очікувані результати, а й оцінити майбутнє положення компанії на ринку, враховуючи особливості зовнішнього середовища, умов реалізації продукції, поведінку конкурентів, а також поточну структуру активів і пасивів підприємства. Без проведення такого аналізу об'єктивна оцінка доцільності інвестицій у бізнес стає вкрай утрудненою або майже неможливою.

На сучасному етапі компанії змушені функціонувати в умовах високої економічної та політичної нестабільності, невизначеності та змінного зовнішнього середовища. У зв'язку з цим здатність підприємства своєчасно й адекватно реагувати на зовнішні виклики є вирішальним фактором його успішної діяльності на ринку. Саме тому наявність чітко сформульованої, гнучкої та якісно розробленої стратегії розвитку має важливе значення для сучасного бізнесу. Продумане стратегічне планування дає можливість передбачати потенційні зміни зовнішнього середовища та ефективно адаптуватися до нових умов. Воно не лише мінімізує ризики, пов'язані з несприятливими подіями, а й дозволяє формувати вектори розвитку підприємства та визначати ключові фінансово-економічні цілі на майбутнє.

Пошук способів зміцнення фінансової стабільності є невід'ємною частиною системи управління підприємством, адже забезпечує його

конкурентоспроможність у складних умовах господарювання. Досягнення належного рівня платоспроможності, фінансової стійкості та прибутковості значною мірою залежить від правильно сформованої стратегії фінансового оздоровлення. У межах програми покращення фінансового стану підприємства необхідно передбачити створення резервних фондів, що слугуватимуть страховим буфером у разі несприятливих зовнішніх впливів. Також завдяки використанню тактичних заходів можна здійснювати поточний моніторинг результатів діяльності компанії та визначати пріоритети для подальшого розвитку.

Під час планування шляхів підвищення фінансової ефективності компанії слід враховувати не лише внутрішні аспекти, але й зовнішні чинники, які формують бізнес-середовище. До зовнішніх загроз можна віднести: зростання інфляції, нестабільну фіскальну політику, волатильність валютного ринку, зростання рівня безробіття, скорочення реальних доходів населення, посилення монополізації ринку, природні катаклізми та загострення криміногенної ситуації. Серед внутрішніх проблем слід відзначити: недостатню конкурентоспроможність продукції, значну залежність від постачальників і споживачів, низьку продуктивність праці, надмірне енергоспоживання, негнучке управління, високий рівень операційного ризику, неефективну систему витратного менеджменту та недосконалість бухгалтерського обліку й фінансової звітності.

За результатами дослідження було встановлено такі основні проблеми фінансового стану ТОВ «Т-Стиль»:

1. Різке зниження чистого прибутку. Основними причинами є уповільнення зростання виручки, випереджаюче зростання собівартості продукції та скорочення витрат на збут.
2. Погіршення рентабельності. Усі основні показники рентабельності демонструють спад, що свідчить про зниження ефективності використання ресурсів.

3. Зміна структури активів. Спостерігається скорочення частки необоротних активів і зростання оборотних, що є нехарактерним для промислового підприємства і може вказувати на зниження інвестиційної активності.

4. Нестабільна структура поточних зобов'язань. Значні коливання в частці окремих компонентів зобов'язань свідчать про нестійкість фінансових потоків та ризики непередбачених витрат.

5. Тенденція до зниження загальної платоспроможності. Хоча підприємство зберігає ліквідність, спостерігається зниження загального рівня фінансової стійкості в останньому році.

У процесі управління прибутковістю та розподілом прибутку підприємству доцільно застосовувати принципи гармонійного менеджменту. У цьому контексті з метою підвищення фінансової незалежності та стійкості ТОВ «Т-Стиль» доцільно тимчасово утриматися від виплати дивідендів і спрямовувати весь прибуток на внутрішнє накопичення та реінвестування.

Спираючись на результати попереднього аналізу, можна зробити висновок, що ключовим джерелом забезпечення сталого розвитку підприємства виступає отриманий дохід. Саме прибуток визначає здатність компанії задовольняти поточні потреби та забезпечує реалізацію майбутніх стратегічних завдань. Однак дохід варто розглядати в контексті багатьох чинників, включаючи внутрішню динаміку, галузеву ситуацію та ринкові перспективи. Тому оцінка майбутніх темпів зростання доходів повинна базуватися на комплексному аналізі внутрішніх і зовнішніх факторів.

Один із найважливіших інструментів у визначенні стратегічних напрямів розвитку підприємства є SWOT-аналіз. Цей метод дозволяє виявити ключові сильні та слабкі сторони організації, проаналізувати наявні загрози й можливості, що виникають у зовнішньому середовищі, та сформулювати практичні рекомендації для підвищення ефективності управлінських рішень.

Провівши SWOT-аналіз ТОВ «Т-Стиль», можна виділити низку сильних сторін компанії: багаторічний досвід роботи, наявність

кваліфікованого персоналу, широкий асортимент продукції, стабільна база постійних клієнтів, якісне обслуговування, здатність успішно конкурувати та конкурентоспроможна цінова політика.

До слабких сторін можна віднести такі чинники: порушення термінів реалізації проєктів, слабо розвинену маркетингову стратегію, здешевлення ресурсної бази, неефективне управління фінансовими потоками, залежність від зовнішніх постачальників, слабкість антикризового управління, а також зниження швидкості обороту капіталу.

Таблиця 3.1

SWOT-аналіз ТОВ «Т-Стиль»

<i>Сильні сторони</i>	<i>Слабкі сторони</i>
Багаторічний досвід роботи на ринку	Затримка строків виконання проєктів
Висококваліфікований персонал	Не пропрацьована маркетингова політика
Різноманітний асортимент продуктів	Здешевлення ресурсів для виробництва
За рахунок специфіки продукту, він має велику кількість постійних клієнтів	Неефективна стратегія управління фінансовими ресурсами
Виготовлена продукція відповідає технології виробництва	Залежність від постачальників сировини та комплектуючих
Здатність підприємства професійно конкурувати	Недостатньо ефективна політика антикризового управління
Конкурентна цінова політика	Зниження рентабельності
<i>Можливості</i>	<i>Загрози</i>
Удосконалення роботи системи продажів	Погіршення фінансового стану
Удосконалення та модернізація технології виробництва	Втрата частки ринку через політичні та військові умови
Покращення управління	Зростання ціни на виробничі ресурси
Зростання рівня інвестиційної політики	Зменшення кількості замовлень у майбутньому
Розширення асортименту, розробка нових технологій	Посилення конкуренції з діючими компаніями
Пошук кращих постачальників високоякісної сировини та матеріалів	Зниження купівельної спроможності населення
Залучення нових клієнтів за рахунок розширення цільової аудиторії	Несприятлива політична та економічна ситуація в держав
Відкриття нових сегментів ринку та збільшення продажів за кордоном	Форс-мажор (війни, епідемії, стихійні лиха)

Виходячи з проведеного аналізу фінансового стану ТОВ «Т-Стиль», можна констатувати наявність низки ключових проблем, що негативно впливають на загальну ефективність підприємства. Серед них особливо варто виділити динамічну нестабільність рівня прибутку, швидке зростання

дебіторської заборгованості, зменшення обсягу ліквідних активів, а також нестабільні зміни у структурі клієнтської бази. Незважаючи на значне зниження прибутковості у 2024 році, існують дієві механізми покращення фінансового становища підприємства, які можуть бути ефективно реалізовані у середньо- та довгостроковій перспективі.

На основі виявлених проблем у фінансовому стані підприємства, доцільно сформулювати основні напрями покращення ефективності його функціонування.

1. Оптимізація витрат і собівартості:

1.1 Проведення повного аудиту витрат із метою виявлення надлишкових, неефективних або дублюючих витрат.

1.2 Запровадження обліку витрат за центрами відповідальності, що дозволить контролювати витрати на кожному етапі виробництва.

1.3 Зменшення витрат сировини і енергоресурсів шляхом впровадження енергоефективного обладнання та технологій.

1.4 Перегляд постачальників сировини і матеріалів з метою зниження цін і поліпшення умов співпраці.

1.5 Автоматизація обліку та виробничих процесів, що дозволяє зменшити потребу в ручній праці та знизити ймовірність помилок.

2. Перегляд цінової та збутової політики:

2.1 Аналіз конкурентного середовища і переоцінка позиціонування продукції, що дозволить сформувати оптимальну ціну з урахуванням ринку.

2.2 Розробка програми лояльності та знижок для постійних клієнтів.

2.3 Інтенсифікація маркетингових заходів – цифровий маркетинг, участь у виставках, реклама, PR-кампанії.

2.4 Розширення каналів збуту, включно з виходом на нові регіони чи міжнародні ринки.

2.5 Впровадження CRM-системи для більш ефективного управління клієнтською базою та підвищення рівня обслуговування.

3. Активізація інвестиційної діяльності:

3.1 Розробка програми технічного переоснащення, яка включає придбання сучасного обладнання з вищою продуктивністю.

3.2 Оцінка зношеності основних засобів і пріоритетне оновлення критично важливих виробничих потужностей.

3.3 Залучення партнерських або грантових програм для співфінансування модернізації.

3.4 Підготовка інвестиційних проєктів із чітким економічним обґрунтуванням, що можуть бути представлені потенційним інвесторам чи банкам.

4. Посилення фінансового контролю:

4.1 Упровадження внутрішнього контролінгу та бюджетування для відстеження витрат у режимі реального часу.

4.2 Оптимізація умов розрахунків із контрагентами, зменшення термінів дебіторської заборгованості, уникнення прострочень у зобов'язаннях.

4.3 Аналіз та реструктуризація кредиторської заборгованості, щоб зменшити фінансове навантаження та уникнути штрафів.

4.4 Регулярний аналіз ліквідності та платоспроможності, щоб своєчасно реагувати на ризики.

5. Підвищення ефективності управління оборотними активами

5.1 Раціоналізація обсягів виробничих запасів – впровадження системи "точно вчасно" (Just-in-Time), щоб уникати перевиробництва.

5.2 Контроль над дебіторською заборгованістю: аналіз платоспроможності клієнтів, скорочення термінів оплати, штрафні санкції за прострочення.

5.3 Зменшення залишків нереалізованої продукції через гнучке планування виробництва та збуту.

5.4 Оптимізація обігових коштів, щоб уникнути "замороження" капіталу у непродуктивних активах.

6. Збереження фінансової автономії

6.1 Планування фінансування розвитку переважно за рахунок власних коштів, щоб уникнути надмірного боргового навантаження.

6.2 Раціональне використання прибутку: частина може бути спрямована на модернізацію, частина – на формування резервного капіталу.

6.3 Постійний моніторинг рівня заборгованості: недопущення перевищення критичного рівня залученого капіталу.

6.4 Формування ефективної фінансової стратегії, яка враховує зміну ринкової кон'юнктури та ризику.

7. Фінансове планування та контроль

7.1 Аналіз і регламентація структури поточних зобов'язань (визначення граничних часток за видами).

7.2 Синхронізація дебіторської та кредиторської заборгованості.

7.3 Створення резервного фонду для покриття непередбачених витрат.

7.4 Оптимізація податкового навантаження та своєчасне виконання зобов'язань перед бюджетом.

7.5 Регулярний моніторинг змін у зобов'язаннях і прогнозування грошових потоків.

8. Управління взаємовідносинами з контрагентами

8.1 Перегляд умов договорів з постачальниками та покупцями (терміни, умови оплати).

8.2 Встановлення чіткої політики фінансової дисципліни у розрахунках.

8.3 Активна робота з дебіторами для прискорення надходжень коштів.

8.4 Підвищення прозорості фінансових операцій і покращення управлінського обліку.

Реалізація цих заходів у комплексі дозволить ТОВ «Т-Стиль» підвищити ефективність діяльності, стабілізувати фінансові показники та забезпечити основу для довгострокового розвитку.

Отже, фінансовий стан підприємства є одним із ключових показників його ефективності та стабільності. Він визначає можливість підприємства

здійснювати свою господарську діяльність безперервно та прибутково. Стабільний фінансовий стан дозволяє компанії залишатися конкурентоспроможною на ринку, навіть у періоди економічної нестабільності. Фінансові показники є орієнтиром для зовнішніх та внутрішніх користувачів інформації: керівництва, інвесторів, кредиторів. Збалансовані фінанси свідчать про грамотне управління ресурсами. У довгостроковій перспективі це створює надійну основу для росту та розвитку підприємства.

Своєчасний аналіз фінансового стану дозволяє виявити проблеми ще на ранніх етапах і своєчасно реагувати на них. Такий аналіз включає оцінку ліквідності, платоспроможності, прибутковості, оборотності активів та інших ключових показників. Регулярне вивчення фінансової звітності забезпечує керівництво актуальною інформацією для прийняття обґрунтованих управлінських рішень. Він також допомагає оцінити ефективність використання фінансових ресурсів. В умовах динамічного ринку це дає змогу адаптувати стратегію підприємства відповідно до змін зовнішнього середовища. Як результат, підвищується загальна гнучкість і життєздатність бізнесу.

Підтримка платоспроможності підприємства є життєво важливою умовою його функціонування. Втрата здатності вчасно сплачувати заборгованості перед постачальниками, банками та працівниками призводить до дестабілізації діяльності. Це може викликати втрату ділової репутації, санкції з боку партнерів або навіть судові позови. Крім того, порушення платоспроможності часто є передвісником глибших фінансових проблем, зокрема банкрутства. Для недопущення таких ситуацій важливо постійно контролювати обсяги зобов'язань та джерела їх покриття. Забезпечення фінансової рівноваги має бути одним із основних завдань фінансового менеджменту.

Фінансова стабільність створює передумови для довгострокового стратегічного планування. Підприємство, яке не стикається з постійною

нестачею коштів, має змогу впроваджувати нові проєкти, модернізувати обладнання чи розширювати виробництво. Крім того, воно здатне витримати тимчасові кризи та коливання попиту. Це дає впевненість у майбутньому як керівництву, так і працівникам підприємства. Стале фінансове становище знижує рівень ризиків у процесі прийняття управлінських рішень. Воно також дозволяє зосередитися на стратегічних цілях, а не лише на вирішенні термінових фінансових проблем.

Довіра з боку партнерів та інвесторів значною мірою залежить від фінансової стабільності підприємства. Інвестори оцінюють фінансову звітність перед тим, як вкласти кошти, і надають перевагу компаніям із прогнозованим доходом та низькими ризиками. Постачальники та кредитори, у свою чергу, надають вигідніші умови співпраці підприємствам, які мають хорошу кредитну історію. Репутація надійного фінансового партнера дає змогу формувати стійке коло бізнес-зв'язків. Це створює конкурентну перевагу, яку складно досягти лише за рахунок ціни або якості продукції. Фінансова прозорість і стабільність сприяють розвитку взаємовигідних партнерств.

Раціональне управління фінансами є запорукою підвищення ефективності підприємства. Завдяки правильному плануванню доходів і витрат можна досягти оптимального використання наявних ресурсів. Це дозволяє зменшити витрати, уникнути нераціональних інвестицій та підвищити прибутковість діяльності. Ефективне управління також охоплює контроль над грошовими потоками, планування бюджету, оцінку інвестиційних проєктів. Сучасні інструменти фінансового менеджменту дають змогу гнучко реагувати на внутрішні та зовнішні зміни. У результаті підприємство стає більш керованим і результативним.

Контроль за фінансовими ризиками дає змогу уникнути критичних втрат у разі несприятливих змін у зовнішньому середовищі. Економічні кризи, коливання валютного курсу, зміни в законодавстві чи неплатоспроможність контрагентів можуть мати значний вплив на діяльність

підприємства. Завчасне виявлення і мінімізація таких ризиків є важливою частиною фінансового планування. Створення резервів, страхування, диверсифікація джерел доходу — усе це інструменти захисту фінансової стабільності. Управління ризиками дозволяє не лише зберігати поточну стабільність, а й забезпечувати основу для сталого розвитку. Надійна система контролю знижує ймовірність настання непередбачуваних фінансових ускладнень.

Фінансова дисципліна всередині організації сприяє формуванню культури відповідального ставлення до коштів. Це включає дотримання фінансових планів, строків платежів, порядку обліку та звітності. Чіткі правила у сфері фінансів зменшують ризик шахрайства, зловживань чи неефективного використання ресурсів. Крім того, фінансова дисципліна позитивно впливає на мотивацію працівників, оскільки забезпечує прозорість у питаннях оплати праці, премій та витрат. Вона також створює довіру між усіма рівнями управління та колективом. Зрештою, це формує здорову корпоративну культуру, що сприяє успіху підприємства в цілому.

Таким чином, підтримання належного фінансового стану — це не просто вимога звітності, а необхідна умова ефективної діяльності та розвитку підприємства. Воно дозволяє забезпечити фінансову незалежність, підвищити репутацію, уникнути криз та зберегти стійкість у довгостроковій перспективі. Системний підхід до управління фінансами включає моніторинг, прогнозування, аналіз ризиків і ефективне використання ресурсів. Успішні компанії завжди приділяють увагу фінансовому контролю та плануванню. В умовах сучасного ринку фінансова грамотність стає однією з ключових компетенцій для управлінців. Саме від рівня фінансового стану залежить не лише виживання, а й процвітання підприємства.

ВИСНОВКИ

Під час виконання кваліфікаційної роботи розглянуто теоретико-методологічні підходи до оцінки фінансового стану підприємств та проаналізовано фінансовий стан підприємств на прикладі ТОВ «Т-Стиль», а також розроблено пропозиції щодо його покращення. Результати проведених досліджень дозволили зробити такі висновки:

1. Досліджено сутнісну характеристику фінансового стану підприємства та показники фінансового стану підприємства. Незважаючи на відсутність консенсусу щодо визначення поняття фінансового аналізу бізнесу, кожен дослідник підкреслює, що фінансовий аналіз є оцінкою фінансового стану бізнесу та є основним показником для вимірювання ділової активності. Основа для збору, перетворення та використання фінансової інформації та подальшої інтерпретації отриманих результатів для прийняття успішних управлінських рішень. Серед методів аналізу фінансового стану більшість дослідників виділяють внутрішні (проводяться всередині компанії) і зовнішні (проводяться інвесторами або партнерами). На основі існуючих методів фінансового аналізу додано галузеву класифікацію аналізованих підприємств.

2. Розглянуто методичні засади аналізу фінансового стану підприємства. Оцінка фінансового стану в основному базується на використанні п'яти груп факторів: майновий стан, ліквідність і платоспроможність, фінансова стійкість, ділова активність і прибутковість. Дослідження показало, що аналіз ліквідності компанії здебільшого базується на трьох основних відносних коефіцієнтах – коефіцієнті поточної, коефіцієнті швидкої ліквідності та коефіцієнті абсолютної ліквідності. Рентабельність аналізується в рамках розрахунку показників витрат, доходів і ресурсів, включаючи рентабельність продукту, продажі, оборотний капітал, капітал тощо. Висока ліквідність і прибутковість стають основою стабільного становища компанії та є інструментами залучення потенційних ділових

партнерів, оскільки ці критерії демонструють здатність компанії погашати борги та зберігати свою незалежність від негативного впливу.

3. По основним техніко-економічним показниках спостерігається тенденція до зростання як у 2023, так і у 2024 роках. Проте найбільш яскравою негативною тенденцією на підприємстві безумовно є різкий спад чистого прибутку за досліджуваний період. До основних причин зменшення рівня чистого прибутку у 2024 році можна віднести зменшення темпу приросту зростання виручки від реалізації, зростання собівартості продукції, а також зменшення витрат на збут. Варто відмітити, що виручка від реалізації зростала меншими темпами ніж собівартість продукції, що є і головним чинником зниження прибутковості досліджуваного підприємства

4. Аналіз змін і структури капіталу ТОВ «Т-Стиль» за період 2022–2024 років дозволяє зробити висновок про стабільне домінування власного капіталу над позиковими ресурсами. Зокрема, у 2024 році співвідношення між цими двома джерелами фінансування становить 88% власного капіталу проти 12% залученого. Такий розподіл свідчить про достатньо високий рівень фінансової автономії підприємства. Водночас простежується поступове зменшення частки власного капіталу в загальній структурі фінансування, хоча зміни не є критичними та не викликають суттєвих ризиків. Це може бути пов'язано як із поступовим збільшенням обсягів залучення зовнішніх коштів, так і зі змінами у фінансовій стратегії компанії щодо оптимізації джерел фінансування.

5. Аналіз структури поточних зобов'язань ТОВ «Т-Стиль» свідчить, що найбільшу частку займають інші поточні зобов'язання, частка яких суттєво змінюється протягом аналізованого періоду. Це може вказувати на нестабільність операційних витрат або появу непередбачених фінансових зобов'язань. Значну частину також становить кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги, що свідчить про коливання обсягів закупівель або зміну умов розрахунків з постачальниками. Спостерігається зростання розрахунків з бюджетом, що може бути пов'язане з підвищенням

податкового навантаження. Коливання в частці розрахунків з оплати праці відображають зміни у витратах на персонал. Загалом структура поточних зобов'язань є динамічною та залежить від фінансово-господарської ситуації підприємства.

6. У досліджуваного підприємства достатньо ліквідних коштів для покриття своїх зобов'язань, адже коефіцієнт абсолютної ліквідності у 2023-2024 рр. відповідає встановленим нормативним значенням. Значення коефіцієнтів термінової та закальної ліквідності у 2022-2024 рр. перевищує його. Поряд з цим відмітимо, що у 2022 році коефіцієнт загальної платоспроможності становив 3,71, що свідчило про високий рівень здатності підприємства покривати свої зобов'язання за рахунок активів. У 2023 році спостерігалось зростання цього показника до 4,32, що є позитивною тенденцією і свідчить про покращення фінансової стабільності та збільшення фінансової незалежності підприємства. Проте у 2024 році коефіцієнт знизився до 2,56, що може свідчити про зменшення фінансової стійкості або зростання зобов'язань у порівнянні з активами. Незважаючи на це, показник все ще перевищує критичний рівень (1,0), що означає, що підприємство залишається платоспроможним, хоча й із тенденцією до погіршення фінансового стану.

7. Фінансова стійкість ТОВ «Т-Стиль» оцінюється як достатньо стабільна. Підприємство зберігає високий рівень власного капіталу в структурі фінансування, що забезпечує незалежність від зовнішніх джерел. Незважаючи на незначне зростання позикового капіталу, ключові фінансові коефіцієнти залишаються в межах нормативних значень. Високий рівень маневреності та зростання інвестиційної активності свідчать про здатність ефективно використовувати власні ресурси для розвитку й модернізації. Таким чином, підприємство має достатні фінансові ресурси для стабільного функціонування та реалізації стратегічних цілей.

8. Аналіз рентабельності ТОВ «Т-Стиль» свідчить про істотне погіршення фінансових результатів у 2023–2024 роках. Зниження всіх

основних показників рентабельності, зокрема продукції, власного капіталу, витрат і активів, вказує на зменшення ефективності використання ресурсів підприємства. Така динаміка може бути зумовлена зростанням витрат або скороченням доходів. Загалом це є тривожним сигналом, який потребує перегляду управлінських підходів, зокрема в частині оптимізації витрат, підвищення продуктивності та поліпшення контролю за фінансовими потоками.

9. За результатами дослідження було встановлено такі основні проблеми фінансового стану ТОВ «Т-Стиль»: різке зниження чистого прибутку, погіршення рентабельності, зміна структури активів, нестабільна структура поточних зобов'язань. Значні коливання в частці окремих компонентів зобов'язань, тенденція до зниження загальної платоспроможності. На основі виявлених проблем у фінансовому стані ТОВ «Т-Стиль» запропоновано комплекс заходів, спрямованих на підвищення ефективності діяльності підприємства. Основні напрями включають оптимізацію витрат і собівартості, перегляд цінової та збутової політики, активізацію інвестиційної діяльності, посилення фінансового контролю, ефективне управління оборотними активами, збереження фінансової автономії, удосконалення фінансового планування та врегулювання взаємовідносин з контрагентами. Реалізація цих кроків дозволить стабілізувати фінансові показники, зменшити ризики, підвищити прибутковість і створити передумови для сталого розвитку підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Аверіна М.Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення. Актуальні проблеми економіки. 2012. № 9. С. 92–100
2. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз : теорія та практика : навч. посіб. Київ, 2009. 328 с.
3. Бердар М.М. Фінанси підприємств : навчальний посібник / М.М. Бердар К. : КНУ, 2010. 352 с.
4. Бержанір І.А. Діагностика майнового стану підприємства. Вісник Донецького національного університету. Серія В. Економіка і право. 2015. № 1. С. 35-37.
5. Білик М.Д. Фінансовий стан підприємства: теорія, методика. Формування ринкових відносин в Україні. 2013. № 5. С. 86–92.
6. Бойчик І. М. Економіка підприємства: підручник. Київ, 2016. 378 с.
7. Внукова Н.М. Формування системи кількісних показників оцінки фінансового стану підприємств. Фінанси України. 2016. №12. С. 112-120.
8. Воронко Р. М., Воронко, О. С. Аналіз ділової активності в системі управління розвитком підприємства. *Підприємництво і торгівля*. 2018. Вип. № 23. С. 64-69.
9. Дончак Л.Г., Ціхановська О.М. Ділова активність підприємства та шляхи її зміцнення. Економіка та управління підприємствами. 2017. Випуск 10. С. 250–255.
10. Ілясов Г. О. Оцінка фінансового стану підприємства. Економіст. 2004. № 6. С. 50–54.
11. Калишенко В. О., Москалець К. М. Огляд та узагальнення методичних підходів до оцінки фінансової стійкості підприємства. Матеріали VII Міжнародної наукової інтернет-конференції «Простір і час сучасної науки». URL: <http://intkonf.org/kalishenko-vo-moskalets-km-oglyad-ta-uzagalnennyyametodichnih-pidhodiv-do-otsinki-finansovoyi-stiykosti-pidpriem>

12. Коваль О. А., Літус П. Р. Управління фінансовою стійкістю підприємства. Ефективна економіка. 2020. №12. URL: <https://doi.org/10.32702/2307-2105-2020.12.77>
13. Конєва Н.О., Шаповалова І.О. шляхи покращення фінансового стану підприємств. URL: http://mdu.edu.ua/spaw2/uploads/files/16_13.pdf
14. 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. №. 16 (1). С. 149-153.
15. Коробов М. Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств. Київ, 2000. 378 с.
16. Крамаренко Г. О., Чорна О. Є. Фінансовий аналіз : підручник. Київ, 2008. 392 с.
17. Курочкіна О. К. Рентабельність підприємства як основний показник ефективності його діяльності. Міжнародний науковий електронний журнал. 2020. С. 1-5. URL: <https://ojs.ukrlogos.in.ua/index.php/2663-4139/article/view/6877>
18. Лазоренко, В. В. Методи оцінки банкрутства в аналізі фінансової стійкості підприємств сфери послуг. *Приазовський економічний вісник*. 2018. Випуск 1(06). С. 62-65.
19. Ліснічук О., Шпаковська О. Аналіз фінансового стану як ефективний інструмент управління подальшим розвитком підприємства. Економічний аналіз. 2019. № 1. С. 45–52.
20. Марцин В.С. Надійність, платоспроможність та фінансова стійкість – основні складові оцінки фінансового стану підприємства. Економіка, фінанси, право. 2018. №7. С.26-29.
21. Мельник Л.М. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансовий аналіз» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» Рівне: НУВГП, 2019. 35с.

22. Никонович М.О. Організація і методика аудиту: Навч. посібник. К: КНТЕУ. 2015. 472с.
23. Ніколаєв В. Міжнародна конкуренція та можливості України в боротьбі за ринки збуту. Українаbusiness. 2012. № 12. С. 12-15
24. Нікольчук Ю., Лопатовська О. Особливості аналізу фінансового стану підприємств в умовах воєнного стану. Modeling the development of the economic systems. 2024. Т. 6, № 3. С. 134–142
25. Носова Є. Система показників фінансового стану. Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Серія «Економіка». 2012. № 138. С. 53-56.
26. Павловська О.В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навч.-метод.посіб. для самост.вивч.дисц.Київ, 2002. 388 с.
27. Пігуль Н. Г., А. В. Клименко, Пігуль Є. І. Аналіз фінансової стійкості підприємств України. Приазовський економічний вісник. 2019. Випуск 1(12). С. 186 -190.
28. Пітінова А.О. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства: сутність і необхідність. Економічні науки. 2013. № 4. С. 379-389.
29. Про затвердження Порядку проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту, реалізація якого передбачається на умовах фінансової самоокупності, а також визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, обслуговування якої здійснюватиметься за рахунок коштів бенефіціара: Наказ Міністерства фінансів України від 14.07.2016 р. № 616. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1095-16#Text>
30. Прокопенко І.Ф., Ганін В.І., Петряєва З.Ф. Курс економічного аналізу: підручник для студентів ВНЗ. Харків: Легас, 2004. 266 с.
31. Проскуріна Н. М., Гнідкова А. В. Аналіз фінансового стану та фінансових результатів як інструмент оцінки ефективності діяльності підприємства. Економіка та суспільство. 2022. Вип. 12. С. 112–119.

32. Річний фінансовий звіт за 2022 рік ТОВ «Т-Стиль» URL: https://clarity-project.info/edr/35750435/yearly-finances?current_year=2022
33. Річний фінансовий звіт за 2023 рік ТОВ «Т-Стиль» URL: https://clarity-project.info/edr/35750435/yearly-finances?current_year=2023
34. Річний фінансовий звіт за 2024 рік ТОВ «Т-Стиль» URL: <https://clarity-project.info/edr/35750435/yearly-finances>
35. Саприкіна Л. М., Шипіл К. І. Діагностика фінансового стану підприємства як основа забезпечення його економічної безпеки. Ефективна економіка. 2012. №. 11. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2012_11_53
36. Семерей Ж. В., Храпкін В. В. Фінансові аспекти в управлінні діяльністю промислових підприємств. *Причорноморські економічні студії*. 2019. Вип. 48(2). С. 87-90. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2019_48\(2\)__18](http://nbuv.gov.ua/UJRN/bses_2019_48(2)__18)
37. Ставерська Т., Ларіна Т., Литвинов А. Фінанси підприємства : підручник. Харків : Іванченко І. С., 2024. 320 с.
38. Старинець О. Г. Методи фінансового аналізу діяльності підприємств у системі антикризового управління. Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія : Міжнародні економічні відносини та світове господарство. 2018. - №17(2). С. 87-91. URL: <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/handle/lib/22363>
39. Сукачова М. М. Формування інформаційної бази для оцінки фінансового стану підприємства. Управління розвитком. 2014. №. 15. С. 73-76.
40. Ткаченко С., Сокурєнко В., Швець Д., Бортник С. Фінанси підприємств : підручник. Харків : ХНУВС, 2022. 287 с.
41. Ткаченко, Т. В. «Аналіз та оцінювання фінансової стійкості підприємства». *Сучасний стан та перспективи розвитку фінансової системи України: збірник наукових праць IX Всеукраїнської науково-практичної Інтернет-конференції*. 2020. С. 310-316.

42. Тютюнник Ю. М., Дорогань-Писаренко Л. О., Тютюнник С. В. *Фінансовий аналіз : навч. посіб.* Полтава: ПДАА, 2016. 430 с.
43. Хлістунова Н. Фінансові ризики і платоспроможність підприємств. *Актуальні проблеми економіки.* 2015. № 7. С.63-68.
44. Цал-Цалко Ю.С. *Фінансовий аналіз: підруч.* / Ю.С. Цал-Цалко – К.: Центр учбової літератури, 2009. 566 с.
45. Черленяк І.І., Курей О.А. Виклики антикризового управління в умовах пандемії. *Науковий вісник ужгородського університету. Серія: Економіка.* 2020. № 1 (55). С. 10-18.
46. Чубик, М. В., Левицька С. О. Організаційно-методичне забезпечення аналізу необоротних активів як важливого напрямку менеджменту підприємства. *Актуальні проблеми обліково-аналітичного забезпечення суб'єктів господарювання в умовах сталого розвитку: матеріали Всеукраїнської науково-практичної конференції здобувачів вищої освіти та молодих вчених.* С.138-141.
47. Чумак О. Аналіз ліквідності, платоспроможності та рентабельності. *Головбух.* 2018. № 3. С.49-55.
48. Чупіс Л. В. Оцінка, аналіз, планування фінансового становища підприємства : наук.-метод. вид. / за ред. д. е. н., проф. Л. В. Чупіс. Суми : Довкілля, 2001. 404 с.
49. Юнін О. С., Круглова О. О., Савельєва М. О. та ін. *Фінансово-економічний словник : словник-довідник.* Дніпро, 2018. 164 с.
50. Юрчишена Л. *Фінанси підприємств : навчальний посібник.* Вінниця : ДонНУ ім. Василя Стуса, 2023. 245 с.
51. Ясіновська І. Ф. Оцінка фінансового стану підприємств регіону. *Регіональна економіка.* 2016. №1. С. 188-195.
52. Яцух О. О., Захарова Н. Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки. *Вчені записки Таврійського національного університету імені ВІ Вернадського. Серія: Економіка і управління.* 2018. Том 29 (68). Вип. № 3. С. 173-180.

53. Chernysh, S.S. (2012), "Problems of applying the methods of analysis of financial condition at domestic enterprises", *Innovatsijna ekonomika*, vol. 5, pp. 142–146.

54. Donchak, L.H. and Tsikhanovs'ka, O.M. (2017), "Business activity of the enterprise and ways of its strengthening", *Ekonomika ta upravlinnia pidpriemstvamy*, vol. 10, pp. 250–255.

55. Improve the financial condition of enterprises", available at: http://mdu.edu.ua/spaw2/uploads/files/16_13.pdf.

56. Pitinova, A.O. (2013), "Comprehensive assessment of the financial condition of the enterprise: the essence and necessity", *Molodizhnyj naukovyj visnyk UABS NBU, Seriia: Ekonomichni nauky*, vol. 4, pp. 379–389.
URL:<http://intkonf.org/kalishenko-vo-moskalets-km-oglyad-ta-uzagalnennyametodichnih-pidhodiv-do-otsinki-finansovoyi-stiykosti-pidpriem>

ДОДАТКИ

Додаток А

Методологія розрахунку показників ліквідності та платоспроможності

Показник	Розрахунок	Формула розрахунку з використанням статей форм звітності	Нормативне значення
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\frac{\text{Грошові кошти та їх еквіваленти} + \text{Поточні фінансові інвестиції}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	$\frac{\phi 1(\text{p. 1160} + \text{p. 1165})}{\phi 1 \text{p. 1695}}$	>0,2
Коефіцієнт поточної ліквідності (коефіцієнт покриття)	$\frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	$\frac{\phi 1 \text{ p. 1195}}{\phi 1 \text{p. 1695}}$	>2
Коефіцієнт швидкої ліквідності	$\frac{\text{Оборотні активи} - \text{Запаси}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	$\frac{\phi 1(\text{p. 1195} - \text{p. 1100})}{\phi 1 \text{ p. 1695}}$	> 1
Величина власних оборотних засобів	Оборотні активи – Поточні зобов'язання	$\phi. 1 \text{ p. (1195} - \text{p. 1695)}$	–
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	$\frac{\text{Оборотні активи} - \text{Поточні зобов'язання}}{\text{Поточні зобов'язання}}$	$\frac{\phi. 1 \text{ p. (1195} - \text{p. 1695)}}{\phi. 1 \text{ p. 1695}}$	> 0,1
Коефіцієнт забезпеченості запасів і витрат власними оборотними коштами	$\frac{\text{Власний оборотний капітал}}{\text{Запаси та витрати}}$	$\frac{\phi. 1(\text{p. 1195} - \text{p. 1100})}{\phi. 1(\text{p. 1495} - \text{p. 1095})}$	> 0,5
Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	$\frac{\text{Грошові кошти}}{\text{функціонуючий оборотний капітал}}$	$\frac{\phi. 1 \text{ p. 1165}}{\phi. 1(\text{p. 1495} - \text{p. 1095})}$	> 0,1
Коефіцієнт покриття запасів	$\frac{\text{власних оборотних коштів}}{\text{суми запасів}}$	$\frac{\phi. 1(1495 - \text{p. 1095}) + \text{p. 1600} + \text{p. 1615}}{\phi. 1 \text{ p. 1100}}$	> 1

Додаток Б

Система показників оцінки фінансової стійкості підприємств

Показник	Розрахунок	Формула розрахунку з використанням статей форм звітності	Нормативне значення
Коефіцієнт автономії	$\frac{\text{власний капітал}}{\text{підсумок балансу}}$	$\frac{\text{ф1 р. 1495}}{\text{ф1 р. 1900}}$	> 0,5
Коефіцієнт фінансової залежності	$\frac{\text{підсумок балансу}}{\text{власний капітал}}$	$\frac{\text{ф1 р. 1900}}{\text{ф1 р. 1495}}$	<0,5
Коефіцієнт співвідношення власних і залучених коштів	$\frac{\text{власний капітал}}{\text{позиковий та залучений капітал}}$	$\frac{\text{ф1 р. 1495}}{(\text{р. 1595} + \text{р. 1695} + \text{р. 1700})}$	> 1,0
Коефіцієнт фінансової стійкості	$\frac{\text{власний капітал} + \text{довгострокові зобов'язання}}{\text{підсумок балансу}}$	$\frac{\text{ф1 (р. 1495} + \text{р. 1595)}}{\text{ф1 р. 1900}}$	>1
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$\frac{\text{власний оборотний капітал підприємства}}{\text{власні джерела фінансування}}$	$\frac{\text{ф1(р. 1495} - \text{р. 1095)}}{\text{ф1 р. 1495}}$	> 0,5
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	$\frac{\text{власний оборотний капітал підприємства}}{\text{оборотні активи}}$	$\frac{\text{ф1(р. 1495} - \text{р. 1095)}}{\text{ф1 р. 1195}}$	>0,1

Додаток В**Відносні показники, які визначають ділову активність підприємства**

Показник	Розрахунок	Формула розрахунку з використанням статей форм звітності
Коефіцієнт оборотності активів	$\frac{\text{чистої виручки від реалізації продукції}}{\text{Валюта балансу}}$	$\frac{\phi 2 \text{ р. } 2000}{\phi 1(\text{р. } 1300)}$
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	$\frac{\text{чиста виручка від реалізації продукції}}{\text{величина кредиторської заборгованості}}$	$\frac{\phi 2 \text{ р. } 2000}{\phi 1 (\text{р. } 1610 + \text{р. } 1615 + \text{р. } 1620 + \text{р. } 1625 + \text{р. } 1630)}$
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	$\frac{\text{чиста виручки від реалізації продукції}}{\text{розмір дебіторської заборгованості року}}$	$\frac{\phi 2 \text{ р. } 2000}{\phi 1 (\text{р. } 1125 + \text{р. } 1130 + \text{р. } 1135 + \text{р. } 1155)}$
Строк погашення дебіторської заборгованості, днів	$\frac{\text{тривалості звітного періоду (360 днів)}}{\text{коефіцієнта оборотності дебіторської заборгованості}}$	
Строк погашення кредиторської заборгованості, днів	$\frac{\text{тривалості звітного періоду (360 днів)}}{\text{коефіцієнта оборотності кредиторської заборгованості}}$	
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	$\frac{\text{чиста виручки від реалізації продукції}}{\text{запаси}}$	$\frac{\phi 2 \text{ р. } 2000}{\phi 1 \text{ р. } 1100}$
Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача)	$\frac{\text{чиста виручка від реалізації продукції}}{\text{основні засоби}}$	$\frac{\phi 2 \text{ р. } 2000}{\phi 1 \text{ р. } 1010}$
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	$\frac{\text{чиста виручка від реалізації продукції}}{\text{величини вланого капіталу власного}}$	$\frac{\phi 2 \text{ р. } 2000}{\phi 1 \text{ р. } 1495}$

Додаток Г

Перелік показників рентабельності підприємства та технологія їх розрахунку

Показник	Розрахунок	Формула розрахунку з використанням статей форм звітності
Рентабельність активів	$\frac{\text{чистий прибуток}}{\text{валюта балансу}} \times 100\%$	$\frac{\text{ф2 р. 2350 або р. 2355}}{\text{ф1(р. 1300)}} \times 100\%$
Рентабельність власного капіталу (ВК)	$\frac{\text{чистий прибуток}}{\text{власний капітал}} \times 100\%$	$\frac{\text{ф2 р. 2350 або р. 2355}}{\text{ф1(р. 1495)}} \times 100\%$
Рентабельність реалізованої продукції	$\frac{\text{чистий прибуток}}{\text{собівартість реалізованої продукції}} \times 100\%$	$\frac{\text{ф2 р. 2090 або р. 2095}}{\text{ф2р. 2050}} \times 100\%$
Рентабельність продажу	$\frac{\text{чистий прибуток}}{\text{чиста виручка від реалізації продукції}} \times 100\%$	$\frac{\text{ф2 р. 2350 або р. 2355}}{\text{ф2 р. 2000}} \times 100\%$
Рентабельність господарської діяльності	$\frac{\text{чистий прибуток}}{\text{витрати господарської діяльності}} \times 100\%$	$\frac{\text{ф2 р. 2350 або р. 2355}}{\text{ф2 р. (2050 + 2130 + 2150 + 2180 + 2250 + 2255 + 2270 + 2300)}} \times 100\%$

Додаток Д

Дата звіту	10.03.2025
Період	2024 рік, 12 міс
Бухгалтер	Даюк Людмила Олександрівна
КАТОТТГ	UA68040470010096613
Кількість працівників	1 065

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

АКТИВ

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	14.00	14.00
первісна вартість	1001	424.00	424.00
накопичена амортизація	1002	410.00	410.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	895.00	1 167.00
Основні засоби	1010	171 489.00	125 563.00
первісна вартість	1011	526 222.00	548 866.00
знос	1012	354 733.00	423 303.00
Усього за розділом I	1095	172 398.00	126 744.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	468 723.00	477 822.00
Виробничі запаси	1101	220 020.00	209 386.00
Незавершене виробництво	1102	19 877.00	23 671.00
Готова продукція	1103	80 431.00	107 235.00
Товари	1104	148 395.00	137 530.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5 276.00	5 725.00
Дебіторська заборгованість за	1130		0.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
розрахунками: за виданими авансами			
з бюджетом	1135	1 724.00	16.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	1 466.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	71 767.00	137 774.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 921.00	26 188.00
Готівка	1166	987.00	3 187.00
Рахунки в банках	1167	6 934.00	23 001.00
Витрати майбутніх періодів	1170	395.00	287.00
Інші оборотні активи	1190	3 461.00	7 040.00
Усього за розділом II	1195	559 267.00	654 852.00
Баланс	1300	731 665.00	781 596.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	11 000.00	11 000.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	676 735.00	675 098.00
Усього за розділом I	1495	687 735.00	686 098.00
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	20 653.00	16 701.00
розрахунками з бюджетом	1620	7 566.00	14 698.00
у тому числі з податку на прибуток	1621		2 420.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
розрахунками зі страхування	1625	1 761.00	3 933.00
розрахунками з оплати праці	1630	2 678.00	9 635.00
Інші поточні зобов'язання	1690	11 272.00	50 531.00
Усього за розділом III	1695	43 930.00	95 498.00
Баланс	1900	731 665.00	781 596.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 024 776.00	874 316.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	640 747.00	449 591.00
Валовий: прибуток	2090	384 029.00	424 725.00
Інші операційні доходи	2120	9 233.00	11 163.00
Адміністративні витрати	2130	19 063.00	39 712.00
Витрати на збут	2150	288 211.00	209 903.00
Інші операційні витрати	2180	14 816.00	125 295.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	71 172.00	60 978.00
Інші фінансові доходи	2220		2 180.00
Інші доходи	2240	36.00	78 179.00
Фінансові витрати	2250	0.00	
Інші витрати	2270	2 125.00	

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	69 083.00	141 337.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-11 380.00	
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	57 703.00	141 337.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	57 703.00	141 337.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	256 554.00	289 534.00
Витрати на оплату праці	2505	282 830.00	281 206.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	59 196.00	43 652.00
Амортизація	2515	69 846.00	50 717.00
Інші операційні витрати	2520	317 064.00	253 292.00
Разом	2550	985 490.00	918 401.00

Додаток Е

Дата звіту	28.02.2023
Період	2022 рік, 12 міс
Бухгалтер	Майорова Марія Василівна
КАТОТТГ	UA68040470010096613
Кількість працівників	892

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

АКТИВ

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	13.00	11.00
первісна вартість	1001	422.00	422.00
накопичена амортизація	1002	409.00	411.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005		51 990.00
Основні засоби	1010	130 421.00	111 458.00
первісна вартість	1011	420 142.00	421 302.00
знос	1012	289 721.00	309 844.00
Усього за розділом I	1095	130 434.00	163 459.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	286 729.00	355 351.00
Виробничі запаси	1101	145 895.00	191 806.00
Незавершене виробництво	1102	7 087.00	10 297.00
Готова продукція	1103	53 459.00	54 035.00
Товари	1104	80 288.00	99 213.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	6 789.00	5 163.00
з бюджетом	1135	214.00	12.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. грн
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	55 936.00	113 761.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	14 423.00	5 636.00
Готівка	1166	698.00	1 967.00
Рахунки в банках	1167	13 725.00	3 669.00
Витрати майбутніх періодів	1170	805.00	581.00
Інші оборотні активи	1190	836.00	337.00
Усього за розділом II	1195	365 732.00	480 841.00
Баланс	1300	496 166.00	644 300.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	11 000.00	11 000.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	437 856.00	586 864.00
Усього за розділом I	1495	448 856.00	597 864.00
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	9 367.00	6 266.00
розрахунками з бюджетом	1620	3 126.00	2 204.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	19.00	
розрахунками зі страхування	1625	1 875.00	2 441.00
розрахунками з оплати праці	1630	6 013.00	5 067.00
Інші поточні зобов'язання	1690	26 929.00	30 458.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Усього за розділом III	1695	47 310.00	46 436.00
Баланс	1900	496 166.00	644 300.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	735 495.00	601 944.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	388 030.00	408 644.00
Валовий: прибуток	2090	347 465.00	193 300.00
Інші операційні доходи	2120	4 847.00	4 124.00
Адміністративні витрати	2130	33 900.00	32 131.00
Витрати на збут	2150	116 572.00	125 334.00
Інші операційні витрати	2180	4 647.00	3 656.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	197 193.00	36 303.00
Інші фінансові доходи	2220	2 191.00	988.00
Інші доходи	2240	653.00	67.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	200 037.00	37 358.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-6 724.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	200 037.00	30 634.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	200 037.00	30 634.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	164 818.00	155 030.00
Витрати на оплату праці	2505	91 678.00	108 150.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	19 884.00	24 076.00
Амортизація	2515	20 891.00	60 489.00
Інші операційні витрати	2520	99 076.00	99 591.00
Разом	2550	396 347.00	447 336.00

Звіт подібності

метадані

Назва організації

National University of Water and Environmental Engineering

Заголовок

Диплом_Шевчук_перевірка.docx

Автор

Науковий керівник / Експерт

Шевчук Дмитро ОлександровичШевчук Дмитро Олександрович

Підрозділ

National University of Water and Environmental Engineering

Обсяг знайдених подібностей

Коефіцієнт подібності визначає, який відсоток тексту по відношенню до загального обсягу тексту було знайдено в різних джерелах. Зверніть увагу, що високі значення коефіцієнта не автоматично означають плагіат. Звіт має аналізувати компетентна / уповноважена особа.

5.15%

5.15%

КП 1

1.44%

1.44%

КЦ

25

Довжина фрази для коефіцієнта подібності 2

14553

Кількість слів

113134

Кількість символів

Тривога

У цьому розділі ви знайдете інформацію щодо текстових спотворень. Ці спотворення в тексті можуть говорити про МОЖЛИВІ маніпуляції в тексті. Спотворення в тексті можуть мати намісний характер, але частіше характер технічних помилок при конвертації документа та його збереженні, тому ми рекомендуємо вам підходити до аналізу цього модуля відповідально. У разі виникнення запитань, просимо звертатися до нашої служби підтримки.

Заміна букв		2
Інтервали		0
Мікропробіли		15
Білі знаки		0
Парафрази (SmartMarks)		43

Подібності за списком джерел

Нижче наведений список джерел. В цьому списку є джерела із різних баз даних. Колір тексту означає в якому джерелі він був знайдений. Ці джерела і значення Коефіцієнту Подібності не відображають прямого плагіату. Необхідно відкрити кожне джерело і проаналізувати зміст і правильність оформлення джерела.

10 найдовших фраз

Копію тексту

ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	НАЗВА ТА АДРЕСА ДЖЕРЕЛА URL (НАЗВА БАЗИ)	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
1	Федюк_073_Менеджмент.docx 12/22/2024 National University of Water and Environmental Engineering (National University of Water and Environmental Engineering)	78 0.54 %
2	Федюк_073_Менеджмент.docx 12/22/2024 National University of Water and Environmental Engineering (National University of Water and Environmental Engineering)	40 0.27 %