

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ВАДИМА ГЕТЬМАНА**

Факультет економіки та управління
Кафедра бізнес-економіки та підприємництва

Рівень вищої освіти перший (бакалаврський)
Галузь знань 05 «Соціальні та поведінкові науки»
Спеціальність 051 «Економіка»
Освітньо-професійна програма «Економіка підприємства»
Заочна форма здобуття освіти

КВАЛІФІКАЦІЙНА БАКАЛАВРСЬКА РОБОТА

ГОСТРОЇ ОЛЕКСАНДРИ ВІКТОРІВНИ

НА ТЕМУ «ОБҐРУНТУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ
ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА»

*Робота виконана з дотриманням основних принципів та
фундаментальних цінностей академічної доброчесності _____ Гостра О.В.*

Науковий керівник:
доктор філософії з
підприємництва,
торгівлі та біржової
діяльності
_____ Влада ФУРСА

Робота допущена до захисту в ЕК «__» _____ 20__ р. протокол № __

Зав. кафедри бізнес-економіки
та підприємництва,
докт. екон. наук, проф.

Інна РЄПІНА

Київ 2026

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	7
1.1. Дослідження понятійно-категоріального апарату фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.....	7
1.2. Методичний інструментарій оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.....	12
РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИЧНЕ ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «АРДІС».....	20
2.1. Характеристика ТОВ «АРДІС» та основних напрямів його господарської діяльності.....	20
2.2. Аналіз фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС».....	26
2.3. Діагностика фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС».....	32
РОЗДІЛ 3. ФОРМУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ТОВ «АРДІС»..	39
3.1. Сутнісна характеристика запропонованої бізнес-пропозиції.....	39
3.2. Обґрунтування економічної доцільності впровадження бізнес-пропозиції.....	44
3.3. Необхідні передумови імплементації заходів щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності.....	51
ВИСНОВКИ.....	56
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	61
ДОДАТКИ.....	65

ВСТУП

Актуальність теми. У сучасних умовах нестабільності економічного середовища, посилення конкуренції, інфляційних процесів та зростання фінансових ризиків особливого значення набуває забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємств. Саме ці характеристики визначають здатність суб'єктів господарювання своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання, підтримувати оптимальну структуру капіталу, забезпечувати безперервність господарської діяльності та формувати передумови для сталого розвитку. Недостатній рівень фінансової стійкості призводить до погіршення ліквідності, зниження інвестиційної привабливості, втрати конкурентних позицій і підвищення ризику фінансової неспроможності підприємства.

Особливої актуальності проблема забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємств набуває в умовах воєнного стану, макроекономічної нестабільності та трансформаційних процесів в економіці України. Підприємства функціонують у середовищі високої невизначеності, що потребує впровадження ефективних управлінських механізмів, спрямованих на зміцнення фінансового стану, оптимізацію структури активів і зобов'язань, підвищення ефективності використання фінансових ресурсів та формування стратегічних резервів фінансової стабільності.

У цьому контексті важливого значення набуває розроблення та обґрунтування практичних бізнес-пропозицій, спрямованих на забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства на основі комплексного фінансово-економічного аналізу його діяльності.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблематика забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємств є предметом активних наукових досліджень у сучасній економічній літературі. Теоретичні аспекти формування та еволюції поняття фінансової стійкості підприємства досліджено у працях Д. Д. Чубіна та О. Я. Коваленко [1], які розглядають етапи категоризації

цього поняття у вітчизняній науковій думці. Питання аналізу фінансової стійкості підприємств в умовах економічної нестабільності та воєнного стану розкривають Ю. О. Костенко, О. Б. Короленко та М. М. Гузь [2]. Значний внесок у дослідження ролі фінансової стійкості як індикатора ефективності використання фінансових ресурсів зробили Ю. Ніколчук, Б. Небзутський та О. Савчук [3]. У свою чергу, Р. Августин і І. Демків [4] обґрунтовують стратегічно-тактичний інструментарій управління фінансовою стійкістю та платоспроможністю підприємства, тоді як О. М. Підхомний та О. І. Думич [5] досліджують сутність фінансової стійкості та фактори, що впливають на її формування. Практичні аспекти оцінювання фінансової стійкості та напрями її підвищення розглядають Е. В. Камишнікова, О. В. Корецька та К. В. Суханова [6], а концептуальні та методологічні підходи до визначення стійкості фінансового стану підприємства систематизують В. В. Швед, О. В. Омельченко та В. С. Мартинюк [7]. Водночас подальшого наукового обґрунтування потребують питання формування ефективних бізнес-пропозицій щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємств з урахуванням сучасних економічних викликів.

Мета дослідження. Дослідження фінансового стану підприємства та обґрунтування бізнес-пропозиції щодо забезпечення його фінансової стійкості та платоспроможності на основі комплексного аналізу фінансово-економічних показників діяльності.

Завдання дослідження:

- дослідити понятійно-категоріальний апарат фінансової стійкості та платоспроможності підприємства;
- систематизувати методичний інструментарій оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства;
- надати характеристику ТОВ «АРДІС» та визначити основні напрями його господарської діяльності;
- здійснити аналіз фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС»;

- провести діагностику фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС»;
- розкрити сутнісну характеристику запропонованої бізнес-пропозиції щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства;
- обґрунтувати економічну доцільність впровадження запропонованої бізнес-пропозиції;
- визначити необхідні передумови імплементації заходів щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

Об'єкт дослідження. Процес забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства в умовах нестабільного економічного середовища.

Предмет дослідження. Теоретико-методичні та прикладні аспекти оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства, а також розроблення бізнес-пропозицій щодо їх забезпечення.

Методи дослідження. У процесі виконання роботи використано комплекс загальнонаукових і спеціальних методів дослідження. Зокрема, методи теоретичного узагальнення, систематизації та порівняння застосовано для дослідження сутності фінансової стійкості та платоспроможності підприємства, а також узагальнення наукових підходів до їх оцінювання. Методи економічного та фінансового аналізу, зокрема коефіцієнтний, горизонтальний і вертикальний аналіз, використано для оцінювання фінансово-економічних показників діяльності підприємства. Для діагностики фінансового стану застосовано методи фінансових коефіцієнтів, аналітичного групування та узагальнення результатів. Табличний метод використано для наочного представлення результатів дослідження, а також для обґрунтування запропонованих заходів щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

Теоретична, методична та практична значущість отриманих результатів. Теоретична значущість отриманих результатів полягає у поглибленні та систематизації наукових підходів до розуміння економічної сутності фінансової стійкості та платоспроможності підприємства, а також у узагальненні сучасних

теоретико-методичних підходів до їх оцінювання. У роботі розглянуто основні категорії, принципи та фактори забезпечення фінансової стійкості підприємства, що сприяє розширенню теоретичних положень у сфері фінансового менеджменту та антикризового управління підприємством.

Методична значущість дослідження полягає у систематизації методичного інструментарію оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства на основі використання системи фінансових показників, коефіцієнтного аналізу та аналітичних методів дослідження. У роботі обґрунтовано підхід до комплексної діагностики фінансового стану підприємства, що дозволяє виявити ключові тенденції розвитку, визначити рівень фінансової стабільності та сформулювати основу для прийняття ефективних управлінських рішень.

Практична значущість отриманих результатів полягає у розробленні та обґрунтуванні бізнес-пропозиції щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС». Запропоновані заходи спрямовані на покращення фінансового стану підприємства, оптимізацію структури фінансових ресурсів, підвищення рівня ліквідності та зміцнення фінансової стабільності. Реалізація запропонованих рекомендацій може сприяти підвищенню ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства та створенню передумов для його стабільного розвитку.

Інформаційна база дослідження. Інформаційну базу дослідження становлять наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених з питань фінансової стійкості та платоспроможності підприємств, нормативно-правові акти України, офіційні статистичні матеріали, а також фінансова звітність і внутрішня аналітична інформація ТОВ «АРДІС». У процесі дослідження використано дані бухгалтерської та фінансової звітності підприємства, матеріали наукових статей, монографій, підручників, електронні інформаційні ресурси та аналітичні публікації, що дозволило здійснити комплексний аналіз фінансового стану підприємства та обґрунтувати практичні рекомендації щодо забезпечення його фінансової стійкості та платоспроможності.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Дослідження понятійно-категоріального апарату фінансової стійкості та платоспроможності підприємства

Фінансова стійкість та платоспроможність підприємства належать до ключових категорій фінансового менеджменту, що характеризують рівень стабільності функціонування суб'єкта господарювання, його здатність забезпечувати безперервність господарської діяльності та своєчасно виконувати фінансові зобов'язання перед контрагентами. У сучасних умовах трансформації економічного середовища, посилення конкуренції, зростання фінансових ризиків і нестабільності макроекономічних процесів проблема забезпечення фінансової стійкості підприємств набуває особливої актуальності. Фінансова стійкість і платоспроможність виступають важливими індикаторами ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства, оскільки відображають рівень його фінансової незалежності, здатність підтримувати оптимальну структуру капіталу та забезпечувати стабільність грошових потоків. Саме тому дослідження понятійно-категоріального апарату фінансової стійкості та платоспроможності підприємства має важливе теоретичне і практичне значення, оскільки дозволяє сформулювати науково обґрунтовані підходи до оцінювання фінансового стану підприємства та розроблення ефективних механізмів управління фінансовими ресурсами.

Вагомий внесок у дослідження економічної сутності фінансової стійкості підприємства зробили Д. Д. Чубін та О. Я. Коваленко, які у своїх наукових працях розглядають еволюцію трактування даної категорії у вітчизняній економічній науці. Науковці зазначають, що поняття фінансової стійкості підприємства

формувалося поступово під впливом розвитку фінансової теорії та практики управління підприємствами. На думку авторів, фінансова стійкість є комплексною характеристикою фінансового стану підприємства, що відображає його здатність підтримувати рівновагу між власними і позиковими джерелами фінансування, забезпечувати стабільність фінансових потоків та ефективно використовувати наявні фінансові ресурси. У своїх дослідженнях науковці підкреслюють, що фінансова стійкість підприємства має системний характер і формується під впливом широкого кола економічних, фінансових та організаційних факторів, що визначають можливості підприємства щодо забезпечення стабільності фінансової діяльності у довгостроковій перспективі [1].

Особливої актуальності проблема забезпечення фінансової стійкості підприємств набуває в умовах сучасних економічних викликів, що пов'язані з нестабільністю економічного середовища, порушенням виробничо-логістичних зв'язків та зростанням фінансових ризиків. У цьому контексті Ю. О. Костенко, О. Б. Короленко та М. М. Гузь досліджують особливості аналізу фінансової стійкості підприємств в умовах воєнного стану. Автори зазначають, що сучасні економічні умови вимагають від підприємств високого рівня адаптивності до змін зовнішнього середовища, що безпосередньо пов'язано із забезпеченням фінансової стабільності та підтриманням належного рівня платоспроможності. Науковці підкреслюють, що в умовах підвищеної економічної невизначеності особливого значення набуває систематичний аналіз фінансового стану підприємства, який дозволяє своєчасно виявляти потенційні загрози фінансової нестабільності та розробляти заходи щодо їх мінімізації [2].

У науковій літературі фінансова стійкість підприємства також розглядається як важливий індикатор ефективності використання фінансових ресурсів. У працях Ю. Ніколчука, Б. Небзутського та О. Савчука фінансова стійкість характеризується як комплексний показник результативності фінансово-господарської діяльності підприємства, що відображає ефективність формування та використання фінансового потенціалу підприємства. Науковці зазначають, що рівень фінансової стійкості визначається здатністю підприємства формувати

оптимальну структуру капіталу, підтримувати стабільність грошових потоків та забезпечувати ефективне використання фінансових ресурсів. Таким чином, фінансова стійкість виступає важливим показником результативності фінансової політики підприємства та ефективності управління його фінансовими ресурсами [3].

Значну увагу у сучасних наукових дослідженнях приділено питанням управління фінансовою стійкістю та платоспроможністю підприємства. У цьому напрямі вагомими є наукові напрацювання Р. Августина та І. Демківа, які обґрунтовують необхідність використання стратегічно-тактичного інструментарію управління фінансовою стійкістю підприємства. Науковці зазначають, що забезпечення фінансової стійкості підприємства передбачає застосування комплексної системи фінансового планування, аналізу та контролю, спрямованої на оптимізацію структури капіталу, підвищення ефективності використання фінансових ресурсів та мінімізацію фінансових ризиків. Автори підкреслюють, що ефективне управління фінансовою стійкістю повинно поєднувати стратегічні та оперативні управлінські рішення, що дозволяє підприємству забезпечувати стабільність фінансового розвитку та підвищувати рівень своєї конкурентоспроможності [4].

Важливе місце у дослідженні фінансової стійкості підприємства займає визначення факторів, що впливають на її формування. О. М. Підхомний та О. І. Думич зазначають, що фінансова стійкість підприємства формується під впливом комплексу внутрішніх і зовнішніх факторів, серед яких важливе місце займають структура капіталу, рівень ліквідності активів, ефективність використання фінансових ресурсів, стабільність грошових потоків та загальний рівень фінансового менеджменту на підприємстві. Науковці підкреслюють, що забезпечення фінансової стійкості підприємства потребує системного підходу до управління фінансовими ресурсами, що передбачає оптимізацію структури джерел фінансування, підвищення ефективності використання активів та формування ефективної фінансової політики підприємства [5].

Практичні аспекти оцінювання фінансової стійкості підприємства та визначення напрямів її підвищення розглядають Е. В. Камишнікова, О. В. Корецька та К. В. Суханова. У своїх дослідженнях науковці наголошують, що ефективне оцінювання фінансової стійкості підприємства повинно базуватися на використанні системи фінансових коефіцієнтів, які дозволяють комплексно оцінити рівень фінансової незалежності, ліквідності та платоспроможності підприємства. До основних показників оцінювання фінансової стійкості автори відносять коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової залежності, коефіцієнт маневреності власного капіталу, коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними коштами та інші показники, що характеризують структуру джерел фінансування та рівень фінансової стабільності підприємства. Застосування таких показників дозволяє своєчасно виявляти фінансові ризики та визначати ефективні напрями підвищення фінансової стійкості підприємства [6].

Комплексний підхід до визначення фінансової стійкості підприємства представлений у дослідженнях В. В. Шведа, О. В. Омельченка та В. С. Мартинюка. Науковці зазначають, що фінансова стійкість підприємства є результатом взаємодії системи фінансових відносин, які виникають у процесі формування, розподілу та використання фінансових ресурсів. Автори підкреслюють, що оцінювання фінансової стійкості підприємства повинно здійснюватися на основі комплексного аналізу системи фінансових показників, що характеризують ліквідність, платоспроможність, фінансову незалежність та ефективність використання капіталу. Такий підхід дозволяє отримати об'єктивну оцінку фінансового стану підприємства, визначити рівень його фінансової стабільності та сформулювати науково обґрунтовані управлінські рішення щодо підвищення ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства [7].

Таким чином, узагальнення наукових підходів до дослідження понятійно-категоріального апарату фінансової стійкості та платоспроможності підприємства свідчить про їх важливе значення у системі фінансового управління підприємством. Фінансова стійкість характеризує здатність підприємства підтримувати стабільність фінансового стану, ефективно використовувати наявні

фінансові ресурси та забезпечувати довгострокову фінансову рівновагу. У свою чергу, платоспроможність відображає можливість підприємства своєчасно та у повному обсязі виконувати свої фінансові зобов'язання перед кредиторами та іншими контрагентами. Дослідження цих економічних категорій дозволяє сформулювати науково обґрунтовану основу для оцінювання фінансового стану підприємства та розроблення ефективних управлінських рішень, спрямованих на забезпечення фінансової стабільності, підвищення конкурентоспроможності та забезпечення сталого розвитку підприємства в умовах сучасної економіки.

Узагальнюючи підходи науковців, фінансову стійкість доцільно визначати як такий стан фінансових ресурсів підприємства, за якого забезпечується оптимальне співвідношення власного і позикового капіталу, здатність формувати та ефективно використовувати грошові потоки, а також підтримувати фінансову рівновагу і незалежність у довгостроковому періоді навіть за умов впливу зовнішніх ризиків і змін економічного середовища.

Платоспроможність, у свою чергу, слід трактувати як здатність підприємства своєчасно, у повному обсязі та безперервно виконувати свої фінансові зобов'язання перед кредиторами, постачальниками, працівниками та бюджетом за рахунок наявних грошових коштів, їх еквівалентів і високоліквідних активів.

Взаємозв'язок між фінансовою стійкістю та платоспроможністю полягає в тому, що фінансова стійкість формує ресурсну та структурну основу для забезпечення платоспроможності підприємства, тоді як платоспроможність виступає практичним проявом фінансової стійкості у короткостроковому періоді. Високий рівень фінансової стійкості сприяє підтриманню стабільної платоспроможності, тоді як її порушення призводить до втрати здатності підприємства виконувати свої зобов'язання.

1.2. Методичний інструментарій оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства

У сучасних умовах нестабільності економічного середовища, посилення конкурентного тиску та зростання фінансових ризиків особливого значення набуває об'єктивне й системне оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Ефективність управління фінансовими ресурсами, своєчасне виконання зобов'язань і здатність підприємства підтримувати стабільний рівень розвитку значною мірою залежать від використання науково обґрунтованого методичного інструментарію фінансового аналізу. Застосування системи аналітичних підходів, фінансових показників, коефіцієнтів, інтегральних індикаторів та інших інструментів оцінювання дозволяє комплексно дослідити фінансовий стан підприємства, виявити потенційні ризики втрати платоспроможності та визначити напрями підвищення його фінансової стійкості. У зв'язку з цим важливим завданням є узагальнення та систематизація методичних підходів і практичних інструментів, що використовуються для оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

Для забезпечення об'єктивного аналізу фінансового стану підприємства в економічній науці сформовано різні методичні підходи до оцінювання його фінансової стійкості та платоспроможності. З метою узагальнення ключових підходів, їх змісту, основних інструментів та особливостей застосування доцільно систематизувати їх у вигляді таблиці 1.1 [8-13].

Таблиця 1.1 – Методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства

Методичний підхід	Сутність підходу	Основні методи та інструменти	Інформаційна база	Переваги застосування	Обмеження
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнтний (індикативний) підхід	Ґрунтується на системі фінансових коефіцієнтів, які характеризують структуру капіталу, рівень ліквідності та здатність	Коефіцієнт автономії, фінансової залежності, маневреності власного капіталу,	Баланс підприємства, звіт про фінансові результати	Простота розрахунків, можливість швидкої діагностики фінансового стану,	Не враховує впливу зовнішнього середовища та галузевих особливостей

Продовження таблиці 1.1

1	2	3	4	5	6
	підприємства виконувати свої фінансові зобов'язання	покриття, поточної, швидкої та абсолютної ліквідності		універсальність застосування	
Динамічний (трендовий) підхід	Передбачає оцінювання змін фінансових показників у часі з метою визначення тенденцій розвитку підприємства та стабільності його фінансового стану	Горизонтальний аналіз, аналіз темпів зростання, трендовий аналіз	Фінансова звітність за декілька періодів	Дає змогу виявити довгострокові тенденції розвитку підприємства	Не враховує структурні особливості показників
Структурний підхід	Орієнтований на дослідження структури активів, капіталу та зобов'язань підприємства з метою визначення оптимального співвідношення джерел фінансування	Вертикальний аналіз, аналіз структури капіталу та активів	Баланс підприємства	Дозволяє оцінити фінансову незалежність та рівень ризику фінансування	Обмежується лише структурними характеристиками
Комплексний підхід	Передбачає поєднання різних методів фінансового аналізу для комплексної оцінки фінансової стійкості та платоспроможності	Система фінансових коефіцієнтів, інтегральні індекси, факторний аналіз	Повний комплекс фінансової звітності	Забезпечує більш об'єктивну та системну оцінку фінансового стану	Потребує значного обсягу інформації
Факторний підхід	Спрямований на визначення впливу окремих факторів на зміну рівня фінансової стійкості підприємства	Детермінований та стохастичний факторний аналіз, кореляційно-регресійні моделі	Фінансова та статистична інформація підприємства	Дозволяє виявити ключові причини змін фінансового стану	Складність розрахунків та необхідність спеціалізованих методів
Інтегральний підхід	Передбачає формування узагальненого показника фінансової стійкості на основі системи індикаторів	Інтегральні індекси, рейтингові моделі оцінювання	Фінансова звітність, статистичні дані	Дозволяє отримати узагальнену оцінку фінансової стабільності підприємства	Може спрощувати реальну картину фінансового стану

Джерело: складено автором на основі [8-13]

Проведене узагальнення методичних підходів до оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства свідчить про те, що ефективно дослідження фінансового стану суб'єкта господарювання потребує використання системного та комплексного аналітичного інструментарію. У сучасних умовах функціонування підприємств, що характеризуються високим рівнем економічної

нестабільності, посиленням конкурентного середовища, зростанням фінансових ризиків та динамічними змінами ринкової кон'юнктури, об'єктивне оцінювання фінансової стійкості набуває особливого значення. Саме фінансова стійкість виступає ключовою передумовою стабільного функціонування підприємства, забезпечення його платоспроможності, підтримання оптимальної структури капіталу та формування достатнього рівня фінансових ресурсів для здійснення господарської діяльності. У зв'язку з цим застосування науково обґрунтованих методичних підходів до аналізу фінансового стану дозволяє не лише визначити поточний рівень фінансової стабільності підприємства, а й своєчасно виявити потенційні загрози погіршення його фінансового становища.

Аналіз представлених у таблиці підходів засвідчує, що кожен із них характеризується певними особливостями та виконує специфічну аналітичну функцію у процесі оцінювання фінансової стійкості підприємства. Зокрема, коефіцієнтний підхід є одним із найбільш поширених і базується на використанні системи фінансових коефіцієнтів, що відображають співвідношення між окремими елементами фінансової звітності підприємства. Його застосування дозволяє оцінити рівень ліквідності, фінансової незалежності, забезпеченості власними оборотними коштами та ефективність використання капіталу. Динамічний або трендовий підхід, у свою чергу, орієнтований на дослідження змін фінансових показників у часовому вимірі, що забезпечує можливість визначення тенденцій розвитку підприємства та прогнозування подальших змін його фінансового стану. Такий підхід є особливо важливим для стратегічного аналізу, оскільки дозволяє виявити позитивні або негативні тенденції у діяльності підприємства та своєчасно скоригувати управлінські рішення [8-13].

Важливе значення для оцінювання фінансової стійкості має також структурний підхід, який передбачає дослідження структури активів і джерел їх формування, що дає змогу визначити оптимальність співвідношення власного і позикового капіталу. Саме структура капіталу значною мірою визначає рівень фінансової незалежності підприємства, його здатність протистояти зовнішнім економічним ризикам та забезпечувати стабільність фінансової діяльності. У цьому

контексті особливої уваги заслуговує факторний підхід, який дозволяє встановити причинно-наслідкові зв'язки між окремими фінансовими показниками та визначити вплив внутрішніх і зовнішніх факторів на рівень фінансової стійкості підприємства. Використання факторного аналізу забезпечує глибше розуміння економічних процесів, що відбуваються у діяльності підприємства, та сприяє формуванню більш обґрунтованих управлінських рішень.

Разом із тим сучасна практика фінансового аналізу дедалі частіше передбачає використання комплексного підходу, який поєднує різні методи та інструменти оцінювання фінансового стану підприємства. Комплексний підхід дозволяє поєднати переваги коефіцієнтного, структурного, динамічного та факторного аналізу, що забезпечує більш повну та об'єктивну характеристику фінансової стійкості підприємства. Крім того, важливу роль відіграє інтегральний підхід, який передбачає формування узагальненого показника фінансової стійкості на основі сукупності фінансових індикаторів. Застосування інтегральних моделей оцінювання дозволяє систематизувати результати фінансового аналізу, підвищити наочність отриманих результатів та забезпечити можливість порівняння фінансового стану різних підприємств або оцінювання його динаміки у часі [8-13].

Таким чином, результати проведеної систематизації методичних підходів свідчать про те, що жоден із наведених підходів не може забезпечити повноцінну та всебічну оцінку фінансової стійкості підприємства при його ізольованому застосуванні. Найбільш обґрунтованим є використання комплексного поєднання різних методів фінансового аналізу, що дозволяє врахувати як кількісні, так і якісні характеристики фінансової діяльності підприємства. Такий підхід сприяє отриманню об'єктивної інформації про фінансовий стан суб'єкта господарювання, своєчасному виявленню ризиків зниження платоспроможності, а також формуванню ефективної системи управління фінансовими ресурсами. У результаті застосування системного методичного інструментарію створюються передумови для підвищення фінансової стабільності підприємства, забезпечення його конкурентоспроможності та досягнення довгострокової економічної ефективності в умовах сучасного ринкового середовища.

Для об'єктивного оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства використовується система фінансових показників і аналітичних інструментів, що дозволяють всебічно дослідити структуру капіталу, рівень ліквідності, ефективність використання ресурсів та результативність господарської діяльності. З метою узагальнення основних інструментів фінансового аналізу, відповідних показників та формул їх розрахунку доцільно систематизувати їх у таблиці 1.2 [8-13].

Таблиця 1.2 – Основні інструменти, показники та формули оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства

Група інструментів	Основні показники	Формула розрахунку	Економічна характеристика	Напрямок використання в аналізі
1	2	3	4	5
Показники фінансової незалежності	Коефіцієнт автономії	Власний капітал / Валюта балансу	Відображає частку активів, сформованих за рахунок власного капіталу підприємства	Оцінювання рівня фінансової незалежності підприємства
	Коефіцієнт фінансової залежності	Позиковий капітал / Валюта балансу	Характеризує залежність підприємства від залучених джерел фінансування	Аналіз структури капіталу
	Коефіцієнт фінансового левериджу	Позиковий капітал / Власний капітал	Визначає ступінь використання позикових коштів у фінансуванні діяльності підприємства	Оцінювання фінансового ризику
Показники ліквідності	Коефіцієнт поточної ліквідності	Оборотні активи / Поточні зобов'язання	Характеризує здатність підприємства погашати короткострокові зобов'язання за рахунок оборотних активів	Аналіз платоспроможності підприємства
	Коефіцієнт швидкої ліквідності	(Оборотні активи – Запаси) / Поточні зобов'язання	Показує здатність підприємства погашати зобов'язання без урахування запасів	Оцінювання ліквідності активів
	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Грошові кошти / Поточні зобов'язання	Визначає частку короткострокових зобов'язань, що може бути погашена негайно	Оцінювання миттєвої платоспроможності
Показники структури капіталу	Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	(Власний капітал – Необоротні активи) / Оборотні активи	Відображає рівень забезпеченості оборотних активів власними джерелами фінансування	Оцінювання фінансової стійкості
	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	(Власний капітал – Необоротні активи) / Власний капітал	Показує частку власного капіталу, що знаходиться в обороті	Аналіз фінансової гнучкості підприємства
Показники оборотності активів	Коефіцієнт оборотності активів	Чистий дохід / Середньорічна вартість активів	Відображає ефективність використання всіх активів підприємства	Аналіз ділової активності
	Оборотність дебіторської заборгованості	Чистий дохід / Середня	Характеризує швидкість повернення коштів від покупців	Оцінювання ефективності

Продовження таблиці 1.2

1	2	3	4	5
		дебіторська заборгованість		управління розрахунками
Показники прибутковості	Рентабельність активів (ROA)	Чистий прибуток / Середньорічна вартість активів	Показує ефективність використання активів підприємства	Аналіз фінансових результатів діяльності
	Рентабельність власного капіталу (ROE)	Чистий прибуток / Власний капітал	Відображає ефективність використання власного капіталу	Оцінювання інвестиційної привабливості
Інтегральні показники фінансового стану	Узагальнений показник фінансової стійкості	$\Sigma (w_i * x_i)$	Формується як сума зважених фінансових показників	Комплексна оцінка фінансової стабільності підприємства

Джерело: складено автором на основі [8-13]

Узагальнення основних інструментів, показників та формул оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства свідчить про те, що ефективна діагностика фінансового стану суб'єкта господарювання ґрунтується на використанні комплексної системи аналітичних показників, які відображають різні аспекти його фінансово-економічної діяльності. Фінансова стійкість підприємства формується під впливом багатьох факторів, зокрема структури капіталу, рівня ліквідності активів, ефективності використання ресурсів та результативності господарської діяльності. Саме тому оцінювання фінансової стабільності підприємства потребує застосування системи взаємопов'язаних показників, які дозволяють здійснити комплексний аналіз його фінансового стану та визначити рівень здатності підприємства своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання [8-13].

Особливе значення у системі оцінювання фінансової стійкості мають показники фінансової незалежності, які характеризують співвідношення власних і позикових джерел фінансування підприємства. Коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової залежності та коефіцієнт фінансового левериджу дозволяють визначити рівень фінансової самостійності підприємства та ступінь його залежності від зовнішніх джерел фінансування. Високий рівень власного капіталу у структурі фінансових ресурсів свідчить про більшу фінансову стабільність підприємства та його здатність ефективно протистояти впливу зовнішніх економічних ризиків. Водночас надмірне використання позикових коштів може призводити до зростання фінансових ризиків та зниження рівня фінансової стійкості.

Важливу роль у дослідженні фінансового стану підприємства відіграють показники ліквідності, які характеризують здатність підприємства своєчасно виконувати свої короткострокові фінансові зобов'язання. Аналіз поточної, швидкої та абсолютної ліквідності дозволяє оцінити рівень платоспроможності підприємства та визначити ступінь покриття його поточних зобов'язань ліквідними активами. Високі значення цих показників свідчать про достатній рівень фінансової стабільності та ефективність управління оборотними активами, тоді як їх зниження може сигналізувати про можливі проблеми з виконанням фінансових зобов'язань у короткостроковому періоді [8-13].

Не менш важливими для комплексного оцінювання фінансової стійкості є показники структури капіталу, які дозволяють визначити рівень забезпеченості підприємства власними оборотними коштами та ступінь маневреності власного капіталу. Ці показники характеризують можливості підприємства фінансувати поточну діяльність за рахунок власних ресурсів та оперативно реагувати на зміни у зовнішньому середовищі. Крім того, важливе місце у системі фінансового аналізу займають показники оборотності активів, які відображають ефективність використання ресурсного потенціалу підприємства. Зокрема, коефіцієнт оборотності активів та оборотність дебіторської заборгованості дозволяють оцінити швидкість обігу фінансових ресурсів та ефективність управління розрахунками з контрагентами.

Водночас для повної характеристики фінансового стану підприємства необхідно враховувати показники прибутковості, які відображають результативність використання ресурсів та здатність підприємства генерувати прибуток. Рентабельність активів та рентабельність власного капіталу дозволяють оцінити ефективність управління активами підприємства та визначити рівень дохідності вкладеного капіталу. Саме ці показники відіграють важливу роль у формуванні інвестиційної привабливості підприємства та визначенні перспектив його подальшого розвитку [8-13].

Таким чином, система показників оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства є важливим елементом фінансового аналізу, який

дозволяє всебічно дослідити фінансовий стан суб'єкта господарювання та визначити рівень його економічної стабільності. Використання комплексного підходу до аналізу фінансових показників сприяє отриманню об'єктивної інформації про фінансову діяльність підприємства, своєчасному виявленню негативних тенденцій та формуванню ефективної системи управління фінансовими ресурсами. У результаті застосування системи аналітичних інструментів створюються передумови для підвищення фінансової стійкості підприємства, зміцнення його платоспроможності та забезпечення довгострокової конкурентоспроможності в умовах сучасного ринкового середовища.

Узагальнюючи, проведені дослідження методичного інструментарію оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства дозволяє зробити висновок, що ефективна діагностика фінансового стану суб'єкта господарювання повинна ґрунтуватися на комплексному застосуванні різних аналітичних підходів, методів та системи фінансових показників. Використання коефіцієнтного, динамічного, структурного, факторного, інтегрального та комплексного підходів у поєднанні з аналізом ключових показників ліквідності, фінансової незалежності, структури капіталу, ділової активності та прибутковості дозволяє всебічно оцінити фінансову стабільність підприємства, визначити рівень його платоспроможності та своєчасно виявити потенційні ризики погіршення фінансового стану. Систематизація методичних підходів і фінансових індикаторів створює науково-методичну основу для проведення подальшого аналітичного дослідження фінансового стану підприємства та формування обґрунтованих управлінських рішень, спрямованих на забезпечення його фінансової стійкості, стабільного розвитку та підвищення конкурентоспроможності в умовах сучасного економічного середовища.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІТИЧНЕ ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «АРДІС»

2.1. Характеристика ТОВ «АРДІС» та основних напрямів його господарської діяльності

ТОВ «АРДІС» здійснює діяльність у сфері виробництва та реалізації технічної продукції, зокрема велосипедів, дитячих колясок. Основним напрямом господарської діяльності підприємства є виробництво зазначеної продукції та її подальша реалізація на внутрішньому ринку. Окрім виробничої діяльності, підприємство також здійснює оптову торгівлю товарами, пов'язаними з основною спеціалізацією, надає транспортні послуги та здійснює операції з оренди нерухомого майна. Поєднання виробничих, торговельних і логістичних напрямів діяльності дозволяє підприємству забезпечувати ефективну організацію господарських процесів, розширювати канали збуту продукції та підвищувати рівень конкурентоспроможності на ринку.

Діяльність підприємства, його організаційно-правові параметри та напрями господарської діяльності формують базу для подальшого аналізу фінансово-економічного стану та оцінювання ефективності функціонування суб'єкта господарювання. Узагальнена характеристика ТОВ «АРДІС», включаючи ключові реєстраційні дані, види економічної діяльності та основні напрями функціонування підприємства, наведена у таблиці 2.1 [14-17].

Таблиця 2.1 – Загальна характеристика та напрями діяльності ТОВ «АРДІС»

Показник	Характеристика
1	2
Повна назва підприємства	Товариство з обмеженою відповідальністю «АРДІС»
Скорочена назва	ТОВ «АРДІС»
Код ЄДРПОУ	30525306
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю

1	2
Дата реєстрації	19.10.1999
Місцезнаходження	Україна, м. Київ, вул. Берковецька, буд. 1
Керівник підприємства	Ничик Петро Миколайович
Розмір статутного капіталу	283 997 548,74 грн
Основний вид економічної діяльності (КВЕД)	30.92 – виробництво велосипедів, дитячих колясок
Додаткові види діяльності	30.91 – виробництво мотоциклів; 45.40 – торгівля мотоциклами, деталями та приладдям до них, технічне обслуговування і ремонт; 46.90 – неспеціалізована оптова торгівля; 49.41 – вантажний автомобільний транспорт; 68.20 – надання в оренду й експлуатацію власного або орендованого нерухомого майна
Основні напрями господарської діяльності	Виробництво велосипедів, дитячих колясок; виробництво мотоциклів; оптова торгівля технікою та супутніми товарами; транспортні послуги; надання в оренду нерухомості
Основна продукція підприємства	Велосипеди різних типів, дитячі, комплектуючі та супутні товари
Кількість працівників (2025 р.)	48 осіб

Джерело: складено автором на основі [14-17]

Проведена характеристика ТОВ «АРДІС» дозволяє сформулювати загальне уявлення про організаційні, правові та виробничо-господарські особливості функціонування підприємства. Встановлено, що підприємство здійснює діяльність у формі товариства з обмеженою відповідальністю та має значний статутний капітал, що свідчить про наявність достатньої фінансової бази для здійснення виробничої та комерційної діяльності. Основним видом економічної діяльності підприємства є виробництво велосипедів, дитячих колясок, що визначає його позиціонування на ринку як виробника транспортних засобів та спеціалізованої техніки.

Аналіз напрямів господарської діяльності показує, що підприємство характеризується диверсифікованою структурою бізнесу, оскільки поряд із виробничою діяльністю воно здійснює оптову торгівлю технікою та комплектуючими, транспортні послуги, а також операції з надання в оренду нерухомого майна. Така структура діяльності дозволяє підприємству формувати декілька джерел доходів, підвищувати гнучкість господарської діяльності та зменшувати ризики, пов'язані з коливаннями попиту на окремі види продукції.

Водночас наявність додаткових видів економічної діяльності створює передумови для розширення ринків збуту та зміцнення конкурентних позицій підприємства [14-17].

Отже, наведені у таблиці дані свідчать, що ТОВ «АРДІС» є стабільно функціонуючим підприємством із чітко визначеною виробничою спеціалізацією та розвиненою системою господарських напрямів діяльності. Сформована організаційно-економічна база, наявність виробничого потенціалу та диверсифікація видів діяльності створюють передумови для подальшого розвитку підприємства, підвищення ефективності його функціонування та зміцнення фінансової стійкості в умовах сучасного ринкового середовища. Одночасно наведена характеристика слугує інформаційною основою для подальшого аналізу фінансово-економічних показників діяльності підприємства у наступних підрозділах дослідження.

На рисунку 2.1 подано організаційну структуру ТОВ «АРДІС», що відображає підпорядкованість керівництва та взаємозв'язок основних функціональних підрозділів підприємства [14-17].

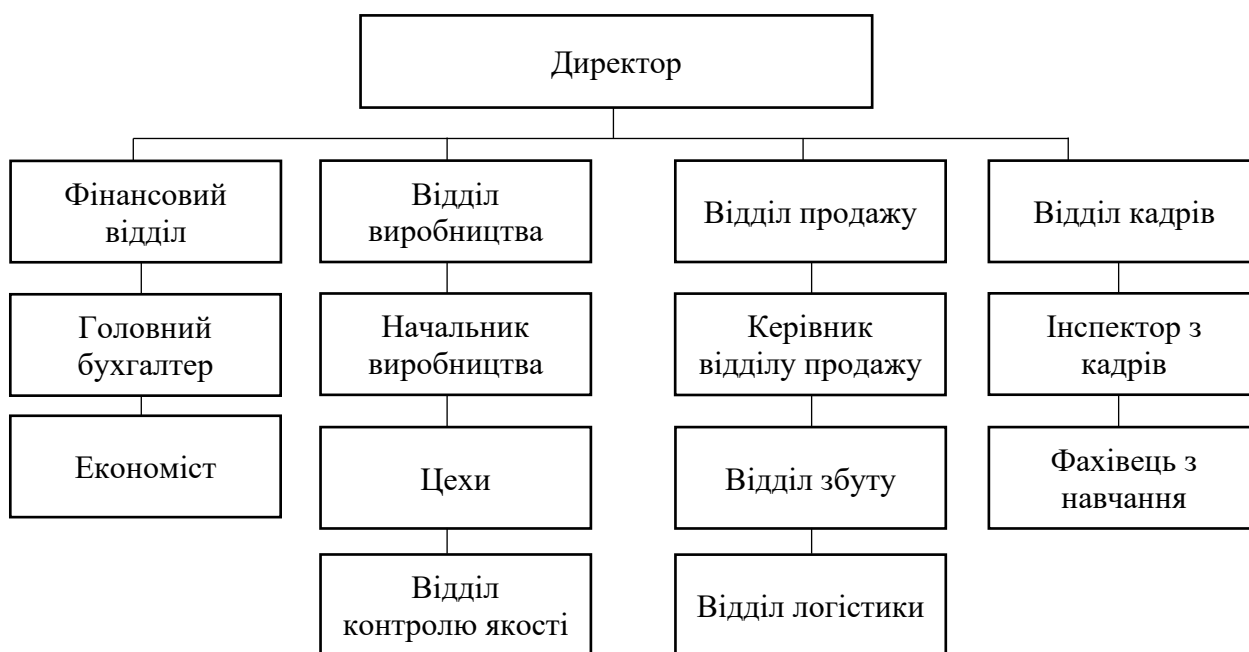


Рисунок 2.1 – Організаційна структура ТОВ «АРДІС»

Джерело: складено автором на основі [14-17]

Представлена організаційна структура ТОВ «АРДІС» відображає лінійно-

функціональний підхід до управління підприємством, за якого чітко розмежовані управлінські та виконавчі функції. Така побудова структури сприяє впорядкуванню внутрішніх бізнес-процесів, підвищенню керованості та узгодженості дій між основними підрозділами підприємства.

Центральну роль у системі управління займає директор, якому безпосередньо підпорядковуються фінансовий, виробничий, збутовий та кадровий підрозділи. Функціональна спеціалізація кожного відділу дозволяє зосередити управлінські зусилля на виконанні конкретних завдань, зокрема фінансового контролю, організації виробничого процесу, реалізації продукції та управління персоналом, що забезпечує ефективне досягнення стратегічних і оперативних цілей підприємства [14-17].

Таким чином, організаційна структура ТОВ «АРДІС» відповідає специфіці його виробничо-господарської діяльності та масштабам функціонування, створюючи умови для раціонального використання ресурсів і підвищення результативності управління. Її застосування сприяє стабільному функціонуванню підприємства, оперативному прийняттю управлінських рішень і формуванню передумов для подальшого розвитку в умовах динамічного ринкового середовища. Водночас подальше вдосконалення організаційної структури з урахуванням змін зовнішнього середовища дозволить підвищити її гнучкість та адаптивність до сучасних викликів. Крім того, ефективна координація діяльності структурних підрозділів сприятиме посиленню конкурентних позицій підприємства та забезпеченню більш високого рівня організаційної ефективності.

Lean Canvas використовується як інструмент узагальненого відображення бізнес-моделі підприємства, що дозволяє систематизувати ключові елементи створення та доставки цінності для споживачів. У таблиці 2.3 подано Lean Canvas для ТОВ «АРДІС», який відображає основні проблеми ринку, запропоновані рішення, конкурентні переваги, цільову аудиторію, канали збуту та фінансову логіку діяльності підприємства [14-17]. Застосування даного інструменту дає змогу комплексно оцінити бізнес-модель підприємства, виявити її сильні та слабкі сторони, а також обґрунтувати напрями подальшого розвитку.

Таблиця 2.3 – Lean Canvas для ТОВ «АРДІС»

Проблеми	Рішення	Унікальна ціннісна пропозиція	Конкурентна перевага	Цільова аудиторія
Тривалі строки поставки продукції (30-45 днів); висока ціна через логістичні витрати та імпорتنу залежність; нестабільна якість товарів; обмежений вибір у середньому ціновому сегменті; складність сервісного обслуговування та ремонту.	ТОВ «АРДІС» здійснює виробництво велосипедів, дитячих колясок на власних потужностях, що дозволяє скоротити строки виконання замовлень до 7-10 днів та знизити собівартість продукції в середньому на 10-15 %.	Підприємство пропонує споживачам продукцію з оптимальним співвідношенням ціни та якості, забезпечуючи рівень виробничого браку не вище 2-3 % та стабільну відповідність технічним і споживчим стандартам.	Конкурентні переваги ТОВ «АРДІС» формуються за рахунок власної виробничої бази, контролю якості та багаторічного досвіду роботи, що забезпечує щорічне зростання обсягів реалізації на рівні 7-10 %.	Цільову аудиторію підприємства становлять кінцеві споживачі, оптові покупці та установи соціальної сфери, при цьому корпоративні та інституційні замовники формують близько 25-30 % загального обсягу реалізації.
Структура витрат		Структура доходів		
Основну частку витрат формують матеріальні витрати на рівні 55-60 %, витрати на оплату праці – 15-18 %, логістичні та енергетичні витрати — 10-12 %, що відповідає виробничому профілю підприємства.		Доходи ТОВ «АРДІС» формуються переважно за рахунок реалізації готової продукції, частка якої перевищує 80 %, тоді як оптові замовлення та супутні сервісні послуги забезпечують близько 20 % загального доходу.		

Джерело: складено автором на основі [14-17]

Поданий Lean Canvas для ТОВ «АРДІС» узагальнює ключові елементи бізнес-моделі підприємства та дозволяє комплексно оцінити логіку створення цінності в умовах сучасного ринкового середовища. Споживачі на ринку

велосипедів і спеціалізованих колясок стикаються з рядом проблем, що ускладнюють задоволення їх потреб, зокрема тривалими строками поставки (30-45 днів), високою вартістю продукції через логістичні витрати та імпорتنу залежність, нестабільною якістю товарів, обмеженим вибором у середньому ціновому сегменті, а також труднощами у сервісному обслуговуванні та ремонті, що знижує рівень задоволеності клієнтів і формує попит на більш доступну та якісну продукцію з короткими строками постачання.

Запропоновані у Lean Canvas рішення та унікальна ціннісна пропозиція відображають орієнтацію ТОВ «АРДІС» на поєднання оптимальної ціни та стабільної якості продукції, що підтверджується низьким рівнем виробничого браку, скороченими строками виконання замовлень і зростанням обсягів реалізації. Конкурентні переваги підприємства формуються за рахунок власної виробничої бази, контролю якості та накопиченого досвіду, що забезпечує сталі позиції на ринку та позитивну динаміку ключових показників діяльності [14-17].

Таким чином, Lean Canvas демонструє збалансованість структури витрат і доходів ТОВ «АРДІС», а також відповідність каналів збуту й цільових сегментів споживачів обраній стратегії розвитку. Така бізнес-модель створює передумови для фінансової стійкості підприємства, підвищення ефективності використання ресурсів і формування потенціалу подальшого зростання в умовах конкурентного середовища. Водночас ідентифікація ключових проблем споживачів дозволяє більш точно адаптувати пропозицію підприємства до потреб ринку та посилити його конкурентні позиції. Це сприяє підвищенню рівня задоволеності клієнтів і формуванню стабільного попиту на продукцію підприємства.

Узагальнюючи, проведена характеристика ТОВ «АРДІС» дозволила визначити основні організаційно-економічні особливості функціонування підприємства, його виробничу спеціалізацію та ключові напрями господарської діяльності. Підприємство здійснює діяльність у виробничій, торговельній та логістичній сферах, що формує диверсифіковану структуру бізнесу та створює передумови для стабільного розвитку і зміцнення ринкових позицій. Аналіз організаційної структури та бізнес-моделі підприємства засвідчив наявність

ефективної системи управління, раціонального розподілу функцій між підрозділами та орієнтацію на забезпечення конкурентоспроможності продукції. Отримані результати створюють інформаційну основу для подальшого дослідження фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС» та проведення комплексної оцінки його фінансової стійкості і платоспроможності у наступних підрозділах роботи.

2.2. Аналіз фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС»

Аналіз фінансово-економічних показників діяльності підприємства є важливим етапом дослідження, оскільки дозволяє комплексно оцінити результати господарської діяльності, ефективність використання ресурсів та тенденції розвитку суб'єкта господарювання. Дослідження динаміки основних економічних показників, показників ділової активності та рентабельності діяльності ТОВ «АРДІС» дає змогу визначити рівень ефективності функціонування підприємства, виявити позитивні та проблемні аспекти його фінансово-економічного розвитку, а також сформувати аналітичну основу для подальшої оцінки фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Отримані результати аналізу слугують підґрунтям для обґрунтування управлінських рішень, спрямованих на підвищення ефективності діяльності та зміцнення конкурентних позицій підприємства.

Для оцінювання результатів господарської діяльності підприємства доцільно проаналізувати динаміку ключових фінансово-економічних показників, що характеризують обсяги ресурсів, результати діяльності та ефективність функціонування підприємства. Такий аналіз дозволяє визначити тенденції розвитку та рівень результативності діяльності підприємства. Основні економічні показники діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр., а також їх абсолютні та відносні зміни, наведені у таблиці 2.4 [14-20].

Таблиця 2.4 – Основні економічні показники діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр.

Показники	2023	2024	2025	Абсолютне відхилення 2025/2023	Відносне відхилення 2025/2023, %
Активи, тис. грн	690685	672866	765907	75222	110,9
Необоротні активи, тис. грн	12580	17875	18568	5988	147,6
Оборотні активи, тис. грн	678105	654991	747339	69234	110,2
Власний капітал, тис. грн	543177	667561	759572	216395	139,8
Поточні зобов'язання, тис. грн	147508	5305	6335	-141173	4,3
Запаси, тис. грн	156664	263255	319326	162662	203,8
Грошові кошти, тис. грн	286866	174484	117829	-169037	41,1
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	282695	303199	314143	31448	111,1
Собівартість реалізації, тис. грн	180596	200843	223317	42721	123,7
Валовий прибуток, тис. грн	102099	102356	90826	-11273	88,9
Операційний прибуток, тис. грн	117073	97853	84136	-32937	71,9
Чистий прибуток, тис. грн	117964	124384	92011	-25953	78,0
Кількість працівників, осіб	60	57	48	-12	80,0

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведений аналіз основних економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. свідчить про загальну позитивну динаміку розвитку підприємства та зростання масштабів його господарської діяльності. Зокрема, загальна вартість активів підприємства за досліджуваний період зросла на 75 222 тис. грн, або на 10,9 %, що свідчить про розширення ресурсної бази підприємства. Зростання активів відбулося як за рахунок збільшення необоротних активів на 47,6 %, так і за рахунок приросту оборотних активів на 10,2 %, що відображає посилення виробничого потенціалу та збільшення обсягів оборотного капіталу підприємства.

Водночас суттєвих змін зазнала структура джерел фінансування діяльності підприємства. Обсяг власного капіталу за досліджуваний період зріс на 216 395 тис. грн, або на 39,8 %, що свідчить про зміцнення фінансової незалежності

підприємства. При цьому обсяг поточних зобов'язань значно скоротився – на 141 173 тис. грн, що є позитивною тенденцією та свідчить про зменшення залежності підприємства від зовнішніх короткострокових джерел фінансування. Водночас спостерігається значне зростання запасів більш ніж у два рази, що може бути пов'язано із розширенням виробництва або накопиченням товарно-матеріальних ресурсів для забезпечення стабільності виробничого процесу.

Аналіз показників фінансових результатів показує, що чистий дохід від реалізації продукції зріс на 11,1 %, що свідчить про поступове збільшення обсягів продажів підприємства. Разом з тим темпи зростання собівартості реалізації продукції перевищують темпи зростання доходу, що призвело до зниження показників прибутковості. Зокрема, валовий прибуток зменшився на 11,1 %, операційний прибуток – на 28,1 %, а чистий прибуток – на 22,0 %. Крім того, відбулося скорочення чисельності працівників на 12 осіб, що може свідчити про оптимізацію трудових ресурсів або підвищення рівня автоматизації виробничих процесів. У цілому отримані результати аналізу дозволяють зробити висновок, що підприємство демонструє зростання масштабів діяльності та зміцнення фінансової бази, однак потребує підвищення ефективності управління витратами для збереження стабільного рівня прибутковості [14-20].

Оцінювання ділової активності підприємства дає змогу визначити ефективність використання його ресурсів та швидкість обігу капіталу у процесі господарської діяльності. Основні показники ділової активності ТОВ «АРДІС», їх формули розрахунку та динаміка за 2023-2025 рр. наведені у таблиці 2.5 [14-20].

Таблиця 2.5 – Аналіз показників ділової активності ТОВ «АРДІС»

Показники	Формула	2023	2024	2025
1	2	3	4	5
Коефіцієнт оборотності активів	Чистий дохід / Активи	0,41	0,45	0,41
Оборотність оборотних активів	Чистий дохід / Оборотні активи	0,42	0,46	0,42
Оборотність запасів	Собівартість / Запаси	1,15	0,76	0,70
Тривалість обороту запасів, днів	365 / Оборотність запасів	317	480	521
Оборотність дебіторської заборгованості	Чистий дохід / Дебіторська заборгованість	4,96	7,00	5,31
Період погашення дебіторської заборгованості, днів	365 / Оборотність дебіторської заборгованості	74	52	69
Оборотність кредиторської заборгованості	Собівартість / Поточні зобов'язання	1,22	37,86	35,25

Продовження таблиці 2.5

1	2	3	4	5
Період погашення кредиторської заборгованості, днів	365 / Оборотність кредиторської заборгованості	299	10	10

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведений аналіз показників ділової активності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. дозволяє оцінити ефективність використання ресурсів підприємства та швидкість обороту його капіталу. Коефіцієнт оборотності активів у 2023 р. становив 0,41, у 2024 р. зріс до 0,45, а у 2025 р. знову знизився до 0,41. Подібна тенденція спостерігається і щодо оборотності оборотних активів, яка у 2024 р. досягла максимального значення 0,46, але у 2025 р. повернулася до рівня 0,42. Це свідчить про відносно стабільний рівень ефективності використання активів підприємства, однак темпи їх обороту залишаються помірними, що може вказувати на значний обсяг активів у структурі балансу.

Важливою складовою ділової активності є оборотність запасів. У досліджуваному періоді спостерігається зниження коефіцієнта оборотності запасів з 1,15 у 2023 р. до 0,70 у 2025 р., що свідчить про уповільнення швидкості реалізації товарно-матеріальних цінностей. Відповідно, тривалість одного обороту запасів зросла з 317 до 521 дня, що може бути пов'язано зі збільшенням обсягів складських запасів або зниженням темпів їх реалізації. Подібна тенденція потребує уваги з боку управління підприємства, оскільки надмірне накопичення запасів призводить до відволікання значної частини оборотного капіталу та може негативно впливати на фінансову гнучкість підприємства.

Аналіз оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості свідчить про певні зміни у політиці розрахунків підприємства з контрагентами. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості у 2024 р. зріс до 7,00, що сприяло скороченню періоду її погашення до 52 днів, однак у 2025 р. показник дещо знизився до 5,31, а тривалість погашення збільшилась до 69 днів. Водночас спостерігається різке зростання оборотності кредиторської заборгованості у 2024-2025 рр., що зумовило скорочення періоду її погашення до 10 днів. У цілому результати аналізу свідчать про певні диспропорції у швидкості обороту окремих елементів оборотного капіталу, що потребує удосконалення управління запасами

та дебіторською заборгованістю з метою підвищення ефективності використання фінансових ресурсів підприємства [14-20].

Показники рентабельності є важливими індикаторами ефективності діяльності підприємства, оскільки відображають рівень прибутковості використання його ресурсів та результативність господарської діяльності. Основні показники рентабельності діяльності ТОВ «АРДІС», їх формули розрахунку та динаміка за 2023-2025 рр. наведені у таблиці 2.6 [14-20]. Аналіз зазначених показників дозволяє оцінити ефективність використання активів, капіталу та витрат підприємства, а також визначити тенденції зміни його фінансових результатів.

Таблиця 2.6 – Аналіз показників рентабельності діяльності ТОВ «АРДІС»

Показники	Формула	2023	2024	2025
Рентабельність продажів	Чистий прибуток / Чистий дохід * 100	41,7	41,0	29,3
Валова рентабельність	Валовий прибуток / Чистий дохід * 100	36,1	33,8	28,9
Рентабельність активів (ROA)	Чистий прибуток / Активи × 100	17,1	18,5	12,0
Рентабельність власного капіталу (ROE)	Чистий прибуток / Власний капітал * 100	21,7	18,6	12,1
Рентабельність продукції	Валовий прибуток / Собівартість * 100	56,5	50,9	40,7
Операційна рентабельність	Операційний прибуток / Чистий дохід * 100	41,4	32,3	26,8

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведений аналіз показників рентабельності діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. дозволяє оцінити ефективність формування прибутку та результативність використання ресурсного потенціалу підприємства. У досліджуваному періоді спостерігається поступове зниження більшості показників рентабельності, що свідчить про скорочення рівня прибутковості діяльності підприємства. Зокрема, рентабельність продажів знизилась з 41,7 % у 2023 р. до 29,3 % у 2025 р., що пов'язано зі зростанням витрат на виробництво та реалізацію продукції порівняно з темпами зростання доходу від реалізації.

Подібна тенденція простежується і щодо валової рентабельності, яка зменшилася з 36,1 % у 2023 р. до 28,9 % у 2025 р. Це свідчить про зростання собівартості продукції та підвищення витрат на виробничі ресурси, що знижує

ефективність виробничої діяльності підприємства. Водночас рентабельність продукції також демонструє негативну динаміку, зменшившись з 56,5 % до 40,7 %, що підтверджує тенденцію до зниження рівня прибутковості виробництва та потребу у підвищенні ефективності управління витратами.

Зниження показників рентабельності активів та власного капіталу свідчить про певне зменшення ефективності використання ресурсного потенціалу підприємства. Рентабельність активів скоротилася з 17,1 % у 2023 р. до 12,0 % у 2025 р., а рентабельність власного капіталу – з 21,7 % до 12,1 %. Крім того, зменшення операційної рентабельності з 41,4 % до 26,8 % відображає зниження ефективності основної діяльності підприємства. У цілому результати аналізу свідчать про необхідність удосконалення політики управління витратами, оптимізації виробничих процесів та підвищення ефективності використання ресурсів з метою забезпечення стабільного рівня прибутковості діяльності підприємства [14-20].

Узагальнюючи, проведений аналіз фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС» дозволив комплексно оцінити результати його господарської діяльності та ефективність використання ресурсів упродовж 2023-2025 рр. Отримані результати свідчать про зростання масштабів діяльності підприємства та зміцнення його фінансової бази, що проявляється у збільшенні активів, власного капіталу та обсягів реалізації продукції. Водночас аналіз показників ділової активності та рентабельності виявив певні проблемні тенденції, зокрема уповільнення оборотності запасів і зниження рівня прибутковості діяльності, що пов'язано зі зростанням витрат виробництва. У цілому результати дослідження свідчать про відносну стабільність фінансово-економічного стану підприємства, проте підкреслюють необхідність підвищення ефективності управління витратами, оптимізації структури оборотного капіталу та вдосконалення фінансової політики для забезпечення стійкого розвитку підприємства.

2.3. Діагностика фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС»

Діагностика фінансової стійкості та платоспроможності підприємства є важливим етапом аналізу його фінансового стану, оскільки дозволяє оцінити здатність суб'єкта господарювання своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання, підтримувати оптимальну структуру капіталу та забезпечувати стабільність функціонування в умовах динамічного ринкового середовища. Проведення аналізу системи показників ліквідності, фінансової стійкості та структури капіталу ТОВ «АРДІС» дає змогу визначити рівень його фінансової незалежності, платоспроможності та виявити потенційні ризики, що можуть впливати на подальший розвиток підприємства.

Оцінювання ліквідності підприємства дозволяє визначити його здатність своєчасно погашати поточні зобов'язання за рахунок наявних оборотних активів та найбільш ліквідних ресурсів. Основні показники ліквідності ТОВ «АРДІС», їх нормативні значення, формули розрахунку та динаміка за 2023–2025 рр. наведені у таблиці 2.7 [14-20].

Таблиця 2.7 – Аналіз показників ліквідності ТОВ «АРДІС»

Показники	Формула	Норматив	2023	2024	2025
Коефіцієнт поточної ліквідності	Оборотні активи / Поточні зобов'язання	>1	4,60	123,47	117,97
Коефіцієнт швидкої ліквідності	(Оборотні активи – Запаси) / Поточні зобов'язання	≥ 1	3,54	73,84	67,54
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Грошові кошти / Поточні зобов'язання	0,2-0,35	1,94	32,89	18,60
Коефіцієнт покриття запасів	(Оборотні активи – Запаси) / Запаси	>1	3,33	1,49	1,34
Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів грошовими коштами	Грошові кошти / Оборотні активи	$>0,1$	0,42	0,27	0,16
Коефіцієнт ліквідності оборотних активів	(Гроші + фінансові інвестиції) / Оборотні активи	$>0,3$	0,69	0,53	0,52

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведений аналіз показників ліквідності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. свідчить про високий рівень платоспроможності підприємства та його здатність своєчасно виконувати поточні фінансові зобов'язання. Коефіцієнт поточної ліквідності у досліджуваному періоді значно перевищує нормативне значення, що свідчить про суттєве перевищення оборотних активів над поточними зобов'язаннями. Особливо різке зростання цього показника спостерігається у 2024–2025 рр., що пов'язано зі значним скороченням обсягу поточних зобов'язань підприємства. Така ситуація характеризує високий рівень фінансової безпеки, однак може свідчити і про не повністю ефективне використання оборотного капіталу.

Аналіз показників швидкої та абсолютної ліквідності також підтверджує високий рівень фінансової стійкості підприємства у короткостроковому періоді. Коефіцієнт швидкої ліквідності у всі роки значно перевищує нормативне значення, що означає достатній обсяг високоліквідних активів для покриття поточних зобов'язань навіть без урахування запасів. Коефіцієнт абсолютної ліквідності також перебуває на значно вищому рівні порівняно з нормативом, що свідчить про наявність значних обсягів грошових коштів у структурі оборотних активів. Водночас у 2025 р. спостерігається певне зниження цього показника, що може бути пов'язано зі скороченням залишків грошових коштів на рахунках підприємства.

Показники покриття запасів та забезпеченості оборотних активів грошовими коштами демонструють достатній рівень ліквідності активів підприємства. Коефіцієнт покриття запасів протягом усього досліджуваного періоду перевищує нормативне значення, що свідчить про можливість фінансування запасів за рахунок власних оборотних ресурсів. Водночас коефіцієнт забезпеченості оборотних активів грошовими коштами має тенденцію до поступового зниження, що може свідчити про зростання частки інших елементів оборотного капіталу, зокрема запасів. У цілому результати аналізу підтверджують високий рівень ліквідності та платоспроможності ТОВ «АРДІС», що створює сприятливі передумови для стабільного функціонування підприємства та своєчасного виконання його фінансових зобов'язань [14-20].

Оцінювання показників фінансової стійкості підприємства дозволяє визначити рівень його фінансової незалежності, стабільність структури капіталу та здатність забезпечувати господарську діяльність переважно за рахунок власних ресурсів. Основні показники фінансової стійкості ТОВ «АРДІС», їх нормативні значення, формули розрахунку та динаміка за 2023-2025 рр. наведені у таблиці 2.8 [14-20]. Проведений аналіз цих показників дає змогу оцінити ступінь фінансової стабільності підприємства, виявити можливі ризики та визначити напрями її зміцнення.

Таблиця 2.8 – Аналіз показників фінансової стійкості ТОВ «АРДІС»

Показники	Формула	Норматив	2023	2024	2025
Коефіцієнт автономії	Власний капітал / Активи	>0,5	0,79	0,99	0,99
Коефіцієнт фінансової залежності	Активи / Власний капітал	<2	1,27	1,01	1,01
Коефіцієнт фінансового ризику	Зобов'язання / Власний капітал	<1	0,27	0,01	0,01
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	(Власний капітал – Необоротні активи) / Власний капітал	0,2–0,5	0,98	0,97	0,98
Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними коштами	(Власний капітал – Необоротні активи) / Оборотні активи	>0,1	0,78	0,99	0,99
Коефіцієнт покриття запасів власним капіталом	(Власний капітал – Необоротні активи) / Запаси	>0,5	3,39	2,47	2,32

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведений аналіз показників фінансової стійкості ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. свідчить про високий рівень фінансової незалежності підприємства та стабільність структури його капіталу. Коефіцієнт автономії протягом усього досліджуваного періоду перевищує нормативне значення 0,5 та демонструє тенденцію до зростання з 0,79 у 2023 р. до 0,99 у 2024-2025 рр. Це означає, що майже всі активи підприємства сформовані за рахунок власного капіталу, що є ознакою високої фінансової стійкості та мінімальної залежності від зовнішніх джерел фінансування. Водночас коефіцієнт фінансової залежності знизився з 1,27 до 1,01, що підтверджує посилення фінансової автономії підприємства.

Аналіз показника фінансового ризику також демонструє позитивну динаміку. Коефіцієнт фінансового ризику зменшився з 0,27 у 2023 р. до 0,01 у 2024-

2025 рр., що свідчить про суттєве скорочення обсягу зобов'язань у структурі джерел фінансування підприємства. Така тенденція характеризує дуже низький рівень боргового навантаження та високий рівень фінансової безпеки підприємства. Крім того, коефіцієнт маневреності власного капіталу упродовж досліджуваного періоду перебуває на високому рівні (0,97-0,98), що свідчить про значну частку власних коштів, вкладених в оборотні активи, та достатню гнучкість у використанні фінансових ресурсів.

Додатково результати аналізу показують високий рівень забезпеченості оборотних активів власними коштами та достатній рівень покриття запасів власним капіталом. Коефіцієнт забезпеченості оборотних активів власними ресурсами у 2024-2025 рр. досяг рівня 0,99, що значно перевищує нормативне значення та свідчить про фінансування оборотного капіталу переважно за рахунок власних джерел. Коефіцієнт покриття запасів власним капіталом також значно перевищує нормативний рівень, що підтверджує фінансову стабільність підприємства. У цілому отримані результати свідчать про дуже високий рівень фінансової стійкості ТОВ «АРДІС», мінімальну залежність від позикових ресурсів та наявність значного потенціалу для подальшого стабільного розвитку підприємства [14-20].

Аналіз структури капіталу та рівня фінансової незалежності підприємства дозволяє оцінити співвідношення власних і позикових джерел фінансування, а також визначити ступінь залежності підприємства від зовнішніх фінансових ресурсів. Основні показники фінансової незалежності та структури капіталу ТОВ «АРДІС», а також їх динаміка за 2023-2025 рр., наведені у таблиці 2.9 [14-20].

Таблиця 2.9 – Аналіз показників фінансової незалежності та структури капіталу ТОВ «АРДІС»

Показники	Формула	2023	2024	2025
1	2	3	4	5
Частка власного капіталу в активах	Власний капітал / Активи	0,79	0,99	0,99
Частка позикового капіталу	Зобов'язання / Активи	0,21	0,01	0,01
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	Поточні зобов'язання / Активи	0,21	0,01	0,01
Коефіцієнт фінансової стійкості	(Власний капітал + довгострокові зобов'язання) / Активи	0,79	0,99	0,99
Коефіцієнт структури капіталу	Позиковий капітал / Власний капітал	0,27	0,01	0,01

Продовження таблиці 2.9

1	2	3	4	5
Коефіцієнт довгострокового залучення коштів	Довгострокові зобов'язання / Власний капітал	0	0	0

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведений аналіз показників фінансової незалежності та структури капіталу ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. свідчить про високий рівень фінансової автономії підприємства та стабільність джерел фінансування його діяльності. Частка власного капіталу в активах підприємства у 2023 р. становила 0,79, а у 2024-2025 рр. зросла до 0,99, що означає майже повне фінансування активів за рахунок власних ресурсів. Така структура капіталу свідчить про високу фінансову стійкість підприємства та його мінімальну залежність від зовнішніх кредиторів.

Водночас частка позикового капіталу у структурі активів підприємства демонструє суттєве зниження. Якщо у 2023 р. вона становила 0,21, то у 2024-2025 рр. скоротилася до 0,01, що свідчить про значне зменшення обсягу залучених коштів. Аналогічна тенденція спостерігається і щодо коефіцієнта концентрації позикового капіталу, який також зменшився до мінімального рівня. Це свідчить про те, що підприємство практично не використовує позикові ресурси для фінансування своєї діяльності, що знижує фінансові ризики та підвищує рівень фінансової безпеки.

Крім того, коефіцієнт фінансової стійкості протягом усього досліджуваного періоду перебуває на високому рівні (0,79-0,99), що підтверджує наявність достатньої частки стабільних джерел фінансування у структурі капіталу підприємства. Коефіцієнт структури капіталу також демонструє різке скорочення з 0,27 у 2023 р. до 0,01 у 2024-2025 рр., що свідчить про практичну відсутність боргового навантаження. Водночас коефіцієнт довгострокового залучення коштів протягом усього періоду дорівнює нулю, що означає відсутність довгострокових зобов'язань у структурі капіталу підприємства. У цілому результати аналізу підтверджують високий рівень фінансової незалежності ТОВ «АРДІС» та його здатність забезпечувати господарську діяльність переважно за рахунок власних фінансових ресурсів [14-20].

Комплексна оцінка фінансової стійкості та платоспроможності підприємства дозволяє узагальнити результати аналізу ключових фінансових показників та визначити загальний рівень фінансової надійності суб'єкта господарювання. Узагальнені результати оцінювання основних показників ліквідності, фінансової незалежності та прибутковості діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 рр. наведені у таблиці 2.10 [14-20]. Такий підхід забезпечує цілісне уявлення про фінансовий стан підприємства та слугує основою для прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Таблиця 2.10 – Комплексна оцінка фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС»

Показники	Норматив	2023	2024	2025	Оцінка
Коефіцієнт поточної ліквідності	>1	4,60	123,47	117,97	високий
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2-0,35	1,94	32,89	18,60	високий
Коефіцієнт автономії	>0,5	0,79	0,99	0,99	високий
Коефіцієнт фінансового ризику	<1	0,27	0,01	0,01	низький
Маневреність власного капіталу	0,2-0,5	0,98	0,97	0,98	високий
Рентабельність активів	>5%	17,1	18,5	12,0	достатній
Рентабельність власного капіталу	>10%	21,7	18,6	12,1	достатній

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведена комплексна оцінка фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС» свідчить про високий рівень фінансової надійності підприємства та його здатність забезпечувати стабільне функціонування у довгостроковій перспективі. Показники ліквідності значно перевищують нормативні значення, що підтверджує наявність достатнього обсягу оборотних активів і високоліквідних ресурсів для своєчасного виконання поточних зобов'язань. Зокрема, коефіцієнт поточної ліквідності упродовж досліджуваного періоду демонструє дуже високі значення, а коефіцієнт абсолютної ліквідності також значно перевищує встановлені нормативи, що свідчить про високий рівень платоспроможності підприємства.

Важливим аспектом фінансової стабільності підприємства є структура його капіталу та рівень фінансової незалежності. Аналіз показників автономії та фінансового ризику показує, що ТОВ «АРДІС» здійснює свою діяльність переважно за рахунок власного капіталу, що підтверджується високим значенням коефіцієнта автономії та мінімальним рівнем фінансового ризику. Відсутність

значного боргового навантаження сприяє зміцненню фінансової безпеки підприємства та знижує ризики, пов'язані із залученням позикових ресурсів. Крім того, високий рівень маневреності власного капіталу свідчить про можливість гнучкого використання фінансових ресурсів у процесі господарської діяльності.

Разом з тим показники рентабельності активів та власного капіталу, хоча й перевищують нормативні значення, демонструють певну тенденцію до зниження у 2025 році. Це свідчить про зменшення ефективності використання ресурсів підприємства, що може бути пов'язано зі зростанням виробничих витрат або зміною структури активів. У цілому результати комплексної оцінки підтверджують високий рівень фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС», проте вказують на необхідність підвищення ефективності управління витратами та оптимізації використання ресурсів з метою підтримання стабільного рівня прибутковості діяльності підприємства [14-20].

Узагальнюючи, проведена діагностика фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС» свідчить про високий рівень фінансової незалежності підприємства, значну частку власного капіталу у структурі джерел фінансування та достатню ліквідність активів для своєчасного виконання фінансових зобов'язань. Підприємство характеризується стабільною структурою капіталу, низьким рівнем фінансового ризику та високою платоспроможністю, що забезпечує його фінансову безпеку та стійкість у процесі господарської діяльності. Водночас наявна тенденція до зниження окремих показників прибутковості свідчить про необхідність підвищення ефективності використання ресурсів і вдосконалення управління витратами з метою підтримання стабільного фінансового розвитку підприємства.

РОЗДІЛ 3

ФОРМУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ ТОВ «АРДІС»

3.1. Сутнісна характеристика запропонованої бізнес-пропозиції

Розроблення ефективних управлінських рішень щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства є важливим напрямом підвищення результативності його господарської діяльності. З огляду на результати проведеного аналізу фінансово-економічного стану ТОВ «АРДІС» виникає необхідність формування бізнес-пропозиції, спрямованої на оптимізацію використання фінансових ресурсів, підвищення ефективності управління оборотним капіталом та зміцнення фінансової стабільності підприємства.

Для обґрунтування доцільності впровадження бізнес-пропозиції важливо систематизувати ключові проблеми фінансово-економічного стану підприємства, визначити причини їх виникнення та оцінити вплив на рівень фінансової стійкості і платоспроможності. Узагальнення виявлених проблем і відповідних напрямів їх вирішення наведено у таблиці 3.1 [14-20].

Таблиця 3.1 – Ключові проблеми фінансово-економічного стану ТОВ «АРДІС» та напрями їх вирішення

Проблема	Прояв	Причини виникнення	Вплив на фінансову стійкість і платоспроможність	Відповідний захід (з табл. 3.2)
1	2	3	4	5
Зростання обсягів запасів	Значне збільшення запасів, їх частка в оборотних активах зростає	Недостатній контроль за формуванням запасів; неефективне планування закупівель	Відволікання оборотних коштів; уповільнення оборотності активів; зниження ліквідності	Оптимізація управління запасами
Скорочення грошових коштів	Зменшення залишків грошових	Неефективне управління грошовими	Погіршення платоспроможності;	Підвищення ефективності використання

Продовження таблиці 3.1

1	2	3	4	5
	коштів у динаміці	потоками; концентрація коштів у запасах і дебіторській заборгованості	зниження фінансової гнучкості	грошових коштів
Зниження прибутковості діяльності	Зменшення операційного та чистого прибутку	Зростання собівартості продукції; збільшення операційних витрат	Зниження рентабельності; послаблення фінансової стійкості підприємства	Оптимізація структури витрат
Неефективне управління дебіторською заборгованістю	Уповільнення розрахунків із контрагентами	Відсутність чіткої політики контролю дебіторської заборгованості	Уповільнення оборотності коштів; ризик виникнення простроченої заборгованості	Удосконалення політики управління дебіторською заборгованістю
Зростання собівартості продукції	Темпи зростання витрат перевищують темпи зростання доходів	Неефективне використання ресурсів; зростання витрат на виробництво	Зменшення валового та чистого прибутку	Оптимізація структури витрат
Зниження ділової активності	Сповільнення оборотності активів і запасів	Нераціональне управління оборотним капіталом	Зниження ефективності використання ресурсів; погіршення фінансових результатів	Оптимізація управління запасами та грошових потоків
Недостатній рівень фінансового контролю	Відсутність системного моніторингу фінансових показників	Недосконалість системи внутрішнього контролю	Несвоєчасне виявлення відхилень; зростання фінансових ризиків	Удосконалення системи фінансового контролю

Джерело: складено автором на основі [14-20]

Проведена систематизація ключових проблем фінансово-економічного стану ТОВ «АРДІС» свідчить про наявність взаємопов'язаних негативних тенденцій, що впливають на ефективність функціонування підприємства. Зокрема, зростання обсягів запасів, скорочення грошових коштів, зниження прибутковості та ділової активності вказують на неефективне управління оборотним капіталом і фінансовими ресурсами. Водночас недосконалість системи контролю та управління дебіторською заборгованістю підсилює ризики погіршення платоспроможності підприємства та зниження рівня його фінансової стійкості.

Разом з тим визначені у таблиці напрями вирішення виявлених проблем формують комплексну основу для розроблення та впровадження ефективних управлінських заходів. Запропоновані рішення спрямовані на оптимізацію структури активів і витрат, підвищення оборотності фінансових ресурсів та удосконалення системи фінансового контролю. Реалізація цих заходів створить передумови для зміцнення фінансової стійкості підприємства, підвищення його платоспроможності та забезпечення стабільного розвитку в довгостроковій перспективі [14-20].

Основні складові запропонованої бізнес-пропозиції щодо підвищення фінансової стійкості ТОВ «АРДІС» доцільно узагальнити у вигляді структурованої характеристики її ключових елементів. Характеристика мети, змісту, основних напрямів реалізації та очікуваних результатів бізнес-пропозиції наведена у таблиці 3.2 [21; 22; 23].

Таблиця 3.2 – Характеристика бізнес-пропозиції щодо підвищення фінансової стійкості ТОВ «АРДІС»

Елемент бізнес-пропозиції	Характеристика
Мета пропозиції	Підвищення фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС» шляхом оптимізації структури оборотного капіталу, підвищення ефективності управління запасами та дебіторською заборгованістю, а також зниження витрат підприємства
Основна ідея пропозиції	Впровадження комплексу управлінських заходів, спрямованих на прискорення оборотності оборотних активів, зменшення надлишкових запасів, удосконалення системи розрахунків із контрагентами та оптимізацію витрат
Основні напрями реалізації	Оптимізація управління запасами; удосконалення політики управління дебіторською заборгованістю; підвищення ефективності використання грошових коштів; зниження операційних витрат
Очікуваний економічний результат	Зростання оборотності активів і запасів, підвищення рентабельності діяльності, скорочення тривалості операційного циклу та покращення показників ліквідності підприємства
Напрямок впливу на фінансовий стан	Підвищення платоспроможності підприємства, зміцнення фінансової стійкості, покращення структури оборотного капіталу та підвищення ефективності використання фінансових ресурсів
Очікуваний стратегічний ефект	Зміцнення конкурентних позицій підприємства на ринку, підвищення ефективності господарської діяльності та забезпечення стабільного фінансового розвитку підприємства

Джерело: складено автором на основі [21; 22; 23]

Проведена характеристика бізнес-пропозиції щодо підвищення фінансової стійкості ТОВ «АРДІС» дозволяє визначити її основну спрямованість на оптимізацію використання фінансових ресурсів та підвищення ефективності управління оборотним капіталом підприємства. Запропонована бізнес-пропозиція орієнтована на удосконалення управлінських процесів, пов'язаних із формуванням запасів, контролем дебіторської заборгованості та підвищенням ефективності використання грошових коштів. Реалізація таких заходів сприятиме підвищенню ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства та зміцненню його фінансової стабільності.

Важливим аспектом запропонованої бізнес-пропозиції є її комплексний характер, що передбачає одночасне вдосконалення декількох напрямів фінансового управління підприємством. Зокрема, оптимізація управління запасами дозволить зменшити обсяг надлишкових товарно-матеріальних ресурсів і прискорити їх оборотність, а вдосконалення системи управління дебіторською заборгованістю сприятиме скороченню строків розрахунків із контрагентами. Крім того, реалізація заходів щодо зниження операційних витрат та підвищення ефективності використання грошових коштів дозволить підвищити рівень прибутковості діяльності підприємства [21; 22; 23].

Отже, запропонована бізнес-пропозиція має значний потенціал для покращення фінансового стану ТОВ «АРДІС» та підвищення результативності його діяльності. Очікувані результати її реалізації полягають у підвищенні платоспроможності підприємства, зміцненні фінансової стійкості та підвищенні ефективності використання фінансових ресурсів. У стратегічній перспективі впровадження запропонованих заходів сприятиме зміцненню конкурентних позицій підприємства на ринку та забезпеченню стабільного фінансово-економічного розвитку.

Для досягнення поставлених цілей бізнес-пропозиції необхідно визначити комплекс конкретних управлінських заходів, спрямованих на підвищення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Основні заходи

реалізації запропонованої бізнес-пропозиції для ТОВ «АРДІС», а також відповідальні підрозділи та строки їх виконання наведені у таблиці 3.2 [23; 24; 25].

Таблиця 3.3 – Основні заходи реалізації бізнес-пропозиції для ТОВ «АРДІС»

Захід	Зміст заходу	Відповідальні підрозділи	Строки реалізації
Оптимізація управління запасами	Впровадження системи планування запасів та контролю їх обсягів з метою скорочення надлишкових складських залишків	Виробничий відділ, відділ логістики	3-6 місяців
Удосконалення політики управління дебіторською заборгованістю	Запровадження системи контролю за строками погашення заборгованості та стимулювання своєчасних розрахунків контрагентів	Фінансовий відділ, бухгалтерія	3 місяці
Оптимізація структури витрат	Аналіз операційних витрат та впровадження заходів щодо їх скорочення шляхом підвищення ефективності використання ресурсів	Фінансовий відділ, виробничий відділ	3-6 місяців
Підвищення ефективності використання грошових коштів	Планування грошових потоків та оптимізація використання тимчасово вільних фінансових ресурсів	Фінансовий відділ	2-3 місяці
Удосконалення системи фінансового контролю	Запровадження регулярного моніторингу фінансових показників діяльності підприємства для своєчасного прийняття управлінських рішень	Фінансовий відділ, керівництво підприємства	постійно

Джерело: складено автором на основі [23; 24; 25]

Запропонований комплекс заходів щодо реалізації бізнес-пропозиції спрямований на підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами та оптимізацію використання оборотного капіталу ТОВ «АРДІС». Визначені заходи охоплюють ключові напрями фінансово-господарської діяльності підприємства, зокрема управління запасами, дебіторською заборгованістю, витратами та грошовими потоками. Такий підхід дозволяє комплексно впливати на основні фактори, що визначають рівень фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

Особливу увагу приділено оптимізації управління запасами та удосконаленню системи контролю за дебіторською заборгованістю, що сприятиме прискоренню оборотності оборотних активів і зменшенню обсягів відволікання

фінансових ресурсів у товарно-матеріальні запаси та розрахунки з контрагентами. Водночас впровадження заходів щодо оптимізації структури витрат і підвищення ефективності використання грошових коштів дозволить скоротити операційні витрати підприємства та забезпечити більш раціональне використання фінансових ресурсів [23; 24; 25].

Таким чином, реалізація визначених заходів створює передумови для підвищення ефективності фінансового управління на підприємстві, зміцнення його фінансової стійкості та покращення показників платоспроможності. Очікується, що впровадження запропонованих управлінських рішень сприятиме підвищенню оборотності активів, зростанню прибутковості діяльності та забезпеченню стабільного фінансового розвитку ТОВ «АРДІС» у довгостроковій перспективі.

Узагальнюючи, проведене дослідження дозволило сформулювати сутнісну характеристику бізнес-пропозиції, спрямованої на підвищення фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС». Запропонована бізнес-пропозиція базується на комплексному підході до вдосконалення управління оборотним капіталом, оптимізації витрат, підвищення ефективності використання грошових коштів і прискорення оборотності активів. Реалізація визначених заходів створює передумови для зміцнення фінансової стабільності підприємства, підвищення ефективності його господарської діяльності та забезпечення сталого фінансово-економічного розвитку в умовах конкурентного ринкового середовища.

3.2. Обґрунтування економічної доцільності впровадження бізнес-пропозиції

Обґрунтування економічної доцільності впровадження запропонованої бізнес-пропозиції виступає важливим етапом оцінювання її ефективності та практичної значущості для діяльності підприємства. Проведення відповідних розрахунків дозволяє визначити очікуваний економічний ефект від реалізації

запропонованих заходів, оцінити їх вплив на основні фінансово-економічні показники діяльності ТОВ «АРДІС», а також встановити доцільність впровадження управлінських рішень з позицій підвищення фінансової стійкості, платоспроможності та загальної ефективності функціонування підприємства.

Для обґрунтування впливу запропонованих управлінських заходів на результати діяльності підприємства доцільно визначити механізм їх реалізації та оцінити очікуваний кількісний ефект. Узагальнення впливу кожного заходу на фінансові показники ТОВ «АРДІС» наведено у таблиці 3.4.

Таблиця 3.4 – Оцінка впливу запропонованих заходів на фінансові результати ТОВ «АРДІС»

Захід	Механізм впливу	Кількісний ефект	Вплив на фінансові показники
Оптимізація управління запасами	Впровадження системи планування та контролю запасів, скорочення надлишкових складських залишків, зменшення витрат на зберігання та обслуговування запасів	Зниження витрат на зберігання на 3-5 %; підвищення оборотності запасів на 10-15 %; скорочення тривалості обороту запасів	Зменшення собівартості продукції, вивільнення оборотних коштів, підвищення ліквідності підприємства, зростання валового прибутку
Удосконалення політики управління дебіторською заборгованістю	Запровадження контролю за строками розрахунків, стимулювання своєчасної оплати, зменшення обсягів простроченої заборгованості	Підвищення оборотності дебіторської заборгованості на 10-15 %; скорочення середнього періоду інкасації	Прискорення надходження грошових коштів, підвищення платоспроможності, зменшення потреби у залученні позикового капіталу, зниження фінансових витрат
Оптимізація структури витрат	Проведення аналізу витрат, виявлення та скорочення непродуктивних і надлишкових витрат, підвищення ефективності використання ресурсів	Зниження операційних витрат на 5-7 %; зменшення собівартості продукції	Зростання валового, операційного та чистого прибутку, підвищення рівня рентабельності діяльності підприємства
Підвищення ефективності використання грошових коштів	Рациональне планування грошових потоків, оптимізація залишків коштів, використання тимчасово вільних ресурсів	Підвищення ефективності використання грошових коштів на 3-5 %; зменшення обсягів неефективного використання ресурсів	Покращення ліквідності, підвищення фінансової гнучкості, забезпечення своєчасного виконання зобов'язань
Удосконалення системи фінансового контролю	Впровадження регулярного моніторингу фінансових показників, підвищення контролю за витратами та результатами діяльності	Зниження фінансових витрат на 2-3 %; підвищення точності планування та контролю	Стабілізація фінансових результатів, зменшення ризиків, підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами та зростання чистого прибутку

Джерело: складено автором

Проведена оцінка впливу запропонованих заходів свідчить про їх комплексний характер та спрямованість на усунення ключових проблем фінансово-економічного стану ТОВ «АРДІС». Зокрема, оптимізація управління запасами,

удосконалення політики управління дебіторською заборгованістю та підвищення ефективності використання грошових коштів забезпечують покращення оборотності активів і зменшення обсягів відволікання фінансових ресурсів. Це сприяє підвищенню ліквідності підприємства та зміцненню його платоспроможності.

Водночас заходи, спрямовані на оптимізацію структури витрат і вдосконалення системи фінансового контролю, мають безпосередній вплив на формування фінансових результатів підприємства. Скорочення операційних витрат і зменшення фінансових витрат дозволяє підвищити рівень валового, операційного та чистого прибутку, а також забезпечити більш ефективне використання фінансових ресурсів. У результаті підвищується рентабельність діяльності та загальна ефективність функціонування підприємства. Додатково це сприяє підвищенню фінансової дисципліни та прозорості управлінських процесів на підприємстві. Впровадження системного контролю дозволяє своєчасно виявляти відхилення у витратах і запобігати виникненню фінансових ризиків у майбутньому.

Таким чином, запропоновані управлінські заходи мають чітко виражений причинно-наслідковий зв'язок із покращенням фінансових показників підприємства, що підтверджується як якісною, так і кількісною оцінкою їх впливу. Отримані результати створюють обґрунтовану основу для формування прогнозних значень фінансово-економічних показників та підтверджують доцільність впровадження бізнес-пропозиції з метою підвищення фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС».

Для оцінювання економічної доцільності впровадження запропонованої бізнес-пропозиції проведено прогноз зміни основних фінансово-економічних показників діяльності підприємства. Результати прогнозних розрахунків, що відображають очікувані зміни доходів, прибутковості та ефективності використання ресурсів ТОВ «АРДІС», наведені у таблиці 3.5. Проведення прогнозного аналізу дозволяє оцінити можливий економічний ефект від реалізації запропонованих заходів та визначити перспективи подальшого розвитку підприємства. Крім того, отримані результати створюють аналітичну основу для

оцінювання результативності управлінських рішень і рівня підвищення ефективності діяльності підприємства.

Таблиця 3.5 – Прогноз зміни основних фінансово-економічних показників ТОВ «АРДІС» у результаті впровадження бізнес-пропозиції

Показники	Формула прогнозу	2025 (факт)	Прогноз після впровадження	Абсолютна зміна	Відносна зміна, %
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	$D_{2026} = D_{2025} * (1 + g)$	314143	329850	+15707	105,0
Собівартість реалізації, тис. грн	$C_{2026} = C_{2025} * (1 + g_1)$	223317	230016	+6699	103,0
Валовий прибуток, тис. грн	$ВП = Д - С$	90826	99834	+9008	109,9
Операційний прибуток, тис. грн	$ОП = ВП - В_{оп}$	84136	92000	+7864	109,3
Чистий прибуток, тис. грн	$ЧП = П_{дп} - Податок$	92011	100500	+8489	109,2
Рентабельність продажів, %	$R_{п} = ЧП / Д * 100$	29,3	30,5	+1,2	–
Рентабельність активів (ROA), %	$ROA = ЧП / А * 100$	12,0	13,1	+1,1	–
Рентабельність власного капіталу (ROE), %	$ROE = ЧП / ВК * 100$	12,1	13,2	+1,1	–
Коефіцієнт оборотності активів	$Ка = Д / А$	0,41	0,43	+0,02	–
Оборотність запасів	$Оз = С / З$	0,70	0,82	+0,12	–
Тривалість обороту запасів, днів	$Tз = 365 / Оз$	521	445	-76	–

Джерело: складено автором

Прогнозні значення фінансово-економічних показників сформовано на основі аналізу фактичних даних діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023–2025 рр. із використанням методу екстраполяції динаміки основних показників та врахуванням очікуваного впливу запропонованих управлінських заходів. Зокрема, при розрахунках було враховано помірне зростання чистого доходу (на рівні близько 5 %) за рахунок підвищення ефективності операційної діяльності та покращення управління збутом, а також зниження темпів зростання собівартості (до 2-3 %) внаслідок оптимізації витрат, скорочення надлишкових запасів і підвищення ефективності використання ресурсів. Крім того, враховано ефект від прискорення оборотності дебіторської заборгованості та покращення управління

грошовими потоками, що позитивно впливає на ліквідність і фінансову стабільність підприємства. Оцінка прогнозних змін здійснювалась шляхом коригування базових показників із застосуванням експертно визначених темпів приросту доходів і зниження витрат, що забезпечує обґрунтованість і реалістичність отриманих результатів.

Проведений прогноз зміни основних фінансово-економічних показників ТОВ «АРДІС» свідчить про позитивний вплив запропонованої бізнес-пропозиції на результати діяльності підприємства. Зокрема, очікується зростання чистого доходу від реалізації на 5,0 %, що зумовлено підвищенням ефективності операційної діяльності та покращенням управління збутом. Водночас темпи зростання собівартості є нижчими (3,0 %), що свідчить про результативність заходів з оптимізації витрат, що, у свою чергу, забезпечує приріст валового, операційного та чистого прибутку підприємства.

Зростання чистого прибутку на 9,2 % є наслідком комплексного впливу запропонованих управлінських заходів, спрямованих на оптимізацію структури витрат, підвищення ефективності використання ресурсів та покращення управління оборотним капіталом. Підвищення показників рентабельності продажів, активів і власного капіталу свідчить про зростання ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства та підвищення рівня його фінансової віддачі.

Крім того, позитивні зміни спостерігаються у показниках ділової активності, зокрема зростання оборотності активів і запасів, а також скорочення тривалості їх обороту на 76 днів. Це свідчить про більш ефективне управління оборотними активами та зменшення обсягів відволікання фінансових ресурсів у запаси. Таким чином, реалізація запропонованої бізнес-пропозиції створює передумови для зміцнення фінансової стійкості, підвищення платоспроможності та забезпечення стабільного розвитку ТОВ «АРДІС» у довгостроковій перспективі.

Для визначення доцільності реалізації запропонованої бізнес-пропозиції проведено оцінювання її економічної ефективності. Основні показники витрат на

впровадження заходів, очікуваного економічного ефекту та строку окупності проєкту наведені у таблиці 3.6.

Таблиця 3.6 – Оцінка економічної ефективності впровадження бізнес-пропозиції

Показники	Формула розрахунку	Значення
Витрати на впровадження заходів, тис. грн	Сума витрат на реалізацію заходів	850
– впровадження системи управління запасами	Витрати на організацію контролю та планування запасів	220
– удосконалення системи фінансового контролю	Витрати на розробку внутрішніх фінансових регламентів	160
– оптимізація управління дебіторською заборгованістю	Витрати на розробку політики управління розрахунками	140
– навчання персоналу	Підготовка працівників фінансового та управлінського підрозділів	120
– консультаційні та аналітичні послуги	Залучення фінансових консультантів та експертів	110
– організаційні та адміністративні витрати	Інші витрати, пов'язані з реалізацією заходів	100
Очікуване збільшення чистого прибутку, тис. грн	Прогнозований прибуток – Поточний прибуток	510
Коефіцієнт економічної ефективності	Очікуване збільшення чистого прибутку / Витрати	0,6
Рентабельність проєкту, %	$(\text{Очікуване збільшення чистого прибутку} / \text{Витрати}) * 100$	60
Фактичний термін окупності від початку проєкту, міс.	$\text{Витрати} / \text{Очікуване збільшення чистого прибутку} * 12$	18-20
Очікуваний результат	Підвищення фінансової стійкості, ліквідності та ефективності використання ресурсів підприємства	позитивний

Джерело: складено автором

Проведена оцінка економічної ефективності впровадження бізнес-пропозиції свідчить про доцільність реалізації запропонованих заходів на ТОВ «АРДІС». Загальні витрати на впровадження становлять 850 тис. грн і спрямовані на удосконалення ключових елементів фінансового управління, зокрема управління запасами, дебіторською заборгованістю та системою фінансового контролю. При цьому очікуване збільшення чистого прибутку на рівні 510 тис. грн підтверджує наявність економічного ефекту від реалізації запропонованих управлінських рішень.

Отримані результати розрахунків свідчать про достатній рівень ефективності проєкту: коефіцієнт економічної ефективності становить 0,6, а

рентабельність проєкту – 60 %. Це означає, що на кожную гривню вкладених коштів підприємство отримує 0,60 грн додаткового прибутку, що є прийнятним показником для управлінських заходів, спрямованих на підвищення внутрішньої ефективності діяльності. Водночас реалізація запропонованих заходів сприятиме не лише зростанню прибутковості, а й покращенню структури фінансових ресурсів підприємства.

Важливим аспектом є термін окупності проєкту, який становить 18-20 місяців з урахуванням тривалості впровадження заходів і поступового отримання економічного ефекту. Такий період окупності є економічно обґрунтованим і свідчить про реалістичність прогнозних розрахунків. Отже, результати проведеної оцінки підтверджують економічну доцільність впровадження бізнес-пропозиції та її позитивний вплив на фінансову стійкість, платоспроможність і загальну ефективність діяльності ТОВ «АРДІС» у довгостроковій перспективі. Крім того, запропоновані заходи сприятимуть підвищенню адаптивності підприємства до змін зовнішнього середовища та зниженню рівня фінансових ризиків. У довгостроковому періоді це створить передумови для забезпечення стабільного зростання та зміцнення конкурентних позицій підприємства на ринку.

Узагальнюючи результати проведеного обґрунтування економічної доцільності впровадження бізнес-пропозиції, слід зазначити, що запропоновані заходи мають комплексний і системний характер та спрямовані на підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами ТОВ «АРДІС». Встановлено чіткий причинно-наслідковий зв'язок між реалізацією заходів і покращенням фінансових показників підприємства, що підтверджується як якісною оцінкою механізму їх впливу, так і кількісними прогнозними розрахунками. Отримані результати свідчать про зростання основних показників діяльності, підвищення рентабельності та покращення ділової активності підприємства, а також підтверджують економічну доцільність і практичну значущість впровадження запропонованої бізнес-пропозиції з позицій зміцнення фінансової стійкості, платоспроможності та забезпечення стабільного розвитку підприємства у довгостроковій перспективі.

3.3. Необхідні передумови імплементації заходів щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності

Ефективність реалізації запропонованих заходів щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства значною мірою залежить від наявності відповідних організаційних, фінансових та управлінських передумов їх упровадження. Визначення ключових умов імплементації дозволяє забезпечити узгодженість управлінських рішень, підвищити результативність реалізації розробленої бізнес-пропозиції та мінімізувати можливі ризики її впровадження. У зв'язку з цим доцільно систематизувати основні передумови, що формують необхідне середовище для успішного впровадження заходів, спрямованих на зміцнення фінансової стійкості та підвищення рівня платоспроможності ТОВ «АРДІС».

Для забезпечення результативного впровадження запропонованих заходів щодо підвищення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства необхідно визначити ключові організаційно-економічні передумови їх реалізації. Узагальнену характеристику основних передумов, наявних ресурсів підприємства та очікуваного впливу на ефективність впровадження запропонованих заходів наведено у таблиці 3.7 [26;27;28].

Таблиця 3.7 – Організаційно-економічні передумови реалізації запропонованих заходів на ТОВ «АРДІС»

Вид передумов	Характеристика передумов	Наявні ресурси підприємства	Очікуваний вплив на реалізацію заходів
1	2	3	4
Фінансові передумови	Наявність достатнього обсягу власного капіталу та високого рівня ліквідності підприємства	Висока частка власного капіталу у структурі пасивів, значний обсяг оборотних активів	Забезпечення фінансування впровадження заходів без залучення зовнішніх кредитних ресурсів
Ресурсні передумови	Наявність виробничих, матеріальних та фінансових ресурсів для реалізації управлінських змін	Складські приміщення, виробничі потужності, оборотні активи	Підвищення ефективності використання ресурсів та оптимізація структури оборотного капіталу

Продовження таблиці 3.7

1	2	3	4
Кадрові передумови	Наявність кваліфікованого управлінського та фінансового персоналу	Фінансовий відділ, бухгалтерія, управлінський персонал підприємства	Забезпечення ефективного впровадження системи фінансового контролю та управління ресурсами
Технологічні передумови	Використання сучасних методів управління виробничими та фінансовими процесами	Інформаційні системи обліку та управління підприємством	Підвищення ефективності контролю за фінансовими потоками та запасами
Організаційні передумови	Наявність чіткої організаційної структури та розподілу управлінських функцій	Лінійно-функціональна структура управління підприємством	Підвищення ефективності прийняття управлінських рішень та координації підрозділів
Економічні передумови	Потреба у підвищенні ефективності використання ресурсів та зростанні прибутковості	Наявний потенціал підвищення оборотності активів та зниження витрат	Покращення фінансових результатів діяльності підприємства

Джерело: складено автором на основі [26;27;28]

Проведений аналіз організаційно-економічних передумов реалізації запропонованих заходів свідчить про наявність сприятливих умов для їх впровадження на ТОВ «АРДІС». Підприємство володіє достатнім фінансовим потенціалом, що підтверджується високою часткою власного капіталу у структурі джерел фінансування та значним обсягом оборотних активів. Це створює можливості для фінансування запланованих управлінських заходів без залучення додаткових кредитних ресурсів і сприяє збереженню стабільного рівня фінансової стійкості підприємства.

Важливу роль у реалізації запропонованих заходів відіграють ресурсні, кадрові та технологічні передумови діяльності підприємства. Наявність виробничих потужностей, матеріальних ресурсів і оборотного капіталу забезпечує основу для підвищення ефективності використання ресурсів. Водночас кваліфікований управлінський та фінансовий персонал підприємства здатний забезпечити належний рівень фінансового контролю, планування та управління фінансовими потоками. Використання сучасних інформаційних систем обліку та управління сприятиме підвищенню прозорості фінансових процесів і оперативності прийняття управлінських рішень.

Організаційні та економічні передумови також формують важливу основу для успішної імплементації розроблених управлінських заходів. Наявність чіткої організаційної структури управління сприяє ефективній координації діяльності структурних підрозділів підприємства, а також підвищує результативність прийняття управлінських рішень. Отже, сукупність визначених передумов створює необхідні умови для ефективного впровадження запропонованих заходів та формує підґрунтя для подальшого зміцнення фінансової стійкості, підвищення платоспроможності та забезпечення стабільного розвитку ТОВ «АРДІС» [26;27;28].

Для забезпечення ефективної реалізації запропонованих заходів щодо підвищення фінансової стійкості підприємства необхідно розробити чіткий план їх поетапного впровадження. Основні етапи реалізації заходів, строки виконання, відповідальні підрозділи та очікувані результати наведено у таблиці 3.8 [28;29;30].

Таблиця 3.8 – План впровадження заходів щодо підвищення фінансової стійкості ТОВ «АРДІС»

Етап реалізації	Зміст заходів	Строки виконання	Відповідальні особи / підрозділи	Очікувані результати
1	2	3	4	5
Підготовчий етап	Аналіз фінансового стану підприємства та визначення основних напрямів підвищення фінансової стійкості	1 місяць	Керівництво підприємства, фінансовий відділ	Визначення пріоритетних напрямів підвищення ефективності діяльності
Організаційний етап	Розробка внутрішніх регламентів управління запасами, дебіторською заборгованістю та фінансовими потоками	1-2 місяці	Фінансовий відділ, бухгалтерія	Формування ефективної системи фінансового контролю

Продовження таблиці 3.8

1	2	3	4	5
Організаційний етап	Розробка внутрішніх регламентів управління запасами, дебіторською заборгованістю та фінансовими потоками	1-2 місяці	Фінансовий відділ, бухгалтерія	Формування ефективної системи фінансового контролю
Етап впровадження	Реалізація заходів щодо оптимізації запасів, покращення управління оборотним капіталом та зниження витрат	3-6 місяців	Фінансовий відділ, виробничий відділ, відділ логістики	Підвищення оборотності активів та зменшення витрат підприємства
Етап контролю та оцінювання	Моніторинг результатів впровадження заходів та аналіз змін фінансових показників	постійно	Фінансовий відділ, керівництво підприємства	Підвищення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства
Підсумковий етап	Оцінка економічної ефективності впроваджених заходів та коригування управлінських рішень	після завершення впровадження	Керівництво підприємства, фінансовий відділ	Забезпечення стабільного фінансового розвитку підприємства

Джерело: складено автором на основі [28;29;30]

Розроблений план впровадження заходів щодо підвищення фінансової стійкості ТОВ «АРДІС» передбачає послідовну реалізацію комплексу управлінських дій, спрямованих на покращення фінансового стану підприємства. Визначення чітких етапів реалізації, змісту заходів, строків виконання та відповідальних осіб забезпечує системність і узгодженість процесу впровадження управлінських рішень. Такий підхід сприятиме підвищенню ефективності планування фінансової діяльності та формуванню дієвої системи контролю за використанням ресурсів підприємства.

Важливим елементом запропонованого плану виступає поетапна організація процесу реалізації заходів, яка включає підготовчий, організаційний,

етап впровадження, етап контролю та підсумковий етап оцінювання результатів. Кожен із зазначених етапів має чітко визначені управлінські завдання та очікувані результати, що сприяє підвищенню результативності реалізації запропонованих змін. Особливе значення має етап впровадження, під час якого здійснюється оптимізація управління запасами, удосконалення системи управління оборотним капіталом та зниження витрат підприємства [28;29;30].

Отже, реалізація запропонованого плану впровадження заходів створює необхідні умови для зміцнення фінансової стійкості та підвищення рівня платоспроможності ТОВ «АРДІС». Системний підхід до організації процесу впровадження, поєднаний із постійним моніторингом фінансових показників та оцінюванням економічної ефективності реалізованих заходів, сприятиме підвищенню ефективності управління фінансовими ресурсами та забезпечить стабільний фінансовий розвиток підприємства у довгостроковій перспективі.

Узагальнюючи, проведене дослідження необхідних передумов імплементації заходів щодо забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС» свідчить про наявність достатнього організаційного, ресурсного та фінансового потенціалу для їх успішної реалізації. Наявні фінансові, кадрові, технологічні та організаційно-управлінські ресурси підприємства формують сприятливе середовище для впровадження запропонованих управлінських змін, а розроблений поетапний план реалізації заходів забезпечує системність, узгодженість та контроль їх виконання. У сукупності визначені передумови та запропонований механізм впровадження сприятимуть підвищенню ефективності управління фінансовими ресурсами, зміцненню фінансової стійкості, покращенню платоспроможності та забезпеченню стабільного розвитку ТОВ «АРДІС».

ВИСНОВКИ

Для досягнення поставленої мети дослідження у роботі було послідовно вирішено низку теоретичних, аналітичних і прикладних завдань, спрямованих на дослідження сутності фінансової стійкості та платоспроможності підприємства, систематизацію методичних підходів до їх оцінювання, а також проведення комплексного аналізу фінансово-економічного стану ТОВ «АРДІС». На основі отриманих результатів було здійснено діагностику фінансової стійкості та платоспроможності підприємства, визначено ключові проблемні аспекти його фінансового розвитку та розроблено бізнес-пропозицію, спрямовану на підвищення стабільності фінансового функціонування. Узагальнення результатів проведеного дослідження за кожним із визначених завдань дозволяє сформулювати такі висновки.

1. У ході дослідження було проаналізовано наукові підходи до визначення економічної сутності фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Встановлено, що фінансова стійкість характеризує здатність підприємства підтримувати оптимальну структуру капіталу, забезпечувати рівновагу між власними та позиковими джерелами фінансування і ефективно використовувати фінансові ресурси у довгостроковій перспективі. Платоспроможність, у свою чергу, відображає здатність підприємства своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання перед кредиторами, постачальниками та іншими контрагентами.

Узагальнення наукових підходів дозволило зробити висновок, що фінансова стійкість і платоспроможність є взаємопов'язаними характеристиками фінансового стану підприємства, які відображають його здатність забезпечувати стабільність функціонування, підтримувати ліквідність активів та формувати достатній обсяг фінансових ресурсів для розвитку. Дослідження понятійно-категоріального апарату створило теоретичну основу для подальшого аналізу фінансового стану підприємства та розроблення практичних рекомендацій щодо підвищення його фінансової стабільності.

2. У процесі дослідження було узагальнено та систематизовано основні методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Встановлено, що для комплексного аналізу фінансового стану доцільно використовувати поєднання різних аналітичних підходів, зокрема коефіцієнтного, структурного, динамічного, факторного та інтегрального. Кожен із цих підходів дозволяє дослідити окремі аспекти фінансової діяльності підприємства, такі як структура капіталу, ліквідність, фінансова незалежність та ефективність використання ресурсів.

Результати дослідження свідчать, що найбільш об'єктивну оцінку фінансової стійкості підприємства забезпечує комплексне застосування системи фінансових показників, зокрема коефіцієнтів ліквідності, фінансової незалежності, ділової активності та прибутковості. Використання такого методичного інструментарію дозволяє своєчасно виявляти негативні тенденції у фінансовому стані підприємства, оцінювати рівень фінансових ризиків та формувати ефективні управлінські рішення щодо забезпечення його фінансової стабільності.

3. У межах дослідження було здійснено організаційно-економічну характеристику діяльності ТОВ «АРДІС». Встановлено, що підприємство функціонує у формі товариства з обмеженою відповідальністю та здійснює діяльність у сфері виробництва велосипедів і дитячих колясок. Основні напрями господарської діяльності підприємства включають виробництво технічної продукції, оптову торгівлю, транспортні послуги та операції з оренди нерухомого майна, що формує диверсифіковану структуру бізнесу. Розмір статутного капіталу підприємства становить 283 997 548,74 грн, а чисельність персоналу у 2025 році – 48 осіб.

Проведений аналіз організаційної структури та бізнес-моделі підприємства показав, що ТОВ «АРДІС» має лінійно-функціональну систему управління, яка забезпечує чіткий розподіл функцій між підрозділами та сприяє ефективному управлінню ресурсами. Наявність власної виробничої бази, диверсифікованих каналів збуту та стабільної клієнтської бази створює передумови для подальшого розвитку підприємства та зміцнення його фінансової стійкості. Зокрема, частка

прямих продажів у структурі реалізації становить близько 45 %, оптових продажів – 40 %, а рівень повторних покупок перевищує 40 %, що свідчить про стабільність ринкових позицій підприємства.

4. Проведений аналіз фінансово-економічних показників діяльності ТОВ «АРДІС» за 2023-2025 роки дозволив визначити основні тенденції розвитку підприємства. Встановлено, що загальна вартість активів підприємства зростає, що свідчить про розширення ресурсної бази та посилення виробничого потенціалу. Одночасно відбулося зростання власного капіталу, що позитивно вплинуло на рівень фінансової незалежності підприємства.

Разом із тим аналіз фінансових результатів показав певне зниження показників прибутковості, що зумовлено більш швидким зростанням собівартості продукції порівняно з темпами зростання доходу від реалізації. У структурі витрат найбільшу частку займають матеріальні витрати – 55-60 %, витрати на оплату праці становлять 15-18 %, а логістичні та енергетичні витрати – 10-12 %. Отримані результати свідчать про необхідність підвищення ефективності управління витратами та оптимізації структури ресурсів підприємства з метою збереження стабільного рівня фінансових результатів.

5. У результаті проведеної діагностики фінансової стійкості та платоспроможності підприємства було встановлено, що ТОВ «АРДІС» характеризується достатнім рівнем фінансової незалежності та стабільною структурою капіталу. Зростання власного капіталу та скорочення обсягу поточних зобов'язань свідчить про зміцнення фінансової бази підприємства та зниження залежності від зовнішніх джерел фінансування.

Разом із тим окремі показники ліквідності та ділової активності потребують подальшого вдосконалення, оскільки спостерігається збільшення обсягів запасів та зменшення грошових коштів. Аналіз показав, що оборотність запасів становить близько 3-4 оборотів на рік, тоді як рівень рентабельності продажів перебуває у межах 10-15 %. Це свідчить про необхідність підвищення ефективності управління оборотними активами та оптимізації фінансових потоків підприємства з метою підтримання стабільного рівня платоспроможності.

6. У межах дослідження було сформовано бізнес-пропозицію, спрямовану на забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності ТОВ «АРДІС». Основний зміст запропонованих заходів полягає в удосконаленні системи управління фінансовими ресурсами підприємства, оптимізації структури витрат, підвищенні ефективності управління запасами та дебіторською заборгованістю.

Запропонована бізнес-пропозиція передбачає комплекс управлінських заходів, спрямованих на підвищення ефективності використання фінансових ресурсів, скорочення витрат та підвищення результативності господарської діяльності підприємства. Реалізація запропонованих заходів дозволить скоротити строки виконання замовлень із 30-45 днів до 7-10 днів, знизити собівартість продукції в середньому на 10-15 % та підтримувати рівень виробничого браку не вище 2-3 %. Її впровадження дозволить зміцнити фінансову стабільність підприємства, підвищити рівень ліквідності та створити умови для довгострокового розвитку.

7. Проведене обґрунтування економічної доцільності впровадження запропонованих заходів показало, що їх реалізація сприятиме підвищенню ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства. Зокрема, очікується покращення показників фінансової стійкості, оптимізація структури витрат, підвищення оборотності активів та зростання рентабельності діяльності підприємства. Очікуване щорічне зростання обсягів реалізації прогнозується на рівні 7-10 %, а частка корпоративних та інституційних замовників може становити 25-30 % загального обсягу реалізації.

Крім економічного ефекту, реалізація запропонованих заходів матиме і соціальне значення, оскільки сприятиме підвищенню стабільності функціонування підприємства, збереженню 48 робочих місць та створенню передумов для подальшого розвитку виробництва. Це, у свою чергу, позитивно впливатиме на конкурентоспроможність підприємства та його позиції на ринку.

8. У процесі дослідження було визначено ключові організаційні, фінансові та управлінські передумови впровадження запропонованих заходів. До основних умов реалізації бізнес-пропозиції належать удосконалення системи фінансового

планування, впровадження ефективних механізмів контролю витрат, підвищення ефективності управління запасами та дебіторською заборгованістю, а також посилення координації між структурними підрозділами підприємства.

Реалізація зазначених передумов дозволить забезпечити узгодженість управлінських рішень та створити організаційно-економічну основу для ефективного впровадження запропонованих заходів. У результаті підприємство зможе підвищити рівень фінансової стійкості, зміцнити свою платоспроможність та забезпечити стабільний розвиток у довгостроковій перспективі. Очікується, що оптимізація системи управління запасами та витрат дозволить підтримувати рентабельність продажів на рівні 10-15 %, а також забезпечити стабільне функціонування підприємства навіть в умовах нестабільного ринкового середовища.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Чубін Д. Д., Коваленко О. Я. Фінансова стійкість підприємства: етапи категоризації поняття у вітчизняній науці. Актуальні проблеми економіки. 2024. № 4 (274). С. 38–45. DOI: <https://doi.org/10.32752/1993-6788-2024-1-274-38-45>
2. Костенко Ю. О., Короленко О. Б., Гузь М. М. Аналіз фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану. Економіка та суспільство. 2022. № 43. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-77>
3. Ніколчук Ю., Небзутський Б., Савчук О. Фінансова стійкість як індикатор ефективності використання фінансових ресурсів підприємства. Вісник Хмельницького національного університету. 2023. № 1. С. 220–225. DOI: <https://doi.org/10.31891/2307-5740-2023-314-1-33>
4. Августин Р., Демків І. Стратегічно-тактичний інструментарій управління фінансовою стійкістю і платоспроможністю підприємства. Modeling the Development of the Economic Systems. 2022. № 5. С. 121–126. DOI: <https://doi.org/10.31891/mdes/2022-5-17>
5. Підхомний О. М., Думич О. І. Фінансова стійкість підприємства: сутність та фактори впливу. Ефективна економіка. 2022. № 11.
6. Камишнікова Е. В., Корецька О. В., Суханова К. В. Оцінка фінансової стійкості підприємства та напрями її забезпечення в сучасних умовах. Економіка та суспільство. 2023. № 53.
7. Швед В. В., Омельченко О. В., Мартинюк В. С. Концептуальні та методологічні підходи до визначення стійкості фінансового стану підприємства. Подільський науковий вісник. 2024. № 1 (29). С. 30–38. DOI: [10.58521/2521-1390-2024-29-5](https://doi.org/10.58521/2521-1390-2024-29-5)
8. Кремень О. І., Барвіцька Ю. В., Кремень В. М. Фінансова безпека підприємства та науково-методичний інструментарій її оцінювання. Журнал

- стратегічних економічних досліджень. 2021. № 3. С. 24–31. DOI:10.30857/2786-5398.2021.3.3
9. Хоменко І. О., Горобінська І. В., Горобінський А. В. Методичні підходи до досліджень оцінки фінансової безпеки підприємства та її маркетингове забезпечення. *City Development*. 2024. № 3 (03). С. 102–110. DOI: <https://doi.org/10.32782/city-development.2024.3-14>
 10. Сак Т. В., Шепелюк Н. П. Діагностика фінансової стійкості підприємства: методологія та практика застосування. *Економічний журнал Одеського політехнічного університету*. 2023. № 4 (26). С. 37–44. DOI: <https://doi.org/10.15276/ej.04.2023.5>
 11. Головата Ю. Методичний інструментарій оцінки фінансової діяльності підприємства. Матеріали науково-практичної конференції. Тернопіль: Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя, 2023. С. 39–42. URL: <http://elartu.tntu.edu.ua/handle/lib/40859>
 12. Ліснічук О. А., Нестерчук Т. А. Методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості підприємства. *Економіка та суспільство*. 2018. № 18. С. 454–462. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2018-18-63>
 13. Головата Ю. Є. Методичний інструментарій оцінювання фінансової стійкості підприємства. Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Актуальні проблеми розвитку економіки, фінансів та управління». 2022. С. 304–307.
 14. Офіційний веб-сайт ТОВ «АРДІС». URL: <https://ardis.com.ua/>
 15. Офіційний веб-сайт YouControl. URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/30525306/
 16. Офіційний веб-сайт OpenDataBot. URL: <https://opendatabot.ua/c/30525306>
 17. Офіційний веб-сайт VKURSI. URL: <https://vkursi.pro/card/tov-ardis-30525306>
 18. Clarity Project. Фінансова звітність ТОВ «АРДІС» за 2023 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/30525306/yearly-finances?current_year=2023
 19. Clarity Project. Фінансова звітність ТОВ «АРДІС» за 2024 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/30525306/yearly-finances?current_year=2024

20. Clarity Project. Фінансова звітність ТОВ «АРДІС» за 2025 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/30525306/yearly-finances?current_year=2025
21. Шушкова Ю. В., Парфенюк Є. І. Стратегічні орієнтири та засоби зміцнення фінансової стійкості підприємств в умовах нестабільності. Академічні візії. 2023. № 24. DOI: <http://dx.doi.org/10.5281/zenodo.8424502>
22. Адонін С., Калашнікова Ю. Оцінка фінансової стійкості підприємства та шляхи її підвищення. Таврійський науковий вісник. Серія: Економіка. 2020. № 4. С. 155–160. DOI: <https://doi.org/10.32851/2708-0366/2020.4.19>
23. Юрчишена Л. В., Синусик А. А. Концептуальні підходи до вдосконалення фінансової стратегії розвитку підприємства. Економіка та суспільство. 2023. № 57. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-67>
24. Марусяк Н. Л. Фінансовий механізм підприємства та напрями його удосконалення в сучасному економічному середовищі. Економіка та держава. 2021. № 12. С. 94–97. DOI: [10.32702/2306-6806.2021.12.94](https://doi.org/10.32702/2306-6806.2021.12.94)
25. Васечко Л. І. Стратегічні напрями забезпечення фінансової стійкості підприємства. European Scientific Journal of Economic and Financial Innovation. 2021. № 1 (7). С. 26–40. DOI: <https://doi.org/10.32750/2021-0103>
26. Болгов В. В., Витяганець І. В. Забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності як важлива ціль внутрішньофірмового бюджетування. Економіка і організація управління. 2021. № 3. С. 32–39. DOI: [10.31558/2307-2318.2021.1.2](https://doi.org/10.31558/2307-2318.2021.1.2)
27. Минів Р. М., Табацкова Г. В., Молінський В. О. Сучасні аспекти управління фінансовою стійкістю підприємств. Актуальні питання економічних наук. 2025. № 14. С. 76–82. DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.17011532>
28. Ткаченко І. П., Кривенко В. В., Некритий П. Г. Стратегічні імперативи фінансової стійкості підприємств у період війни. Science, Technology and Global Challenges : Proceedings of the VI International Scientific and Practical Conference, February 5–7, 2026. Tokyo, Japan. Tokyo, 2026. С.
29. Халатур С. М., Кравченко М. В., Матвієнко А. О. Управління ризиками в проєктах для удосконалення ліквідності, економічної безпеки та

платоспроможності підприємств. Інвестиції: практика та досвід. 2022. № 2. С. 23–29. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2022.2.23>

30. Радзіховська Ю. М. Удосконалення процесу діагностики фінансового стану підприємства. Ефективна економіка. 2023. № 12. С. 1–14. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2023.12.53>

ДОДАТКИ

Додаток А

Фінансова звітність ТОВ «АРДІС» за 2023 рік

Фінансова звітність за 2023 рік

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРДІС"
М. КИЇВ, ВУЛ. БЕРКОВЕЦЬКА, БУД. 1
(ТОВ "АРДІС")

Код за ЄДРПОУ: [30525306](#)

Дата звіту	09.02.2024
Період	2023 рік, 12 міс
Бухгалтер	Корченко Світлана Василівна
КАТОТТГ	UA800000000000875983
Кількість працівників	60

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	101.00	76.00
первісна вартість	1001	370.00	370.00
накопичена амортизація	1002	269.00	294.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	37.00	37.00
Основні засоби	1010	12 084.00	12 467.00
первісна вартість	1011	29 339.00	26 956.00
знос	1012	17 255.00	14 489.00
Усього за розділом I	1095	12 222.00	12 580.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	134 297.00	156 664.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Виробничі запаси	1101	79 886.00	53 463.00
Готова продукція	1103	27 511.00	62 066.00
Товари	1104	26 897.00	41 135.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	919.00	950.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	23 991.00	40 798.00
з бюджетом	1135	20 833.00	3 968.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	529.00	8 440.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	150 327.00	179 421.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	92 715.00	286 866.00
Рахунки в банках	1167	92 715.00	286 866.00
Витрати майбутніх періодів	1170	17.00	18.00
Інші оборотні активи	1190	1 029.00	980.00
Усього за розділом II	1195	424 657.00	678 105.00
Баланс	1300	436 879.00	690 685.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	283 998.00	283 998.00
Капітал у дооцінках	1405	4 033.00	4 033.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Додатковий капітал	1410	-4 693.00	
Накопичені курсові різниці	1412	-4 693.00	
Резервний капітал	1415	5 924.00	1 231.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	135 951.00	253 915.00
Усього за розділом I	1495	425 213.00	543 177.00
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	8 579.00	142 852.00
товари, роботи, послуги	1615	21.00	576.00
розрахунками з бюджетом	1620	165.00	293.00
розрахунками зі страхування	1625	28.00	120.00
розрахунками з оплати праці	1630	754.00	952.00
Інші поточні зобов'язання	1690	2 119.00	2 715.00
Усього за розділом III	1695	11 666.00	147 508.00
Баланс	1900	436 879.00	690 685.00

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	282 695.00	155 627.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис.грн
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	180 596.00	83 793.00
Валовий: прибуток	2090	102 099.00	71 834.00
Інші операційні доходи	2120	40 620.00	11 478.00
Адміністративні витрати	2130	8 940.00	7 383.00
Витрати на збут	2150	9 896.00	7 518.00
Інші операційні витрати	2180	6 810.00	328 137.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	117 073.00	
збиток	2195		259 726.00
Інші доходи	2240	262 947.00	342 649.00
Фінансові витрати	2250	4 008.00	9.00
Інші витрати	2270	258 048.00	358 685.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	117 964.00	
збиток	2295		275 771.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	117 964.00	
збиток	2355		275 771.00

Фінансова звітність ТОВ «АРДІС» за 2024 рік

Фінансова звітність за 2024 рік

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРДІС"
М. КИЇВ, ВУЛ. БЕРКОВЕЦЬКА, БУД. 1
(ТОВ "АРДІС")
Код за ЄДРПОУ: [30525306](#)

Дата звіту	05.02.2025
Період	2024 рік, 12 міс
Бухгалтер	Корченко Світлана Василівна
КАТОТТГ	UA800000000000875983
Кількість працівників	57

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	76.00	88.00
первісна вартість	1001	370.00	407.00
накопичена амортизація	1002	294.00	319.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	37.00	5 761.00
Основні засоби	1010	12 467.00	12 026.00
первісна вартість	1011	26 956.00	28 151.00
знос	1012	14 489.00	16 125.00
Усього за розділом I	1095	12 580.00	17 875.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	156 664.00	263 255.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Виробничі запаси	1101	53 463.00	93 306.00
Готова продукція	1103	62 066.00	86 748.00
Товари	1104	41 135.00	83 201.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	950.00	2 632.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	40 798.00	30 787.00
з бюджетом	1135	3 968.00	9 682.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	8 440.00	613.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	179 421.00	173 322.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	286 866.00	174 484.00
Рахунки в банках	1167	286 866.00	174 484.00
Витрати майбутніх періодів	1170	18.00	16.00
Інші оборотні активи	1190	980.00	200.00
Усього за розділом II	1195	678 105.00	654 991.00
Баланс	1300	690 685.00	672 866.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	283 998.00	283 998.00
Капітал у дооцінках	1405	4 033.00	4 033.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Резервний капітал	1415	1 231.00	1 231.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	253 915.00	378 299.00
Усього за розділом I	1495	543 177.00	667 561.00
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	142 852.00	
товари, роботи, послуги	1615	576.00	347.00
розрахунками з бюджетом	1620	293.00	2 840.00
у тому числі з податку на прибуток	1621		2 509.00
розрахунками зі страхування	1625	120.00	184.00
розрахунками з оплати праці	1630	952.00	849.00
Інші поточні зобов'язання	1690	2 715.00	1 085.00
Усього за розділом III	1695	147 508.00	5 305.00
Баланс	1900	690 685.00	672 866.00

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	303 199.00	282 695.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис.грн
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	200 843.00	180 596.00
Валовий: прибуток	2090	102 356.00	102 099.00
Інші операційні доходи	2120	20 860.00	40 620.00
Адміністративні витрати	2130	9 989.00	8 940.00
Витрати на збут	2150	8 300.00	9 896.00
Інші операційні витрати	2180	7 074.00	6 810.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	97 853.00	117 073.00
Інші доходи	2240	725 820.00	262 947.00
Фінансові витрати	2250	1 185.00	4 008.00
Інші витрати	2270	695 595.00	258 048.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	126 893.00	117 964.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-2 509.00	
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	124 384.00	117 964.00

Фінансова звітність ТОВ «АРДІС» за 2025 рік

Фінансова звітність за 2025 рік

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРДІС"
М. КИЇВ, ВУЛ. БЕРКОВЕЦЬКА, БУД. 1
(ТОВ "АРДІС")

Код за ЄДРПОУ: [30525306](#)

Дата звіту	02.02.2026
Період	2025 рік, 12 міс
Бухгалтер	Корченко Світлана Василівна
КАТОТТГ	UA800000000000875983
Кількість працівників	48

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	88.00	65.00
первісна вартість	1001	407.00	409.00
накопичена амортизація	1002	319.00	344.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	5 761.00	470.00
Основні засоби	1010	12 026.00	18 033.00
первісна вартість	1011	28 151.00	36 156.00
знос	1012	16 125.00	18 123.00
Усього за розділом I	1095	17 875.00	18 568.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	263 255.00	319 326.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Виробничі запаси	1101	93 306.00	111 083.00
Готова продукція	1103	86 748.00	80 266.00
Товари	1104	83 201.00	127 977.00
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 632.00	4 852.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	30 787.00	20 385.00
з бюджетом	1135	9 682.00	9 498.00
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	613.00	1 306.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	173 322.00	274 011.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	174 484.00	117 829.00
Рахунки в банках	1167	174 484.00	117 829.00
Витрати майбутніх періодів	1170	16.00	32.00
Інші оборотні активи	1190	200.00	100.00
Усього за розділом II	1195	654 991.00	747 339.00
Баланс	1300	672 866.00	765 907.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	283 998.00	283 998.00
Капітал у дооцінках	1405	4 033.00	4 033.00

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Резервний капітал	1415	1 231.00	1 231.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	378 299.00	470 310.00
Усього за розділом I	1495	667 561.00	759 572.00
Усього за розділом II	1595	0.00	0.00
товари, роботи, послуги	1615	347.00	395.00
розрахунками з бюджетом	1620	2 840.00	4 164.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 509.00	3 880.00
розрахунками зі страхування	1625	184.00	192.00
розрахунками з оплати праці	1630	849.00	955.00
Інші поточні зобов'язання	1690	1 085.00	629.00
Усього за розділом III	1695	5 305.00	6 335.00
Баланс	1900	672 866.00	765 907.00

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	314 143.00	303 199.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	223 317.00	200 843.00
Валовий: прибуток	2090	90 826.00	102 356.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис.грн
Інші операційні доходи	2120	15 911.00	20 860.00
Адміністративні витрати	2130	12 246.00	9 989.00
Витрати на збут	2150	9 550.00	8 300.00
Інші операційні витрати	2180	805.00	7 074.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	84 136.00	97 853.00
Інші доходи	2240	577 061.00	725 820.00
Фінансові витрати	2250		1 185.00
Інші витрати	2270	548 901.00	695 595.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	112 296.00	126 893.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-20 285.00	-2 509.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	92 011.00	124 384.00