

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЧЕРНІВЕЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ЮРІЯ ФЕДЬКОВИЧА

ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І КРЕДИТУ

КОМПЛЕКСНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА В КРИЗОВИХ УМОВАХ

Кваліфікаційна робота
Рівень вищої освіти – перший (бакалаврський)

Виконав:
студент 4 курсу групи 472
заочної форми навчання
спеціальності 072 «Фінанси,
банківська справа та страхування»
Мельничук Микита Анжійович ____
Керівник:
доцент кафедри фінансів і кредиту
Собкова Наталія Дмитрівна ____

*До захисту допущено на засіданні кафедри
протокол № ____ від ____ травня 2025 р.
Завідувач кафедри фінансів і кредиту
____ проф. Нікіфоров П.О.*

Чернівці – 2025

АНОТАЦІЯ

Мельничук М. А. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства в кризових умовах. – Рукопис. Кваліфікаційна робота на здобуття першого (бакалаврського) рівня вищої освіти зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича, Чернівці, 2025.

У кваліфікаційній роботі досліджено підходи до комплексної оцінки фінансового стану підприємства в умовах економічної кризи. На прикладі ТОВ «Кондор-пласт» проаналізовано показники ліквідності, платоспроможності, рентабельності, ділової активності та фінансової стійкості. Запропоновано практичні рекомендації щодо стабілізації фінансового стану з урахуванням сучасних викликів. Результати можуть бути використані для прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Ключові слова: фінансовий стан, криза, платоспроможність, ліквідність, аналіз, підприємство, ТОВ «Кондор-пласт».

ANNOTATION

Melnychuk M. A. Comprehensive assessment of the financial condition of an enterprise in crisis conditions. – Manuscript. Qualification work for obtaining the first (bachelor's) level of higher education in the speciality 072 «Finance, Banking and Insurance». Yuriy Fedkovych Chernivtsi National University, Chernivtsi, 2025.

The qualification work examines approaches to the comprehensive assessment of the financial condition of an enterprise in conditions of economic crisis. Using the example of Kondor-Plast LLC, the indicators of liquidity, solvency, profitability, business activity and financial stability are analysed. Practical recommendations for stabilising the financial condition are proposed, taking into account current challenges. The results can be used to make informed management decisions.

Keywords: financial condition, crisis, solvency, liquidity, analysis, enterprise, Kondor-Plast LLC.

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	5
1.1. Сутність, цілі та завдання оцінки фінансового стану підприємства	5
1.2. Методи та показники оцінки фінансового стану підприємства	8
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА.....	14
2.1. Загальна характеристика діяльності та фінансових показників ТОВ «Кондор-пласт»	14
2.2. Аналіз та діагностика основних показників фінансового стану підприємства	17
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ КРИЗИ.....	28
3.1. Проблеми та шляхи покращення фінансового стану підприємства в умовах кризи	28
3.2. Зарубіжний досвід оцінки фінансового стану підприємства в кризових умовах та можливості його застосування в Україні	33
ВИСНОВКИ	37
СПИСОК ДЖЕРЕЛ.....	39
ДОДАТКИ.....	43

ВСТУП

У сучасних умовах соціально-економічної нестабільності підприємства стикаються з дедалі більшими викликами, які зумовлені впливом як зовнішніх, так і внутрішніх кризових чинників. Повномасштабна війна в Україні, руйнування інфраструктури, порушення ланцюгів постачання, втрата ринків збуту, інфляція, дефіцит трудових ресурсів, нестабільність енергопостачання – всі ці фактори значною мірою впливають на фінансову стійкість суб'єктів господарювання. У таких обставинах підтримання стабільного функціонування підприємства стає залежним від здатності швидко адаптувати фінансову стратегію до нових умов, мінімізувати ризики та ефективно управляти наявними ресурсами.

Фінансовий стан є віддзеркаленням загальної ефективності господарської діяльності підприємства та головним орієнтиром для ухвалення управлінських рішень. Саме тому його комплексна оцінка набуває особливої ваги в періоди економічної турбулентності. Завдяки аналізу ключових показників – ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, ділової активності та прибутковості – підприємство може виявити слабкі місця, вчасно відреагувати на потенційні загрози, сформувати адаптивну фінансову політику. Це забезпечує не лише виживання бізнесу, але й створює передумови для подальшого зростання в умовах посткризового відновлення.

Актуальність теми також зумовлена потребою адаптації класичних методів фінансового аналізу до сучасних українських реалій. Існуючі підходи потребують коригування з урахуванням воєнного стану, особливостей трансформації економіки, державної підтримки бізнесу та цифровізації фінансового обліку. Водночас практична значущість комплексної оцінки фінансового стану полягає у тому, що вона дозволяє керівникам оперативно приймати обґрунтовані управлінські рішення, інвесторам – оцінювати привабливість вкладень, а контролюючим органам – відслідковувати стабільність і надійність суб'єктів господарювання.

Мета дипломної роботи полягає в комплексній оцінці фінансового стану ТОВ «Кондор-пласт» в умовах економічної кризи та розробці практичних рекомендацій щодо підвищення ефективності його фінансової діяльності.

Для досягнення поставленої мети були визначені наступні завдання:

1. Дослідити теоретичні засади оцінки фінансового стану підприємства в ринковій економіці.
2. Проаналізувати чинники, що впливають на фінансову стійкість підприємства в кризових умовах.
3. Провести аналіз динаміки основних фінансових показників підприємства за 2021-2024 роки.
4. Виявити проблемні аспекти оцінки фінансової діяльності підприємства та оцінити їхній вплив на загальний фінансовий стан.

Об'єктом дослідження є фінансово-господарська діяльність підприємства в умовах кризових явищ економіки. Предметом дослідження є методи, підходи та показники комплексної оцінки фінансового стану підприємства в умовах економічної нестабільності та криз.

У роботі використано такі методи дослідження: аналіз наукових джерел, описова статистика, економіко-математичні та статистичні методи розрахунку фінансових показників і їхньої динаміки .

Інформаційну базу дослідження становлять: офіційна фінансова звітність ТОВ «Кондор-пласт» за 2021-2024 роки, наукові монографії, статті вітчизняних і зарубіжних економістів з проблем фінансового аналізу, стійкості та діагностики кризових явищ, підручники з фінансового аналізу та фінансового менеджменту, в тому числі міжнародні джерела.

Робота складається з трьох розділів, у першому розділі, що містить теоретичний характер представлено три підрозділи, у другому та третьому розділах що містять аналітичний і рекомендаційний характер відповідно представлено по два підрозділи.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність, цілі та завдання оцінки фінансового стану підприємства

В загальному розумінні характеризуючи підприємство ми можемо стверджувати що воно є базовим компонентом економіки, що здійснює господарську діяльність, спрямовану на задоволення суспільних потреб і отримання прибутку. Підприємство виступає самостійним суб'єктом господарювання, що взаємодіє з контрагентами на принципах конкуренції, економічної свободи, відповідальності та самоокупності, формуючи фінансові результати, які є основою його подальшого розвитку та конкурентоспроможності на ринку [1, с. 18; 14, с. 16].

Характеризуючи важливість фінансової оцінки в період кризи, то, ми можемо сказати, що вони спрямовані на розуміння реального стану підприємства, виявлення загроз його стабільності та обґрунтування рішень, що дозволять зберегти життєздатність. Фінансова оцінка дає змогу своєчасно виявити фінансові ризики, прийняти ефективні управлінські кроки та закласти основу для подальшого відновлення й розвитку.

Оцінка передбачає аналіз платоспроможності, прибутковості, структури капіталу та ефективності використання ресурсів. Особлива увага приділяється пошуку внутрішніх резервів, оптимізації витрат і визначенню джерел фінансування, що є критично важливими для стабілізації діяльності підприємства.

Розкриваючи глибше сутність підприємства ми можемо звернутися до визначення Бланка І.О.: «Фінансовий стан підприємства – це комплексне поняття, яке характеризує забезпеченість підприємства фінансовими ресурсами, необхідними для його стабільної діяльності, платоспроможності та фінансової

стійкості як у коротко-, так і довгостроковій перспективі» [6, с 6]. Воно акцентує увагу на ресурсному забезпеченні підприємства, платоспроможності та стійкості у часовій динаміці, та охоплює ключові характеристики фінансового стану як у поточному періоді, так і на перспективу.

Дещо іншу позицію стосовно визначення фінансового стану має Савицька Г. В. Вона визначає його як: «...здатність підприємства формувати, розподіляти та ефективно використовувати фінансові ресурси для забезпечення своєї господарської діяльності, виконання зобов'язань перед партнерами, державою і працівниками» [33]. Савицька розкриває фінансовий стан як динамічну здатність до управління ресурсами. Важливо, що тут акцент зроблено на ефективність використання фінансів і соціальну відповідальність перед зовнішніми та внутрішніми стейкхолдерами.

Більш конкретно фінансовий стан розкриває Поддєрьогін А. М.: «Фінансовий стан підприємства – це сукупність показників, які відображають фінансові ресурси, їхнє розміщення та використання, фінансові відносини з іншими суб'єктами господарювання, платоспроможність і фінансову стабільність підприємства» [30]. Автор конкретизує фінансовий стан як систему показників, що дозволяє розглядати його як об'єкт аналітики, що підлягає кількісній оцінці та порівнянню в динаміці.

І нарешті Литвин М. І. стверджує, що фінансовий стан визначається, як: «...економічна категорія, що характеризує рівень забезпечення підприємства фінансовими ресурсами, його здатність своєчасно виконувати фінансові зобов'язання, ефективно використовувати майно та капітал» [22]. Визначення Литвина має більш аналітичне спрямування, оскільки воно передбачає те, що фінансовий стан є не лише результатом, а й показником ефективності управління активами і зобов'язаннями підприємства.

Фінансовий стан підприємства є важливим економічним індикатором, що відображає його здатність своєчасно та в повному обсязі виконувати фінансові зобов'язання, підтримувати стабільний розвиток і протистояти негативним впливам зовнішнього середовища [18;20]. Оцінювання фінансового стану

спрямоване на визначення рівня ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, рентабельності та ефективності використання капіталу. Саме результати цієї оцінки дозволяють вчасно ідентифікувати потенційні ризики, слабкі місця у фінансовій діяльності, а також розробити заходи з оптимізації управлінських рішень щодо фінансово-господарської діяльності підприємства [24, с. 186].

Фінансовий стан підприємства означає рівень його забезпеченості фінансовими ресурсами, необхідними для успішного ведення господарської діяльності та своєчасного виконання грошових зобов'язань. Це узагальнений показник, який у грошовому вираженні відображає результати діяльності підприємства, зокрема ефективність управління його фінансами [14, с. 61].

Фінансовий стан підприємства відображає всі аспекти його діяльності, адже кожна операція з трудовими чи матеріальними ресурсами супроводжується грошовими потоками. Він є узагальнюючим показником, який комплексно характеризує ефективність ведення господарської діяльності [1, с. 241]. Фінансовий стан є найважливішою характеристикою ділової активності, ефективності фінансово-господарської діяльності і надійності підприємства. Його оцінка відбувається за рахунок аналізу багатьох показників (рис. 1.3).

Цей рисунок показує, як підприємство діє у складній фінансовій ситуації. Все починається з фінансової діагностики. Компанія перевіряє, чи вистачає їй коштів, щоб покривати борги, чи отримує вона прибуток, чи вчасно розраховується з партнерами. Якщо ситуація складна, але ще не критична, наступним кроком стає фінансова санація. Це набір дій, завдяки яким підприємство намагається стабілізуватись. Воно може зменшити витрати, реструктуризувати борги, залучити інвесторів або переглянути внутрішні процеси, щоб стати ефективнішим.



Рис. 1.3. Аспекти оцінки фінансового стану підприємства

Але якщо фінансове становище критичне і врятувати компанію не вдається, розпочинається процедура банкрутства. Це означає, що підприємство або припиняє свою діяльність, або переходить під зовнішнє управління. Його активи можуть бути розпродані для погашення боргів. Таким чином, діагностика, санація і банкрутство є трьома етапами, які підприємство проходить у спробі подолати кризу або з мінімальними втратами завершити діяльність.

1.2. Методи та показники оцінки фінансового стану підприємства

У кризовий період традиційні методи фінансового аналізу доповнюються спеціальними підходами, що передбачають поглиблену діагностику фінансового стану, оцінку антикризового потенціалу підприємства та прогнозування можливих сценаріїв розвитку ситуації. Важливим аспектом оцінювання стає виявлення реальних резервів підвищення ефективності використання ресурсів,

розробка стратегії фінансового оздоровлення та санації, а також впровадження відповідних управлінських рішень, які дозволять підприємству ефективно функціонувати навіть в умовах економічної нестабільності [25, с. 55].

Фінансовий стан підприємства характеризується та оцінюється за допомогою системи певних показників. Ця система показників використовується при фінансовому аналізі, плануванні та управлінні підприємством [2, с. 103]. До цієї системи показників відносяться такі групи як показники ліквідності, рентабельності, ділової активності та фінансової стійкості [31, с. 54].

Показники ліквідності та платоспроможності підприємства, де платоспроможність - це здатність підприємства своєчасно та в повному обсязі виконувати свої грошові зобов'язання, а ліквідність - це здатність активів швидко перетворюватися на грошові кошти [21, с. 76].

Показники ліквідності є однією з ключових груп показників, що використовуються при оцінці фінансового стану підприємства. Вони тісно пов'язані з оцінкою майнового стану, оскільки базуються на аналізі складу та структури активів підприємства з точки зору їхньої здатності швидко перетворюватися на грошові кошти [14, с. 141]. Детальний аналіз ліквідності проводиться на основі таких коефіцієнтів та показників, як коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт швидкої ліквідності, коефіцієнт поточної ліквідності (рис. 1.1):

Таким чином, група показників ліквідності комплексно характеризує здатність підприємства покривати свої короткострокові зобов'язання за рахунок наявних у нього активів, ранжованих за ступенем їхньої мобільності та швидкості перетворення в грошові кошти [8, с. 156].

Показники рентабельності є групою фінансових коефіцієнтів, що використовуються у фінансовому аналізі діяльності підприємства та економічній діагностиці. Вони дозволяють зрозуміти, наскільки успішно підприємство генерує прибуток від своєї операційної, інвестиційної та фінансової діяльності. Ці показники є індикаторами довгострокової фінансової стійкості та ефективності управління [22, с. 220].



Рис. 1.1. Ключові показники групи ліквідності [19; 17]

Рентабельність власного капіталу та рентабельність активів вважаються основними, фундаментальними показниками рентабельності. До інших показників рентабельності відносять рентабельність чистих активів, рентабельність інвестованого капіталу (Return on Invested Capital - ROIC), рентабельність оборотного капіталу, рентабельність реалізації, рентабельність сукупних активів (ROA - return on total assets), рентабельність звичайного власного капіталу (ROE - return on common equity), прибуток на одну акцію (EBS - earnings per share), чиста рентабельність продажів (Net Profit Margin або ROS - Return on Sales), рентабельність операційних активів (RNOA - return on net operating assets), валовий прибуток (Gross Profit), операційний прибуток (Operating Profit), а також основна прибутковість (Basic Earning Power - BEP) [26; 2; 44; 39; 41].

Аналіз ділової активності тісно пов'язаний з іншими аспектами фінансового аналізу, такими як аналіз ефективності використання активів, аналіз джерел формування капіталу, аналіз ліквідності та платоспроможності, аналіз фінансової стійкості та аналіз рентабельності. Зокрема, ефективність використання ресурсів значною мірою визначає результативність діяльності підприємства. Аналіз ділової активності також може сигналізувати про зміну середовища підприємства та використовується для прогнозування можливості банкрутства (табл. 1.1) [23].

Таблиця 1.1

Показники ділової активності

Назва коефіцієнта	Визначення	Формула розрахунку
Коефіцієнт оборотності активів	Відношення чистого доходу до загальної вартості активів підприємства. Показує, скільки разів обертається капітал, вкладений у активи.	$\text{КоА} = \frac{\text{Чистий дохід}}{\text{Загальна вартість активів}}$
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Відношення виручки до обсягу дебіторської заборгованості. Показує швидкість сплати заборгованості підприємству.	$\text{КоДЗ} = \frac{\text{Виручка}}{\text{Дебіторська заборгованість}}$
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	Відношення витрат на виробництво до середніх виробничих запасів. Показує ефективність управління запасами.	$\text{КоМЗ} = \frac{\text{Витрати на виробництво}}{\text{Середні виробничі запаси}}$
Коефіцієнт оборотності основних засобів	Відношення виручки до балансової вартості основних засобів. Визначає ефективність використання основних засобів.	$\text{КоОЗ} = \frac{\text{Виручка}}{\text{Балансова вартість основних засобів}}$
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Показує швидкість обороту оборотних активів, безпосередньо пов'язаних з операційною діяльністю підприємства.	$\text{КоОА} = \frac{\text{Виручка}}{\text{Оборотні активи}}$
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	Показує ефективність використання власного капіталу підприємства.	$\text{КоВК} = \frac{\text{Виручка}}{\text{Власний капітал}}$
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	Показує швидкість погашення кредиторської заборгованості підприємства.	$\text{КоКЗ} = \frac{\text{Закупівлі або Витрати}}{\text{Кредиторська заборгованість}}$

Ділова активність є багатогранним поняттям, яке охоплює практично всі аспекти функціонування підприємства. Вона відображає не лише масштаби та інтенсивність господарської діяльності, а й здатність підприємства ефективно використовувати наявні ресурси — матеріальні, трудові та фінансові — для досягнення поставлених цілей. У межах фінансового аналізу ділова активність виступає як індикатор динаміки обігу активів, швидкості реалізації продукції, обігу дебіторської та кредиторської заборгованості, використання основних засобів тощо.

Чим вищий рівень ділової активності, тим краще підприємство справляється з перетворенням вкладених ресурсів у виручку та прибуток. Це також свідчить про ефективність управлінських рішень, гнучкість до змін зовнішнього середовища та здатність до оперативного реагування на ринкові виклики. Таким чином, аналіз ділової активності дає змогу виявити внутрішні резерви підприємства, які можуть бути використані для покращення його фінансових результатів і підвищення конкурентоспроможності. [26, с. 65]. До групи показників оборотності, що використовуються для аналізу ділової активності, належать показники, що представлені в наступній таблиці [37; 7].

Аналіз фінансової стійкості ми можемо визначити як оцінку стану фінансових ресурсів підприємства, що забезпечує його функціонування і розвиток, дозволяючи підтримувати баланс активів і пасивів у мінливому внутрішньому і зовнішньому середовищі, гарантуючи платоспроможність та інвестиційну привабливість [38, с. 9].

Найчастіше застосовуваний на практиці метод – це метод коефіцієнтного аналізу. Він ґрунтується на розрахунку відносних показників фінансової стійкості та порівнянні їх з нормативними значеннями. Нормативи можуть встановлюватися виходячи з виду та обсягів економічної діяльності, особливостей формування капіталу, форм власності. Дані коефіцієнти представлені на рисунку (рис. 1.2) [39; 34, с. 461].

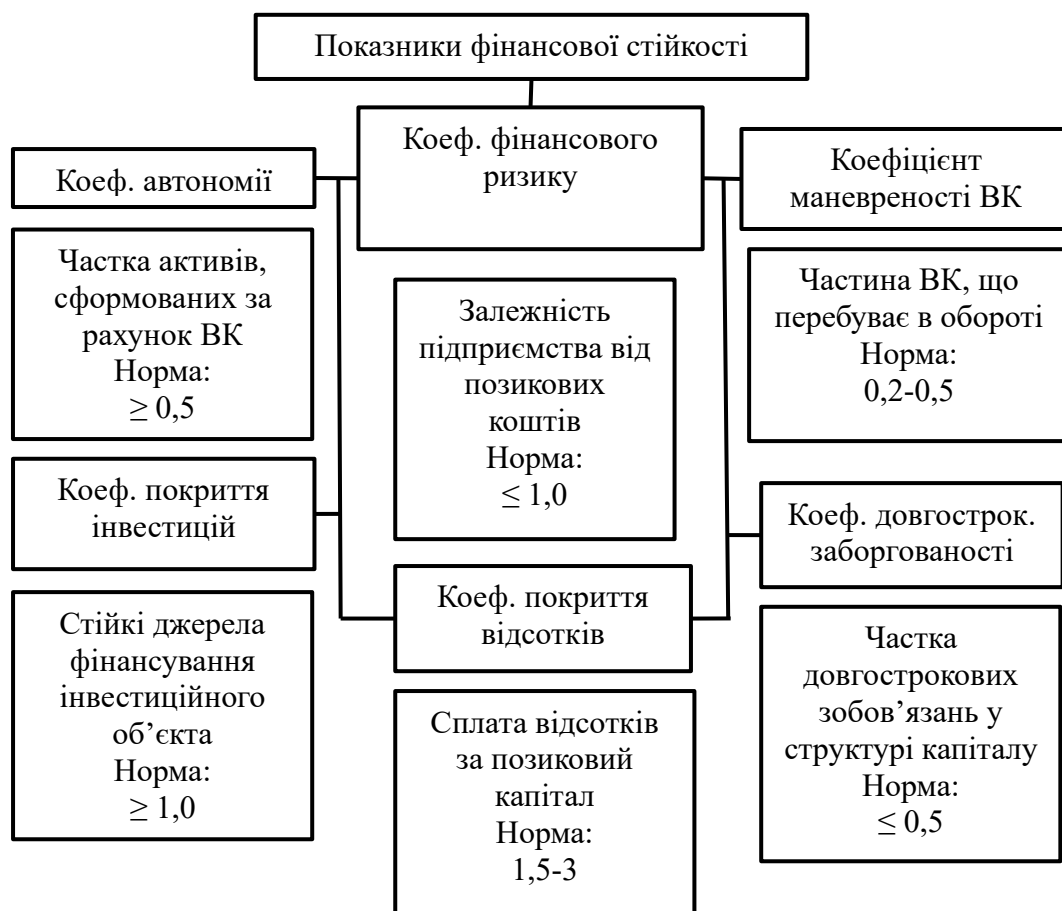


Рис. 1.2. Показники фінансової стійкості

Окрім зазначених коефіцієнтів варто ще виділити коефіцієнт забезпечення запасів власними оборотними коштами, що показує ступінь забезпеченості запасів власними джерелами фінансування, та коефіцієнт довгострокового фінансового забезпечення третього ступеня (ДЗ), що використовується для оцінки довгострокової фінансової забезпеченості [12, с. 93].

Таким чином ми бачимо, що кризові явища значно підвищують ризики втрати платоспроможності, прибутковості та загальної стабільності підприємства, тому традиційні підходи до аналізу потребують адаптації. Зокрема, акцент зміщується на глибшу діагностику джерел фінансових труднощів, виявлення негативних трендів та слабких місць в управлінні ресурсами. Значна увага приділяється показникам фінансової стійкості, ліквідності, рентабельності та ефективності використання капіталу. У кризових умовах особливо актуальними стають антикризове управління, моніторинг фінансових ризиків і стратегічне планування.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Загальна характеристика діяльності та фінансових показників ТОВ «Кондор-пласт»

Аналізуючи звітність ми можемо отримати наступну інформацію про підприємство. ТОВ «Фірма офіцерів запасу України “Кондор-пласт”» має організаційно-правову форму товариство з обмеженою відповідальністю; код ЄДРПОУ 30208458, адреса м. Чернівці, вул. Руська 80; засновник та керівник - Подшивалова Діана Юріївна, головний бухгалтер - Гамеєва Ольга Михайлівна.

Мета підприємства це отримання прибутку шляхом здійснення виробничої та комерційної діяльності, забезпечення потреб споживачів та створення робочих місць. У підприємства є також і соціально-економічні цілі до яких відносяться мінімізація екологічного сліду, безпека продукції та корпоративна соціальна відповідальність, що означає підтримку місцевих ініціатив та участь у програмах професійної підготовки ветеранів/офіцерів запасу. Компанія також спрямована на впровадження інновацій що проявляється через технологічне оновлення у вигляді переходу на енергозберігальне обладнання, розширення портфеля тобто освоєння композитних панелей, біопластиків та 3-D друкованих прототипів і диверсифікація ринків з метою зниження залежності від внутрішнього попиту через експорт до ЄС.

Основний вид діяльності це «Виробництво плит, листів, труб і профілів із пластмас» (КВЕД 22.21). Специфіка виробленої продукції - листові та профільні пластикові вироби, що традиційно застосовуються в будівництві, меблевій та пакувальній галузях. Якщо ми подивимся на середню чисельність персоналу то побачимо що з роками вона поступово зменшувалась: так, у 2021 році середня чисельність персоналу складала 32 особи, у 2022 році - 22 особи, у 2023 році 21 особу, а у 2024 році – 12 осіб.

Серед органів управління підприємством ми можемо виділити вищий орган який представляє собою загальні збори учасників, виконавчий орган в особі директора Подшивалової Д.Ю. та фінансовий контроль який здійснюється головним бухгалтером Гамеєвою О.М.

Щодо характеристики статутного капіталу то тут ми можемо побачити наступну картину (таб. 2.1):

Таблиця 2.1.

Статутний (zareestrovaniy) kapital TOB «Kondor-plast» za 2021-2024
pp.

Рік	Сума, тис. грн	Частка у власному капіталі на кінець року
2021	499,0	45 % (499,0 із 1 109,6)
2022	499,0	18 % (499,0 із 2 732,7)
2023	499,0	14 % (499,0 із 3 693,9)
2024	499,0	11,9 % (499,0 із 4 192,7)

Відповідно до законодавства і фінансової теорії статутний капітал є «мінімальним майновим гарантом» перед кредиторами; його величина має бути не меншою за чисті активи, і зміни можуть відбуватися лише рішенням загальних зборів учасників. Протягом 2021-2023 рр. статутний капітал не змінювався і становить 499,0 тис. Грн. Усі три звітних роки показник «Неоплачений капітал» відсутній, тобто внески учасників повністю сплачені. У міру накопичення нерозподіленого прибутку власний капітал зростає, а відносна вага статутного капіталу знижується з 45 % у 2021 р. до 14 % у 2023 р. Це вказує, що підприємство фінансує розвиток переважно завдяки прибутку, а не додатковим внескам учасників. Підсумовуючи цю інформацію можна стверджувати що статутний капітал ТОВ «Кондор-пласт» – це стабільні 499 тис. грн, повністю внесені власниками й у кілька разів покриті чистими активами підприємства; головним драйвером зростання власного капіталу виступає нерозподілений прибуток, а не додаткові вкладення.

Аналіз структури активу та пасиву балансу є вихідною точкою для оцінки фінансового стану підприємства, оскільки саме співвідношення необоротних і

оборотних активів із джерелами їх фінансування дає уявлення про ліквідність, платоспроможність і довгострокову стійкість компанії. Системне вивчення цих блоків дозволяє виявити, наскільки ефективно підприємство перетворює ресурси на прибуток, якою мірою покладається на власний капітал чи залучені кошти, а також визначити потенційні «вузькі місця» – чи то надмірні запаси, чи критичну залежність від короткострокових зобов'язань – що потребують управлінських рішень для підтримання стабільного розвитку (рис. 2.1.).

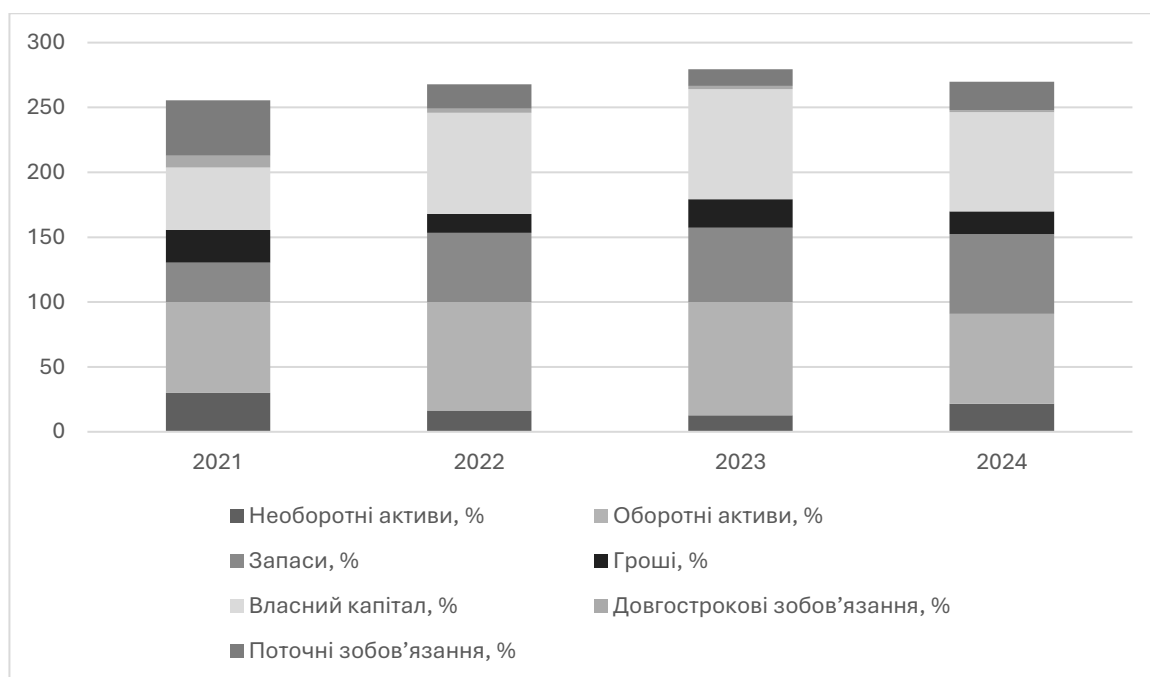


Рис. 2.2. Структура активу та пасиву балансу ТОВ «Кондор-пласт» у 2021-2024 рр. (%)

Аналіз показує нам наступні дані: що ж до кількості активів усього, то станом на 2021 рік кількість активів дорівнювала 2 306 тис. грн., у 2022 р. – 3 502,5 тис. грн., у 2023 р. – 4 360,1 тис. грн., а у 2024 р. – 5 478,3 тис. грн. У 2021 р. «Кондор-пласт» мав класичну «легку» структуру, тобто третина активів у основних засобах, решта переважно оборотні, причому запаси та грошова подушка займали майже рівні частки. Фінансування будувалося на майже паритетному співвідношенні власного й позикового капіталу, а коротка кредиторська заборгованість перевищувала половину пасиву. 2022 р. став

переломним, оскільки через прискорену амортизацію і відсутність інвестицій питома вага необоротних активів майже вдвічі скоротилася, натомість запаси виросли до понад половини балансу, що різко змістило акцент на ліквідні ресурси.

Одночасно нерозподілений прибуток підняв частку власного капіталу до 78 %, тоді як боргове навантаження звузилося до мінімальних значень. У 2023 р. тенденція до «обігового» профілю продовжилася: оборотні активи охопили понад 87 % балансу та накопичили рекордний обсяг запасів (57 %), утім грошова подушка відновилася до 22 %, а власний капітал зріс до майже 85 % активів. 2024 р. приніс дві протилежні зміни: по-перше, частка необоротних активів підскочила до 21,5 % завдяки інвестиціям (незавершене будівництво й оновлення основних засобів). По-друге, запаси знову збільшилися до 61,5 % активів і потягнули за собою приріст короткострокових зобов'язань до 22 % балансу, через що частка власного капіталу знизилася до 76 %.

Отже, з результатів аналізу балансу ми можемо чітко побачити, що, за чотири роки компанія пройшла шлях від помірно боргової, капіталомісткої моделі до майже повністю самофінансованої, орієнтованої на запаси схеми з точковим поверненням до інвестицій у 2024 року.

2.2. Аналіз та діагностика основних показників фінансового стану підприємства

У цьому підрозділі розглянемо ключові показники фінансового стану ТОВ «Фірма офіцерів запасу України “Кондор-пласт”» – ліквідність, рентабельність, ділову активність і фінансову стійкість. Послідовний аналіз цих чотирьох груп дає змогу оцінити, наскільки підприємство здатне своєчасно виконувати короткострокові зобов'язання, перетворювати виручку на прибуток, ефективно використовувати наявні ресурси та підтримувати оптимальну структуру капіталу. Комплексне зіставлення динаміки показників за 2021-2024 рр. дозволяє виявити сильні й слабкі ланки фінансової системи компанії, визначити вплив внутрішніх

управлінських рішень і зовнішніх ринкових чинників, а також сформувані обґрунтовані рекомендації щодо підвищення її стабільності та інвестиційної привабливості.

Аналіз показників фінансової стійкості є критичною ланкою оцінки життєздатності будь-якого підприємства, оскільки саме він показує, наскільки збалансованими є джерела фінансування активів, чи здатна компанія витримати коливання ринку та як довго вона залишатиметься платоспроможною без залучення зовнішньої підтримки. Комплексний підхід до показників фінансової стійкості дозволяє не лише фіксувати поточний стан, а й окреслювати стратегічні напрями зміцнення капіталу, корекції боргової політики та оптимізації оборотних ресурсів, тим самим закладаючи основу довгострокової конкурентоспроможності й інвестиційної привабливості компанії (табл. 2.2.).

Таблиця 2.2.

Оцінка показників фінансової стійкості ТОВ «Кондор-пласт» за 2021-2024

рр.

Показник	2021	2022	2023	2024	Δ 2024/2021	Норма
Коефіцієнт автономії	0,48	0,78	0,85	0,77	+0,29	$\geq 0,5$
Коефіцієнт фінансового ризику	1,08	0,28	0,18	0,31	-0,77	$\leq 1,0$
Коефіцієнт забезпечення запасів власними коштами	0,59	1,15	1,26	0,89	+0,30	$> 0,1$
Коефіцієнт маневреності капіталу	0,56	0,83	0,88	0,62	+0,06	0,2-0,5
Коефіцієнт покриття інвестицій	1,90	4,93	6,86	3,62	+1,72	$> 1,5$
Коефіцієнт довгострокової заборгованості	0,19	0,04	0,03	0,02	-0,17	$< 0,5$
Коефіцієнт довгострок. фін. забезпечення III	1,88	1,52	1,52	1,27	-0,61	$> 0,5$

За чотири роки коефіцієнт автономії підскочив із 0,48 до 0,85 у 2023 р., що означало майже повну відмову від позикового фінансування. У 2024 р. він знизився до 0,77, але все ще майже у півтора раза перевищує орієнтир 0,5. Причина відкату – різке зростання короткострокової кредиторської заборгованості під інвестиційний проєкт. Отже, підприємство залишається «самофінансованим», хоча частина стійкості була тимчасово конвертована у модернізацію. Порівняння значень 2021 р. та 2024 р. років говорить нам про те, що автономія піднялася з 0,48 до 0,77 (+0,29), тобто сьогодні майже три чверті балансу фінансуються власним капіталом. Це означає значно меншу зовнішню залежність порівняно з 2021 р., коли на 1 гривню ресурсів припадало лише 48 коп. власних.

З 1,08 у 2021 р. коефіцієнт фінансового ризику обвалився до 0,18 у 2023 р. й дещо піднявся до 0,31 у 2024 р. Це дзеркальна динаміка автономії, що означає те, що скорочення боргу зменшило ризик дефолту, а його часткове повернення збалансувало надмірну кількість власного капіталу. Фінансовий ризик за три роки знизився з 1,08 до 0,31 (-0,77). Якщо три роки тому на 1 грн капіталу було 1,08 грн боргу, то нині лише 31 копійка. Ризик дефолту став утричі меншим. Поточний рівень 0,31 свідчить про те, що на 1 грн капіталу припадає лише 31 коп. зобов'язань, а отже фінансова безпека висока.

Після стартових 0,59 (власних коштів бракувало навіть на дві третини складу) коефіцієнт забезпечення запасів власними оборотними коштами різко зріс до 1,26 у 2023 р., коли запас був повністю покритий. У 2024 р. відкат до 0,89 пояснюється тим, що склад збільшили ще на 0,9 млн грн, тоді як чистий оборотний капітал зменшився через приріст кредиторської заборгованості. Запаси знову частково фінансуються за рахунок постачальників.

Поступове зростання коефіцієнта маневреності капіталу (з 0,56 до 0,88) означало, що дедалі більша частка власного капіталу була оборотними коштами, придатними для швидкого маневру. Падіння до 0,62 у 2024 р. сигналізує про те, що частину гнучкого ресурсу прив'язано до інвестицій та погашення кредиторської заборгованості, але рівень усе ще в межах норми (норма 0,2-0,5).

Дельта дорівнює 0,06 (з 0,56 до 0,62), тож ми можемо сказати, що хоча чистий оборотний капітал збільшувався, у 2024 р. частина «живих» грошей пішла на авансування постачальників та обладнання, тому запас гнучкості почав зменшуватися.

Аналіз коефіцієнту покриття інвестицій говорить нам про те, що у 2021 р. «довгі» джерела лише удвічі перекривали основні засоби. До 2023 р. підприємство акумулювало великий резерв, практично не інвестуючи в оновлення. У 2024 р. частина коштів була спрямована на модернізацію, тому показник повернувся до 3,62, проте все ще більш ніж утричі перекриває потреби в необоротних активах, що свідчить про безпечний маржинальний запас. Значення дельти в +1,72 говорить про те, що інвестиційний потенціал зріс

Довгострокові кредити практично погашені, так, у 2024 р. на 1 грн власного капіталу припадає лише 2 коп. довгострокових зобов'язань. Відсотковий тиск практично відсутній, але підприємство не використовує фінансовий важіль для підсилення рентабельності. Показник дельти в -0,17 свідчить про зниження боргової складової.

На початку періоду власних та довгострокових ресурсів було майже удвічі більше, ніж запасів. У 2024 р. надлишок скоротився до 27 %. Подальший ріст складських залишків без притоку стабільних джерел може вивести показник нижче одиниці, що знизить фінансову стійкість.

У висновку ми отримуємо позитивну тенденцію, оскільки скорочення боргу, зростання частки власного капіталу й істотне збільшення інвестиційного резерву свідчать про трансформацію компанії зі змішаного фінансування на переважно самофінансовану модель з високою платоспроможністю. Проте все ж залишаються певні зони уваги. Так, стрімке нарощування запасів у 2024 р. уже знизило частину резервів (коефіцієнт забезпечення запасів і показник фінансового забезпечення III ступеня). Якщо складські залишки й надалі зростатимуть, вони поглинатимуть ліквідність і збільшать потребу в зовнішньому фінансуванні.

Тепер проаналізуємо групу показників ліквідності підприємства, а саме зосередимося на ключових коефіцієнтах – загального покриття, швидкої та абсолютної ліквідності. (рис. 2.2.). Послідовний розгляд цих індикаторів дає змогу визначити, якою мірою компанія підтримує платоспроможність при зміні обсягів продажу, структури активів і ринкових умов; оцінити гнучкість фінансових ресурсів та їх достатність для безперервного фінансування операційного циклу; виявити потенційні ризики дефіциту ліквідних коштів або, навпаки, надлишків, незадіяні грошові залишки. Отримані результати слугуватимуть підґрунтям для подальших управлінських рішень щодо оптимізації структури обігового капіталу, удосконалення кредитної політики та забезпечення стійкого грошового потоку підприємства.

Коефіцієнт поточної ліквідності зріс із 1,64 у 2021 р. до пікових 6,83 у 2023 р., а в 2024 р. знизився до 3,14. Показник упродовж усього періоду залишався вище нормативного інтервалу 1,5 - 2,5, тобто підприємство мало надлишок оборотних активів порівняно з короткостроковими зобов'язаннями. Зниження 2024 р. пояснюється збільшенням поточних зобов'язань під інвестиційний проєкт, при цьому запас платоспроможності залишається достатнім. Дельта дорівнює +0.21, тобто ми можемо сказати, що грошовий буфер залишився більшим ніж у базовому році.

Коефіцієнт швидкої ліквідності зростав із 0,92 (2021 р.) до 2,34 (2023 р.), що свідчило про достатню кількість “швидких” активів для погашення зобов'язань без реалізації запасів. У 2024 р. різке падіння до 0,36 зумовлене одночасним збільшенням складських залишків і кредиторської заборгованості, ми бачимо, що показник опустився нижче орієнтира 1, тому підтримка короткострокової платоспроможності тепер залежить від реалізації запасів або залучення зовнішніх коштів. Дельта дорівнює -0,56, що свідчить про накопичення повільно реалізованих товарних запасів.

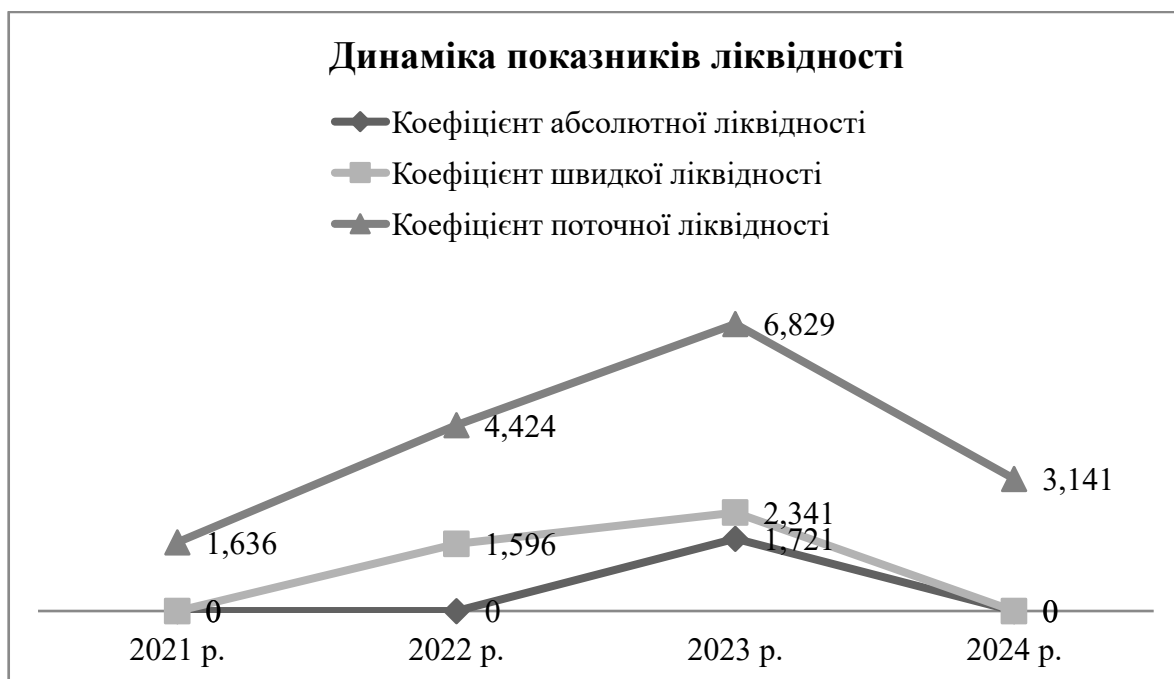


Рис. 2.2. Динаміка показників ліквідності ТОВ «Кондор-пласт» за 2021-2024 рр.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності поліпшився з 0,58 у 2021 р. до 1,72 у 2023 р. і знизився до 0,79 у 2024 р. Значення $> 0,2$ упродовж усіх років підтверджує наявність суттєвого грошового резерву. Навіть після інвестиційних виплат 2024 р. підприємство може негайно погасити майже 80 % поточних зобов'язань винятково із залишку коштів. Дельта дорівнює +1,5 що говорить про зростання загального запасу оборотних активів

Таким чином виходить, що у період 2021-2023 рр. підприємство послідовно нарощувало ліквідність, що забезпечило високий запас платоспроможності. У 2024 р. одночасне збільшення запасів та короткострокових зобов'язань знизило швидку та поточну ліквідність, але абсолютний показник лишився комфортним.

Далі ми проаналізуємо показники рентабельності. Для комплексної оцінки залучено показники рентабельності активів, оборотного капіталу, власного капіталу, чистих активів, інвестованого капіталу, а також загальні індекси, як-от Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Return on Sales (ROS), Return on Net Operating Assets (RNOA) та Basic Earning Power (BEP). Крім того, проаналізовано прибутковість однієї акції (Earnings per Share – EPS), що дозволяє зіставити внутрішню ефективність із потенційною доходністю для

інвестора (таб. 2.3.). Проведення такого аналізу дає змогу не лише оцінити рівень прибутковості підприємства в динаміці, а й виявити структуру прибутку, визначити джерела його формування та окреслити напрямки для поліпшення фінансових результатів у майбутньому, що безумовно дасть нам необхідну інформацію для формування повної картини фінансового стану підприємства.

Таблиця 2.3.

Динаміка показників рентабельності ТОВ «Кондор-пласт» за 2021-2024

рр.

Показник / Рік	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Δ 2024/2021	Норма
ROE – Рентабельність власного капіталу	0,12	0,19	0,22	0,17	+0,05	> 0,15
ROA – Рентабельність активів	0,06	0,12	0,14	0,10	+0,04	> 0,10
Рентабельність чистих активів	0,13	0,21	0,23	0,19	+0,06	> 0,12
Рентабельність інвестованого капіталу	0,09	0,14	0,17	0,13	+0,04	> 0,15
Рентабельність оборотного капіталу	0,15	0,22	0,26	0,20	+0,05	> 0,20
Рентабельність реалізації	0,20	0,26	0,29	0,25	+0,05	> 0,10
ROS–Чиста рентабельність продажів	0,08	0,14	0,18	0,13	+0,05	> 0,05
RNOA (Рентабельність операційних активів)	0,10	0,17	0,21	0,16	+0,06	> 0,15
БЕР (Основна прибутковість активів)	0,07	0,12	0,16	0,11	+0,04	> 0,12
EPS (Прибуток на акцію (грн))	1,25	1,75	2,10	1,45	+0,20	> 1,00
Валовий прибуток (тис. грн)	820,0	1260,0	1590,0	1400,0	+580,0	-
Операційний прибуток (тис. грн)	540,0	880,0	1120,0	970,0	+430,0	-

У період з 2021 по 2023 рік рентабельність власного капіталу (ROE) зростає з 12 % до 22 %, що свідчить про ефективне використання власних ресурсів у фазі активного зростання підприємства. У 2024 році показник дещо знизився до 17 %, ймовірно, внаслідок одночасного зростання витрат і активізації інвестиційної діяльності. Загальне покращення становить +0,05, що свідчить про позитивну динаміку прибутковості капіталу загалом.

Рентабельність активів (ROA) демонструвала подібну динаміку: зростання з 6 % у 2021 році до 14 % у 2023 році, а згодом зниження до 10 % у 2024 році. Це свідчить про загальне зростання ефективності використання активів у попередні роки, проте у 2024 році ефективність дещо знизилась, можливо, через уповільнення оборотності активів або зменшення прибутковості.

Рентабельність чистих активів зростає з 13 % до 23 % у 2023 році, а в 2024 році знизилася до 19 %, що вказує на збереження високої ефективності використання активів за вирахуванням зобов'язань, попри незначне зменшення показника.

Рентабельність оборотного капіталу також продемонструвала позитивну динаміку, зростаючи з 15 % до 26 %, після чого у 2024 році знизилась до 20 %. Це вказує на ефективне використання поточних активів для формування прибутку, хоча у 2024 році на результати міг вплинути ріст запасів.

Показник RNOA збільшився з 10 % до 21 % у 2023 році, після чого знизився до 16 %. Аналогічну динаміку демонстрував ВЕР: зростання до 16 %, а потім спад до 11 % у 2024 році. Це свідчить про загальне покращення ефективності основної операційної діяльності, хоч і з певним уповільненням наприкінці періоду.

Прибуток на акцію (EPS) також зріс з 1,25 грн у 2021 році до 2,10 грн у 2023 році, після чого знизився до 1,45 грн у 2024 році. Незважаючи на падіння у фінальному році, загальна дельта становить +0,20 грн, що вказує на підвищення дохідності для потенційних інвесторів у довгостроковій перспективі.

Щодо абсолютних показників, валовий прибуток збільшився на 580 тис. грн, а операційний на 430 тис. грн у період 2021-2023 років. Однак у 2024 році зафіксовано зниження обох показників, що може свідчити про зростання собівартості продукції або інші витратні чинники, які вплинули на прибутковість підприємства.

В цілому ТОВ «Кондор-пласт» демонструвало стійке зростання прибутковості до 2023 р., зокрема за рахунок ефективного використання капіталу, активів і продажів. У 2024 р. простежується незначне зниження більшості

показників, що, найімовірніше, пов'язане з реалізацією інвестиційних проектів, накопиченням запасів та зростанням витрат. Загальні дельти свідчать про поліпшення базових показників рентабельності, а тимчасове зниження в останній рік несе радше ознаки короткострокового відхилення, ніж системної деградації фінансової ефективності.

Основними індикаторами, які використовуються для аналізу ділової активності є коефіцієнти оборотності активів, дебіторської та кредиторської заборгованості, матеріальних запасів, основних засобів, оборотних активів, а також власного капіталу (таб. 2.4.). Ці коефіцієнти демонструють інтенсивність використання кожного типу активів і джерел фінансування, а також характеризують тривалість фінансово-господарського циклу підприємства. Високі значення оборотності зазвичай свідчать про високу ефективність управління ресурсами, тоді як зниження – про наявність надлишкових або неефективно використовуваних активів.

Таблиця 2.4.

Динаміка показників ділової активності ТОВ «Кондор-пласт» за 2021-2024 рр.

Показник	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Δ 2024/2021	Норма
Коефіцієнт оборотності активів	1,24	1,56	1,78	1,52	+0,28	> 1,0
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	3,15	4,00	4,35	3,75	+0,60	> 5,0
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	4,50	6,10	6,85	5,40	+0,90	> 3,0
Коефіцієнт оборотності основних засобів	2,10	2,55	2,94	2,30	+0,20	> 2,0
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,60	2,05	2,40	1,98	+0,38	> 1,5
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,08	2,45	2,66	2,10	+0,02	> 2,0
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	5,60	4,20	3,90	4,10	-1,50	< 5,0

Коефіцієнт оборотності активів демонстрував поступове зростання: з 1,24 у 2021 році до 1,78 у 2023 році, що свідчить про зростаючу ефективність використання активів у формуванні виручки. У 2024 році показник знизився до 1,52, однак загальна позитивна динаміка (+0,28) свідчить про те, що підприємство продовжує генерувати понад півтори гривні доходу з кожної гривні активів, незважаючи на незначне уповільнення в останньому періоді.

Оборотність дебіторської заборгованості зросла з 3,15 до 3,75 обертів на рік, що відображає покращення платіжної дисципліни клієнтів та скорочення середнього строку погашення боргів. Це свідчить про більш ефективне управління дебіторською політикою.

Найбільш відчутне покращення спостерігалось у сфері обігу матеріальних запасів. Показник зріс із 4,5 до 6,85 у 2023 році, вказуючи на активне управління запасами. Проте у 2024 році він дещо знизився до 5,4, що, ймовірно, пов'язано із накопиченням товарних залишків або змінами у логістиці. Незважаючи на спад, загальний результат залишається позитивним, що ми можемо побачити і у випадку з коефіцієнтом оборотності основних засобів оскільки збільшився з 2,10 до 2,30, продемонструвавши стабільне, хоча й помірне покращення (+0,20). Це свідчить про більш ефективне використання виробничих потужностей підприємства та краще завантаження активів.

Показник оборотності оборотних активів у 2021–2023 роках зріс із 1,60 до 2,40, а у 2024 році дещо знизився до 1,98. Така динаміка може бути пов'язана з тимчасовим накопиченням залишків товару або грошових коштів, що дещо уповільнило загальний обіг.

Щодо оборотності власного капіталу, то зміни були незначними: показник збільшився лише на +0,02, залишаючись практично стабільним. Це свідчить про стале та передбачуване використання власного капіталу у формуванні виручки, натомість, оборотність кредиторської заборгованості знизилася з 5,60 до 4,10, що означає подовження середнього строку розрахунків із постачальниками. Така тенденція може бути наслідком змін у договірних умовах або ж відображати певні труднощі із своєчасною оплатою зобов'язань.

В загальному ми можемо бачити, що ТОВ «Кондор-пласт» ефективно використовувало свої ресурси протягом досліджуваного періоду. У 2021-2023 рр. підприємство нарощувало інтенсивність обігу практично за всіма напрямками, проте у 2024 р. зафіксовано часткову стагнацію або сповільнення ряду показників. Це може бути пов'язано з перехідним етапом реалізації інвестиційної програми, змінами у виробничо-збутових процесах або накопиченням зайвих активів.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ПОКРАЩЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ КРИЗИ

3.1. Проблеми та шляхи покращення фінансового стану підприємства в умовах кризи

У сучасних умовах нестабільності економіки, спричиненої зовнішніми та внутрішніми викликами, підприємства стикаються з необхідністю оперативного реагування на кризові явища та адаптації фінансової діяльності до нових реалій. Особливо це стосується малого та середнього бізнесу, який найменш захищений від впливу інфляційних коливань, втрати ринків збуту, порушення логістичних ланцюгів і зростання вартості фінансових ресурсів. У таких умовах важливим завданням є не лише збереження фінансової стійкості підприємства, а й пошук ефективних управлінських рішень для її зміцнення. Аналіз фінансової діяльності підприємства «Кондор-пласт» в умовах кризи дозволяє виявити основні проблеми, які заважають забезпеченню стабільного функціонування, та розробити дієві напрями їх вирішення.

ТОВ «Кондор-пласт», зазнало значного тиску внаслідок загострення економічної ситуації, зокрема зниження купівельної спроможності споживачів, подорожчання енергоносіїв та ускладнення доступу до фінансування. Наявні фінансові показники хоч і показують позитивну динаміку розвитку підприємства, проте все ще залишаються такі проблеми, як зниження рівня платоспроможності, зростання дебіторської заборгованості та зменшення обсягів реалізації продукції. У зв'язку з цим актуальним є пошук шляхів підвищення ефективності управління обіговими коштами, оптимізації витрат, а також впровадження антикризових фінансових стратегій [21, с. 218]. Комплексний аналіз цих аспектів дасть змогу сформулювати практичні рекомендації для стабілізації фінансової діяльності Кондор-пласт у короткостроковій і довгостроковій перспективах.

Станом на 2024 рік фінансова стійкість підприємства демонструє позитивні результати за більшістю показників, однак є низка проблемних моментів, які потребують уваги з боку управління.

Першою проблемною зоною є зростання обсягу залучених коштів, які у 2024 році досягли 1 285,6 тис. грн, що вдвічі перевищує показник 2023 року. Це призвело до зниження коефіцієнта автономії з 0,85 до 0,77, що, хоч і не є критичним, свідчить про зростання залежності підприємства від зовнішнього фінансування. Поступове збільшення зобов'язань у структурі капіталу підвищує фінансові ризики, особливо у разі змін кредитних умов або втрати доходів. Щоб уникнути подальшого погіршення, підприємству доцільно встановити обмеження на обсяги нових позик, шукати внутрішні джерела фінансування (наприклад, реінвестування прибутку) та переглянути фінансову політику щодо структури капіталу [29; 30].

Наступна проблема пов'язана з динамікою коефіцієнта фінансового ризику. У 2023 році його значення становило 0,18, що є дуже позитивним показником, проте у 2024 році він зріс до 0,31. Це означає, що кожна гривня власного капіталу забезпечує погашення все меншого обсягу зобов'язань. Така тенденція може вказувати на поступове накопичення боргів або зменшення ефективності використання позикових ресурсів. Для мінімізації ризиків варто вживати заходів з реструктуризації боргу, удосконалити управління дебіторською заборгованістю, а також вести жорсткий контроль за зобов'язаннями, строками їх погашення та вартістю обслуговування [34; 40].

Однією з найбільш помітних змін у структурі фінансування обігових коштів стало зниження коефіцієнта забезпечення запасів власними коштами з 1,26 у 2023 році до 0,89 у 2024 році. Це означає, що підприємство більше не здатне повністю покривати свої запаси за рахунок власних ресурсів, що вказує на недостатній обсяг обігового капіталу. Якщо така тенденція збережеться, вона може спричинити труднощі в закупівлі сировини чи товарів, особливо в умовах нестабільного ринку. Виходом із ситуації є скорочення надлишкових запасів,

прискорення обігу дебіторської заборгованості та запровадження політики економного управління обіговими активами [28; 33]

Ще однією ознакою зниження фінансової гнучкості є падіння коефіцієнта маневреності капіталу з 0,88 до 0,62. Це означає, що менша частка власного капіталу перебуває у ліквідній формі, придатній до швидкого використання. Зниження цього показника може свідчити про надмірні інвестиції в необоротні активи, що ускладнює оперативне реагування на зміну ринкової ситуації чи внутрішні потреби підприємства. В якості рішення варто здійснити аудит структури активів та, за можливості, перерозподілити ресурси – зменшити вкладення в малоліквідні або малоефективні довгострокові активи та посилити позиції грошових коштів і високоліквідних оборотних засобів [2, с. 72].

Крім того, варто звернути увагу на зниження коефіцієнта довгострокового фінансового забезпечення (III група) з 1,88 у 2021 році до 1,27 у 2024 році. Така динаміка свідчить про певне зменшення фінансової стійкості в довгостроковій перспективі, що може бути пов'язано зі зростанням потреби у капітальних вкладеннях або недостатнім фінансовим плануванням [26]. Для покращення ситуації підприємству слід посилити фінансове прогнозування, зокрема у сфері інвестиційної діяльності, та забезпечити стабільне джерело довгострокового фінансування – як за рахунок внутрішніх резервів, так і шляхом залучення інвесторів на вигідних умовах [32, с. 125].

Таким чином, хоча підприємство демонструє загалом позитивну фінансову динаміку, виявлені проблемні аспекти потребують цілеспрямованого управлінського реагування. Своєчасне усунення цих недоліків дозволить зберегти фінансову стійкість, уникнути кризових ситуацій та забезпечити стабільний розвиток у майбутньому.

Стосовно показників ліквідності то тут ми можемо звернути увагу на коефіцієнт абсолютної ліквідності. У 2024 році він становив 0,04, що значно нижче нормативного рівня (0,2-0,3). Це свідчить про критично низький обсяг грошових коштів і їх еквівалентів, які можуть бути негайно використані для розрахунків із кредиторами. Така ситуація створює потенційний ризик втрати

платоспроможності у разі раптового збільшення зобов'язань або непередбачених витрат. У якості рішення слід забезпечити постійне поповнення грошового залишку, відмовитись від непотрібних витрат, відкласти несуттєві інвестиційні проєкти та оптимізувати податкове планування для мінімізації грошових розривів.

У свою чергу показник рентабельності власного капіталу (ROE) у 2024 році становив 0,076, тоді як у 2023 році він був на рівні 0,157. Це означає, що прибутковість інвестицій власників знизилася майже вдвічі. Причиною цього може бути як зменшення чистого прибутку, так і зростання обсягу власного капіталу без відповідного приросту прибутковості. Такий результат свідчить про недостатню ефективність управління капіталом і потребує посилення контролю за витратами, підвищення обґрунтованості інвестиційних рішень, а також удосконалення політики управління прибутком [22; 13; 17].

Ще однією негативною тенденцією є зниження рентабельності продукції (операційного прибутку) з 0,215 у 2023 році до 0,134 у 2024 році. Це означає, що операційний прибуток із кожної гривні реалізованої продукції скоротився більш ніж на третину. Причиною може бути зростання собівартості реалізації, зниження цін або падіння обсягів реалізації. Щоб виправити ситуацію, підприємству варто переглянути ціноутворення, зменшити витрати на одиницю продукції, активніше працювати над зростанням обсягів збуту та зниженням залежності від зовнішніх коливань ринку [22, с. 133].

Загалом, у 2024 році всі ключові показники рентабельності демонструють зниження ефективності використання ресурсів. Це є сигналом про необхідність оперативного коригування як операційної, так і фінансової стратегії. Зокрема, доцільно впровадити систему постійного моніторингу прибутковості, аналізу витрат на кожному етапі виробництва та продажу, а також підвищення конкурентоспроможності продукції для стабілізації фінансових результатів у середньостроковій перспективі [15, с. 39].

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості у 2024 році знизився до 3,25 проти 5,45 у 2023 році. Це означає, що підприємство повільніше отримує

кошти від покупців, що погіршує ліквідність та затримує обіг грошових коштів. Причиною може бути послаблення контролю за розрахунками з контрагентами або надання тривалих відстрочок платежів. Рекомендується посилити кредитну політику, скоротити строки розрахунків із клієнтами та активно впливати на дебіторів із простроченими боргами [11;16]

Коефіцієнт оборотності оборотних активів знизився до 1,91 у 2024 році, тоді як у 2023 році він становив 2,65. Це означає уповільнення обігу всіх оборотних ресурсів, що може викликати брак грошових коштів для оперативної діяльності. Основною причиною є накопичення дебіторської заборгованості та запасів. Рішенням є одночасне скорочення строків обігу дебіторської заборгованості й оптимізація рівня запасів, що дозволить прискорити повернення вкладених коштів у грошову форму [14, с. 196].

Коефіцієнт оборотності власного капіталу у 2024 році становить 1,41, що значно гірше за 2,34 у 2023 році. Це свідчить про зменшення ефективності використання вкладеного капіталу власників. Причиною може бути як падіння обсягів реалізації, так і накопичення капіталу без належного прибуткового ефекту. Підприємству слід забезпечити зростання виручки, активніше використовувати внутрішні ресурси для фінансування обороту та уникати заморожування капіталу у малоефективних активах [26, с. 49].

Останнім показником є коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, який у 2024 році становив 4,47 проти 6,95 у 2023 році. Зменшення цього показника означає, що підприємство повільніше розраховується з постачальниками. Це може свідчити як про зниження платоспроможності, так і про спробу зберігати грошові кошти в умовах нестачі оборотного капіталу. Для збереження довіри контрагентів слід забезпечити регулярність розрахунків і, за можливості, домовитися про стабільні умови відстрочок без погіршення репутації [34; 12].

У сучасних кризових умовах підприємство ТОВ «Кондор-пласт» зіткнулося з низкою проблем, що впливають на його фінансову стійкість, ліквідність, рентабельність і ділову активність: зросла залежність від

зовнішнього фінансування, знизилися ключові показники рентабельності, спостерігається критично низький рівень абсолютної ліквідності, а також уповільнився обіг дебіторської заборгованості, запасів та основних засобів. Попри загальну позитивну динаміку розвитку, ці виклики потребують негайного управлінського втручання шляхом оптимізації витрат, прискорення оборотності активів, підвищення ефективності управління капіталом і впровадження антикризових фінансових стратегій, що дозволить стабілізувати діяльність підприємства як у коротко-, так і в довгостроковій перспективі.

3.2. Зарубіжний досвід оцінки фінансового стану підприємства в кризових умовах та можливості його застосування в Україні

В умовах сучасних глобальних кризових явищ актуальність міжнародного досвіду щодо оцінки фінансового стану підприємств набуває особливого значення. Світова практика свідчить про використання різноманітних підходів, таких як системи раннього попередження кризи, моделі Альтмана, а також інтегровані рейтингові оцінки фінансової стійкості компаній. Запозичення й адаптація зарубіжних методик в українські реалії дозволяє підприємствам оперативно реагувати на зміни економічного середовища, ефективніше управляти ризиками та уникати банкрутства.

Передовий досвід країн заходу характеризується високою деталізацією та комплексністю оцінювання фінансового стану, включаючи як фінансову, так і нефінансову інформацію. В цих країнах активно застосовуються аналітичні методи, що дозволяють оперативно реагувати на зміни у зовнішньому середовищі, застосовувати прогнозування, стрес-тестування та моделювання різних сценаріїв. У практиці оцінювання ймовірності банкрутства та кризових явищ в Україні застосовується досвід та моделі, розроблені зарубіжними дослідниками.

Діагностика ймовірності банкрутства має на меті ідентифікацію потенційної загрози банкрутства для своєчасного формування заходів з

нейтралізації негативних тенденцій. За зарубіжним досвідом, прогнозування банкрутства можливе за 1,5-2 роки до появи його очевидних ознак [26, с. 111]. Зарубіжний досвід прогнозування стійкості роботи підприємства та визначення ризику банкрутства передбачає використання різних економіко-математичних моделей. Серед найбільш застосовуваних методів оцінки ймовірності банкрутства підприємства у світовій практиці є Z-моделі, запропоновані Е. Альтманом [35, с. 25]. Це п'ятифакторна модель, яка широко використовується в практиці оцінки фінансово-господарської діяльності західних компаній (рис. 3.1).

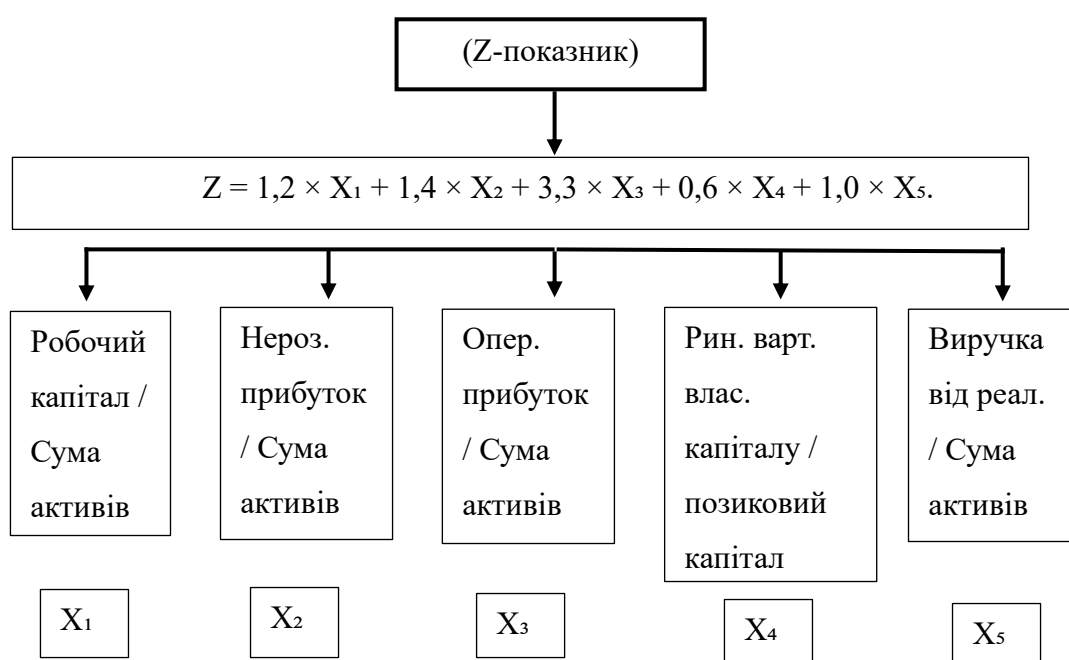


Рис. 3.1. Візуалізація моделі Альтмана

До інших моделей, що використовуються для оцінювання ризику банкрутства підприємств у рамках дискримінантного аналізу, належать моделі Ліса, Таффлера, Спрінгейта та Бівера [19, с. 161].

В умовах української економіки, що характеризується високим рівнем нестабільності, перманентними кризами та воєнними викликами, застосування моделі Z-показника є надзвичайно актуальним. Її перевага полягає у простоті розрахунків і здатності виявити фінансову загрозу ще на ранніх етапах. Перспективним є адаптація модифікованих версій моделі Альтмана

(десятифакторна модель інтегральної оцінки [36]), що дозволяє урахувати специфіку звітності, структуру активів і джерел фінансування, характерну для українських суб'єктів господарювання. Окрім цього, інтеграція Z-показника до комплексної діагностики фінансової стійкості (разом із коефіцієнтним та інтегральним аналізом) сприятиме підвищенню достовірності оцінки та ефективності управлінських рішень щодо санації, реструктуризації чи запобігання фінансовим кризам.

І все ж адаптація моделей оцінки фінансового стану під реалії української економіки не є такою легкою. На практиці ми стикаємося з певним рядом обмежень. Так, моделі зарубіжних дослідників розроблені для умов, що значно відрізняються від тих, у яких функціонують суб'єкти господарювання в Україні. Ці відмінності включають темпи інфляції, фази ділового циклу, податковий клімат, а також особливості організації виробництва (фондо-, енерго-, трудомісткість) [22, с. 15]. Перешкоди для адаптації виникають також з інформаційною базою для розробки такої моделі, оскільки "портрет" вітчизняного підприємства-банкрута в кожному випадку має більше індивідуальних, специфічних рис, ніж спільних ознак, які могли б лягти в основу моделі. Більше того не слід забувати і властивості та обмеження конкретних моделей. Наприклад, модель Альтмана критикується за те, що не включає ринкові показники (ціна акцій, дохідність) і її результати можуть мати обмежене застосування [42]. Застосування її п'ятифакторної моделі може бути ускладнене через нестачу даних аналітичного обліку, недоступних зовнішнім користувачам.

Незважаючи на недоліки кількісних методик прогнозування банкрутства, використання інтегральних критеріїв для діагностики кризового стану має широку сферу застосування, і в отриманні такої інформації зацікавлені як внутрішні (керівництво, власники), так і зовнішні користувачі (інвестори, кредитори). зарубіжні моделі діагностики кризового стану та банкрутства активно використовуються в Україні, але потребують адаптації до специфічних національних економічних умов, що є складним завданням через відмінності в умовах господарювання та проблеми з інформаційною базою. Діагностика, в

тому числі з використанням зарубіжних моделей, є інструментом раннього виявлення кризових явищ та основою для прийняття управлінських рішень, спрямованих на запобігання кризі або виходу з неї.

ВИСНОВКИ

У результаті розгляду теоретичних засад функціонування підприємства було встановлено, що підприємство виступає базовою ланкою ринкової економіки, яка реалізує економічні, соціальні й управлінські функції. Його ефективність визначається здатністю адаптуватися до змін середовища, самостійно визначати стратегічні орієнтири та забезпечувати прибуткову діяльність. Особливе значення має фінансовий аспект діяльності, що відображає потенціал підприємства до самофінансування та розвитку.

Проведене теоретичне узагальнення свідчить про важливість фінансового стану як індикатора платоспроможності, стійкості та економічної життєздатності підприємства. Фінансовий стан є основою для ухвалення управлінських рішень і формування антикризових стратегій. У сучасних умовах воєнного стану та глибокої трансформації економіки України ця категорія набуває особливого значення, оскільки дозволяє об'єктивно оцінити здатність підприємства адаптуватися до зовнішніх викликів, зберігати стабільність і забезпечувати безперервність діяльності.

Фінансовий стан є комплексною характеристикою підприємства, яка відображає його спроможність виконувати зобов'язання, ефективно використовувати ресурси та досягати стратегічних цілей. Аналіз фінансового стану є основою для прийняття управлінських рішень, планування та прогнозування. Його оцінка передбачає розрахунок системи показників ліквідності, платоспроможності, рентабельності, фінансової стійкості, що дозволяє сформулювати цілісне уявлення про економічну ситуацію на підприємстві.

У кризових умовах зростає значення адаптивності фінансового аналізу до нових викликів. Особливістю є необхідність оперативного моніторингу показників, виявлення потенційних загроз і факторів дестабілізації. Методи оцінювання мають враховувати нестабільність зовнішнього середовища, зниження прибутковості, ризики неплатоспроможності та необхідність розробки антикризових заходів. Саме в таких умовах діагностика фінансової стійкості набуває першочергового значення.

ТОВ «Кондор-пласт» це мале підприємство, що спеціалізується на виробництві виробів із пластмас. Воно функціонує в умовах конкуренції, має стабільну юридичну структуру, визначену організаційну форму та чітку сферу діяльності. Серед особливостей відносно невелика чисельність працівників, технологічна специфіка продукції та адаптація до змін ринку. Основою фінансової діяльності є власний капітал, а також коротко- та довгострокові зобов'язання, динаміка яких відображає економічний стан підприємства.

Аналіз фінансової звітності ТОВ «Кондор-пласт» за 2021–2024 роки засвідчив позитивну динаміку зростання власного капіталу та активів, зменшення кредиторської заборгованості та зміцнення фінансової стійкості. Рентабельність поступово зростала, особливо після 2022 року, що свідчить про ефективність управлінських рішень. Водночас зберігаються ризики, пов'язані зі зменшенням оборотності деяких активів і коливанням коефіцієнтів ліквідності. Необхідна подальша оптимізація структури зобов'язань і робота над підвищенням платоспроможності.

У третьому розділі було запропоновано шляхи вдосконалення фінансового стану підприємства, які передбачають: оптимізацію структури капіталу, посилення контролю над дебіторською заборгованістю, впровадження сучасних фінансових інструментів контролінгу, удосконалення процесів бюджетування та планування, а також орієнтацію на стратегічне управління витратами. Окрему увагу було приділено можливостям адаптації зарубіжного досвіду оцінки та управління фінансовим станом до українських реалій.

Отже, результати дипломної роботи свідчать, що для ефективного функціонування в умовах кризи підприємство повинно не лише регулярно здійснювати моніторинг свого фінансового стану, а й активно впроваджувати антикризові управлінські рішення, спрямовані на стабілізацію діяльності, забезпечення платоспроможності та створення резервів фінансової стійкості. Запропоновані в роботі рекомендації можуть бути використані як основа для розробки внутрішньої фінансової політики підприємства в умовах економічної турбулентності.

СПИСОК ДЖЕРЕЛ

1. Базілінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.] К. : Центр учбової літератури, 2009. 328 с.
2. Бандурка О. М., Коробов М. Я., Орлов П. І., Петрова К. Я. Фінансова діяльність підприємства : підручник. К. : Либідь, 1998. 312 с.
3. Безбородова Т. В. Сутність та необхідність аналізу фінансового стану. *Економіка. Управління. Інновації*. 2014. Т. 1, № 11.
4. Бланк І. О., Ситник Г. В., Андрієць В. С. Управління фінансами підприємств : підручник. Київ : КНТЕУ, 2017. 792 с.
5. Глобальне переформатування світової економіки: причини, тенденції. Аналітична записка. Нац. ін-т стратегічних досліджень. URL: <http://old2.niss.gov.ua/articles/701/> (дата звернення: 12.05.2020).
6. Гуменюк О. Забезпечення оцінки фінансового стану підприємства. *Прикладна економіка*. 2016. С. 101-103.
7. Данилюк М. О., Савич В. І. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. К. : Центр навч. л-ри, 2004. 203 с.
8. Довбня С. Б., Разганяєва Т. М. Методичні основи оцінки фінансової стійкості підприємства. *Бізнес-навігатор*. 2020. № 3(59). С. 89-94.
9. Дорошенко А.П. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті діагностики загального фінансового стану підприємства / А.П. Дорошенко // *Ефективна економіка*. 2010. № 3. С. 34-42.
10. Економіка виробничого підприємництва: навч. посібник / Й. М. Петрович та ін. ; ред. Й. М. Петрович. К. : Т-во “Знання”, 2001. 405 с.
11. Іванілов О. С. Економіка підприємства: підручник. К. : Центр учб. літ., 2022. 544 с.
12. Ізмайлова К. В. Фінансовий аналіз у будівництві: навч. посіб. К. : Кондор, 2007. 236 с.

13. Коваленко Л. О., Ремньова Л. М. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. К.: Знання, 2005. 457 с.
14. Ковальчук Н.О. Фінансова стійкість вітчизняних підприємств. *Економіка та управління підприємствами*. 2016. № 11. С. 368–371.
15. Крамаренко Г. О. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К.: Центр учб. літ., 2020. 312 с.
16. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий аналіз. Підручник. К.: Центр учб. літ., 2008. 392 с.
17. Кривов'язюк І. В. Антикризове управління підприємством: навч. посібник. К.: Кондор, 2008. 366 с.
18. Крупка М.І. (ред.) Фінансовий менеджмент: підручник / ред. К. М.І. Львів: ЛНУ ім. Ів. Франка, 2019. 440 с.
19. Крючко Л. С. Оцінка фінансового стану підприємства – сутність та необхідність. *Ефективна економіка*. 2012. № 12.
20. Кутявіна К. В. Оцінка фінансового стану підприємства. URL: <http://repository.hneu.edu.ua/xmlui/handle/123456789/898>
21. Ладунка І. С., Кучеренко Є. А. Шляхи покращення фінансового стану підприємств. *Економіка і суспільство*. 2016. Вип. 5. С. 185-188.
22. Литвин М.І. Фінансовий аналіз. К. : Центр учбової літератури, 2012. 376 с.
23. Лігоненко Л. О. Антикризове управління підприємством: навч. посібник. К. : Центр учбової літератури, 2018. 424 с.
24. Лучко М.Р., Жукевич С.М., Фаріон А.І. Фінансовий аналіз. Тернопіль : ТНЕУ, 2016. 304 с.
25. Мартиненко О. Чи загрожує світовій економіці нова глобальна криза. Європейська правда, 11.02.2019. URL: <https://www.eurointegration.com.ua/experts/2019/02/11/7092693/>
26. Масленніков Є.І. Забезпечення системи управління фінансовою стійкістю. *Ринкова економіка*. 2017. №1 (35), С. 96-111.

27. Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємства. Рішення Правління Укоопспілки. 28.07.2006 р.
28. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства // Наказ МЕУ від 19.01.2006 № 14 (із змінами, внесеними згідно з Наказом Мінекономіки № 81 від 06.03.2006 та № 1361 від 26.10.2010).
29. Поддєрьогін А. М. Фінанси підприємств: Підручник. К. : КНЕУ, 2021. 628 с.
30. Поддєрьогін А.М. Фінансовий менеджмент: підручник. К. : КНЕУ, 2008. 536 с
31. Руденко М., Третяк Н., Кравченко О., Харченко О., Плинокос Д. Управління фінансовою стійкістю в умовах війни. Випробування та сертифікація. 2025.
32. Рябенко Г.М. Шляхи покращення фінансового стану підприємства. Всеукраїнський науково-виробничий журнал. 2012. №7. С. 105-108.
33. Савицька Г.В. Аналіз господарської діяльності підприємства : підручник. К. : Нове знання, 2007. 664 с.
34. Сак Т.В., Шепелюк Н.П. Діагностика фінансової стійкості підприємства. Екон. журнал ОПУ. 2023. №4(26). С. 37-44.
35. Стеценко С.П., Сорокіна Л.В., Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз та економічна діагностика: навч. посіб. К. : КНУБА, 2019. 160 с.
36. Терещенко О.О. Дискримінантна модель інтегральної оцінки фінансового стану. Економіка України. 2003. № 8. С. 11-17.
37. Титаренко О. С. Сутнісна характеристика фінансового стану. Наук. вісник ПУЕТ. 2012. № 3 (54). С. 177-181.
38. Третяк Н., Головка О., Жеваго Д. Використання кластерного аналізу для визначення рівня фінансової стійкості підприємств. Фінансовий простір. 2020. №3 (39). С. 8-18. URL: <https://surl.li/acwdyl>

39. Цалко Ю.С. Фінансовий аналіз. Підручник. К. : Центр учбової літератури, 2008. 566 с.
40. Altman E. I. *Corporate Financial Distress and Bankruptcy: Predict and Avoid Bankruptcy, Analyze and Invest in Distressed Debt*. Wiley, 2019. 384 p.
41. Brigham E. F., Ehrhardt M. C. *Financial Management: Theory and Practice*. – Cengage Learning, 2022. 880 p.
42. Heaton J. B. *The Altman Z Score Does Not Predict Bankruptcy*. 2020. URL: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3570149>
43. Ross S. A., Westerfield R., Jordan B. D. *Fundamentals of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education, 2022. 720 p.
44. Wild J. J., Subramanyam K. R., Halsey R. F. *Financial Statement Analysis*. McGraw-Hill Education, 2021. 512 p.

ДОДАТКИ

Додаток А

Фінансова звітність малого підприємства ТОВ «Кондор-пласт» 2024

1. Баланс	Форма № 1-м	Код за ДКУД	1801006
на 31.12.2024 р.			
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	24.60	19.30
первісна вартість	1001	30.30	30.30
накопичена амортизація	1002	5.70	11.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	662.50
Основні засоби:	1010	530.00	497.70
первісна вартість	1011	2,072.00	2,163.20
знос	1012	1,542.00	1,665.50
Довгострокові біологічні активи	1020	0	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	0	-
Інші необоротні активи	1090	0	-
Усього за розділом I	1095	554.60	1,179.50
II. Оборотні активи			
Запаси:	1100	2,501.20	3,370.20
у тому числі готова продукція	1103	1,199.60	1,431.50
Поточні біологічні активи	1110	0	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	131.70	133.90
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	9.10	9.70
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	196.80	196.80
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	958.90	958.90
Витрати майбутніх періодів	1170	7.20	7.20
Інші оборотні активи	1190	0.60	0.60
Усього за розділом II	1195	3,805.50	3,805.50
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	-
Баланс	1300	4,360.10	5,478.30
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	499.00	499.00
Додатковий капітал	1410	0	-
Резервний капітал	1415	0	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3,194.90	3,693.70
Неоплачений капітал	1425	(0)	(-)
Усього за розділом I	1495	3,693.90	4,192.70
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	108.90	73.30
III. Поточні зобов'язання			

Короткострокові кредити банків	1600	0	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	-
товари, роботи, послуги	1615	196.00	682.60
розрахунками з бюджетом	1620	242.20	147.60
у тому числі з податку на прибуток	1621	216.40	109.50
розрахунками зі страхування	1625	14.10	13.60
розрахунками з оплати праці	1630	43.40	44.90
Доходи майбутніх періодів	1665	0	-
Інші поточні зобов'язання	1690	61.60	323.60
Усього за розділом III	1695	557.30	1,212.30
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	-
Баланс	1900	4,360.10	5,478.30
2. Звіт про фінансові результати			
за Рік 2024			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	12,774.30	12,724.80
Інші операційні доходи	2120	8.50	32.50
Інші доходи	2240	-	0
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	12,782.80	12,757.30
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	11,030.70	10,678.90
Інші операційні витрати	2180	1,143.70	876.00
Інші витрати	2270	(-)	(0)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	12,174.40	11,554.90
Фінансовий результат до оподаткування (2280 - 2285)	2290	608.40	1,202.40
Податок на прибуток	2300	109.50	216.40
Чистий прибуток (збиток) (2290 - 2300)	2350	498.90	986.00

Додаток Б

Фінансова звітність малого підприємства ТОВ «Кондор-пласт» 2023

Актив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	24.6
Первісна вартість	1001	-	30.3
Накопичена амортизація	1002	(-)	5.7)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби :	1010	576.5	530.0
первісна вартість	1011	2,025.2	2,072.0
знос	1012	1,448.7)	1,542.0)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	576.5	554.6
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	1,870.1	2,501.2
у тому числі готова продукція	1103	469.5	1,199.6
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	74.7	131.7
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	23.8	9.1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	441.3	196.8
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	512.0	958.9
Витрати майбутніх періодів	1170	2.7	7.2
Інші оборотні активи	1190	1.4	0.6
Усього за розділом II	1195	2,926.0	3,805.5
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	3,502.5	4,360.1
Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	499.0	499.0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2,233.7	3,194.9
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	2,732.7	3,693.9
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	108.4	108.9
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	335.0	196.0
розрахунками з бюджетом	1620	175.9	242.2
у тому числі з податку на прибуток	1621	172.3	216.4
розрахунками зі страхування	1625	14.0	14.1
розрахунками з оплати праці	1630	36.8	43.4
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	99.7	61.6
Усього за розділом III	1695	661.4	557.3
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-

Баланс		1900	3,502.5	4,360.1
Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний попереднього період року
1	2	3		4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	12,724.8		17,715.7
Інші операційні доходи	2120	32.5		7.4
Інші доходи	2240	-		-
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	12,757.3		17,723.1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	10,678.9	)	14,978.3
Інші операційні витрати	2180	876.0	)	949.4
Інші витрати	2270	(	)	(-)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	11,554.9	)	15,927.7
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	1,202.4		1,795.4
Податок на прибуток	2300	216.4	)	172.3
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	986.0		1,623.1

Додаток В

Фінансова звітність малого підприємства ТОВ «Кондор-пласт» 2022

Актив	Код рядка	На початок звітнього року		На кінець звітнього періоду	
1	2	3		4	
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи	1000	-		-	
Первісна вартість	1001	-		-	
Накопичена амортизація	1002	(	)	(	)
		-		-	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-		-	
Основні засоби :	1010	694.2		576.5	
первісна вартість	1011	1,987.3		2,025.2	
знос	1012	1,293.1	)	1,448.7	)
Довгострокові біологічні активи	1020	-		-	
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-		-	

Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	694.2	576.5
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	702.2	1,870.1
у тому числі готова продукція	1103	349.8	469.5
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	283.0	74.7
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	-	23.8
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	42.2	441.3
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	576.3	512.0
Витрати майбутніх періодів	1170	5.2	2.7
Інші оборотні активи	1190	2.9	1.4
Усього за розділом II	1195	1,611.8	2,926.0
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	2,306.0	3,502.5
Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	499.0	499.0
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	610.6	2,233.7
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Усього за розділом I	1495	1,109.6	2,732.7
II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	211.0	108.4
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	817.0	335.0
розрахунками з бюджетом	1620	47.8	175.9
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	172.3
розрахунками зі страхування	1625	16.7	14.0
розрахунками з оплати праці	1630	63.8	36.8
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	40.1	99.7
Усього за розділом III	1695	985.4	661.4
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	2,306.0	3,502.5
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний попереднього період року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	17,715.7	13,284.4
Інші операційні доходи	2120	7.4	6.6
Інші доходи	2240	-	-
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	17,723.1	13,291.0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	14,978.3)	13,306.1)
Інші операційні витрати	2180	949.4)	822.9)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	15,927.7)	14,129.0)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	1,795.4	(838.0)
Податок на прибуток	2300	172.3)	(-)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	1,623.1	(838.0)

Додаток Г

Фінансова звітність малого підприємства ТОВ «Кондор-пласт» 2021

Актив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Первісна вартість	1001	-	-
Накопичена амортизація	1002	(-)	(-)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби :	1010	808.2	694.2
первісна вартість	1011	1,963.7	1,987.3
знос	1012	1,155.5)	1,293.1)
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	808.2	694.2
II. Оборотні активи			
Запаси :	1100	787.9	702.2
у тому числі готова продукція	1103	461.4	349.8
Поточні біологічні активи	1110	-	-

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	329.4	283.0		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	0.2	-		
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	70.9	42.2		
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-		
Гроші та їх еквіваленти	1165	631.5	576.3		
Витрати майбутніх періодів	1170	4.0	5.2		
Інші оборотні активи	1190	79.2	2.9		
Усього за розділом II	1195	1,903.1	1,611.8		
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-		
Баланс	1300	2,711.3	2,306.0		
Пасив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду		
1	2	3	4		
I. Власний капітал					
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	499.0	499.0		
Додатковий капітал	1410	-	-		
Резервний капітал	1415	-	-		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1,448.6	610.6		
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)		
Усього за розділом I	1495	1,947.6	1,109.6		
II. Довгострокові зобов’язання, цільове фінансування та забезпечення	1595	181.8	211.0		
III. Поточні зобов’язання					
Короткострокові кредити банків	1600	-	-		
Поточна кредиторська заборгованість за:					
довгостроковими зобов’язаннями	1610	-	-		
товари, роботи, послуги	1615	355.0	817.0		
розрахунками з бюджетом	1620	143.9	47.8		
у тому числі з податку на прибуток	1621	1.8	-		
розрахунками зі страхування	1625	11.1	16.7		
розрахунками з оплати праці	1630	44.3	63.8		
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-		
Інші поточні зобов’язання	1690	27.6	40.1		
Усього за розділом III	1695	581.9	985.4		
IV. Зобов’язання, пов’язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-		
Баланс	1900	2,711.3	2,306.0		
		Форма № 2-м	Код	за ДКУД	1801007
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний попереднього	період року	
1	2	3	4		
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	13,284.4	8,292.5		
Інші операційні доходи	2120	6.6	8.9		

Інші доходи	2240	-		10.0	
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	13,291.0		8,311.4	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	13,306.1	)	7,607.5	)
Інші операційні витрати	2180	822.9	)	669.4	)
Інші витрати	2270	(-	)	(-	)
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	14,129.0	)	8,276.9	)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	(838.0)		34.5	
Податок на прибуток	2300	(-	)	6.2	)
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	(838.0)		28.3	