

УДК 657(075)

DOI: <https://doi.org/10.32782/2520-2200/2021-2-16>**Тараруєв Ю.О.**

кандидат економічних наук,  
доцент кафедри підприємництва та бізнес адміністрування  
Харківського національного університету міського господарства  
імені О.М. Бекетова

**Tararuiev Iurii**

O.M. Beketov National University of Urban Economy in Kharkiv

## СУТНІСТЬ ТА ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

## THE ESSENCE AND DIAGNOSTICS OF THE ENTERPRISE FINANCIAL STATUS

За результатами аналізу варіантів визначення поняття «фінансовий стан підприємства», у статті представлено власне визначення цього терміну. Фінансовий стан підприємства запропоновано визначати як сукупність характеристик підприємства, що відображають надходження, розподіл та використання його фінансових ресурсів на певний момент часу. Діагностику фінансового стану підприємства у статті пропонується здійснювати з використанням показників ліквідності, структури капіталу та ефективності використання грошових потоків. Для узагальнення результатів діагностики фінансового стану запропоновано визначати індекси фінансового стану та ефективності використання грошових потоків підприємства. Інтерпретацію результатів діагностики фінансового стану підприємства запропоновано здійснювати із застосуванням матриці «фінансовий стан-ефективність діяльності», що є інструментом обґрунтування управлінських рішень з фінансового управління.

**Ключові слова:** фінансовий стан, діагностика, інтегральні показники, матриця «фінансовий стан-ефективність діяльності».

В результате анализа вариантов определения понятия «финансовое состояние предприятия», в статье представлено собственное определение этого термина. Финансовое состояние предприятия предложено определять как совокупность характеристик предприятия, отражающих поступление, распределение и использование его финансовых ресурсов на определенный момент времени. Диагностику финансового состояния предприятия в статье предлагается осуществлять с использованием показателей ликвидности, структуры капитала и эффективности использования денежных потоков. Для обобщения результатов диагностики финансового состояния предложено определять индексы финансового состояния и эффективности использования денежных потоков предприятия. Интерпретацию результатов диагностики финансового состояния предприятия предложено осуществлять с применением матрицы «финансовое состояние-эффективность деятельности», которая является инструментом обоснования управленческих решений в сфере финансового управления.

**Ключевые слова:** финансовое состояние, диагностика, интегральные показатели, матрица «финансовое состояние-эффективность деятельности».

The paper is dedicated to the problems of identification and diagnostics of the enterprise financial status. The main attention is paid to the methods of assessing the current financial status of the enterprise. The author's definition of financial status of the enterprise is performed in the paper, as a result of the analysis of current variants of that concept determinations. The financial status of the enterprise is determined in the paper as a multiple enterprise characteristic which includes current incoming, distribution and investment financial resources. The diagnosis of financial status is defined in the article as an evaluation of incoming, distribution and investment of financial resources of the enterprise with indicators that comprehensively characterize its current activities. The factors of capital structure, liquidity and cash flow effectiveness is proposed in the paper as indicators of the enterprise financial status. which can be used to provide the diagnostics. The integrated indicators of enterprise financial status and its current effectiveness (which based on enterprise cash flow factors) is presented in the paper in order to summarize the results of financial status diagnostics. This approach illustrates the important choice

of enterprise between such alternatives as: a) accelerated development and financial risks; b) financial stability and limited capital growth. The final result of the paper is the matrix called «financial state-efficiency of activity» which allows to get interpretation of the concluding diagnostics procedures. Key features of the matrix application are similar to those used to substantiate managerial decisions in the strategic management. The practical implementation of this matrix allows the enterprise to ensure equilibrium between development (by increasing current liabilities) and improvement of enterprise financial positions (by increasing the value of liquid assets and optimization of capital structure). The results of the paper can be used to improve the financial status of enterprises, regardless of its sectoral specificity.

**Key words:** financial status, diagnostics, integral indicators, matrix «financial status-efficiency of activities».

**Постановка проблеми.** В умовах економічної нестабільності та зростання ризику господарської діяльності через негативні прояви внутрішніх та зовнішніх чинників, підприємства стикаються з необхідністю обґрунтування управлінських рішень щодо надходження, розподілу та використання фінансових ресурсів. Одним з дієвих інструментів виконання цього завдання є застосування інструментарію діагностики фінансового стану підприємств на основі комплексного аналізу та узагальнення поточної інформації про діяльність підприємства. Однак, практичне застосування методів діагностики ускладнюється відсутністю чітких уявлень як щодо сутності фінансового стану підприємства, так і стосовно критеріїв його діагностики, що приводить до проблем, пов'язаних з інтерпретацією отриманих результатів. До того ж, переважна більшість підприємств взагалі не проводить оцінку фінансового стану, що суттєво знижує якість управління та ефективність їх діяльності. Наукове обґрунтування рекомендацій в сфері діагностики фінансового стану дозволить підвищити рівень інформаційного забезпечення фінансового управління на вітчизняних підприємствах, що і обумовлює актуальність теми цієї статті.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Науковців, що досліджують проблеми оцінки та підвищення фінансового стану підприємства можна умовно розділити на тих, що зосереджуються на визначенні сутності цього поняття і тих, що здійснюють аналіз показників, які застосовуються для оцінки фінансового стану підприємства. До першої групи можна віднести таких дослідників як: А.Г. Корбутяк та М.М. Бута; Н.О. Корнева та І.О. Шаповалова; Т.А. Мельник та В.С. Заніздра; О.В. Насібова та І.О. Івашкевич [2–5]. Друга умовна група дослідників представлена такими авторами як Є. Носова та Й.Й. Сорока, які також наводять визначення фінансового стану підприємства, але значну увагу приділяють розгляду показників, що застосовуються в межах коефіцієнтного аналізу [6; 7]. Попри значну кількість наукових робіт що містять рекомендації з діагностики та покращення фінансового стану підприємств,

проблеми що виникають у цій сфері потребують більш детального дослідження.

З урахуванням викладеного вище, метою дослідження є обґрунтування авторського підходу щодо визначення сутності та здійснення діагностики фінансового стану підприємства.

**Виклад основного матеріалу дослідження.**

Фінансовий стан підприємства характеризується співвідношенням обсягу ресурсів що надходять порівняно з тими що використовуються для фінансування його поточної господарської діяльності підприємства. У науковій літературі наводяться різні варіанти визначення фінансового стану підприємства (табл. 1).

У більшості проаналізованих визначень фінансовий стан вважається економічною категорією, що позначає фінансову спроможність підприємства щодо фінансування господарської діяльності [2; 4; 6]. Найбільш комплексним визначенням цього поняття є перше з наведених у табл. 2, бо підхід авторів передбачає вплив факторів на фінансовий стан і можливість його кількісної оцінки [4]. Однак, будь яка економічна категорія лише відображає сутність явища або процесу але не підміняє його, тому з подібною позицією не можна погодитися повністю. Визначення фінансового стану підприємства як критерію його конкурентоспроможності, що сформульовані Н.О. Корневою та І.О. Шаповаловою, а також Й.Й. Сорокою також можна вважати дискусійними, бо конкурентоспроможність передбачає наявність не лише конкурентів, а й об'єкту їх суперництва, тоді як у наведених вище визначеннях відсутні відповідні уточнення [3; 7]. Підхід за яким сукупність економічних чинників характеризується економічними показниками є цілком логічним, але О.В. Насібова та І.О. Івашкевич у своєму визначенні згадують лише про капітал підприємства і не враховують вплив інших чинників на формування фінансового стану підприємства [5].

На основі розгляду підходів до визначення фінансового стану підприємства доцільно сформулювати таке його визначення:

Фінансовий стан підприємства – це сукупність характеристик підприємства, що відображають надходження, розподіл та використання

Визначення терміну «Фінансовий стан підприємства»

№	Автори	Визначення
1	Т.А. Мельник, В.С. Заніздра	комплексне економічне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансово-економічних відносин підприємства; визначається різноманітними виробничо-господарськими факторами; характеризується системою показників, які відображають формування, наявність, розміщення і виконання фінансових ресурсів підприємства та визначають фінансову конкурентоспроможність підприємства на ринку [4, с. 103]
2	А.Г. Корбутяк, М.М. Бута	економічна категорія, що визначає реальну (на фіксований момент часу) та потенційну фінансову спроможність підприємства забезпечити достатній рівень фінансування фінансово-господарської діяльності, певний рівень саморозвитку підприємства та спроможність погашення зобов'язань перед відповідними суб'єктами господарювання [2, с. 152]
3	Н.О. Корнева, І.О. Шаповалова	показник його фінансової конкурентоспроможності, тобто кредитоспроможності, платоспроможності, виконання зобов'язань перед державою та іншими підприємствами [3, с. 56]
4	О.В. Насібова, І.О. Івашкевич	сукупність виробничих чинників, що характеризуються системою показників, які відображають наявність, розміщення і використання капіталу підприємства [5, с. 186]
5	Є. Носова	складна економічна категорія, яка характеризує діяльність підприємства у певному періоді та у динаміці, відображає ступінь забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, раціональність їх розміщення, забезпеченість власними оборотними коштами для своєчасного проведення розрахунків за зобов'язаннями та здійснення ефективної господарської діяльності у майбутньому [6, с. 54]
6	Й.Й. Сорока	визначає конкурентоспроможність підприємства, його потенціал у діловому співробітництві, є гарантом ефективної діяльності як самого підприємства, так і його партнерів [7, с. 363]

Джерело: [2–7]

його фінансових ресурсів на певний момент часу.

Сутність діагностики фінансового стану підприємства як економічної категорії може бути визначена з урахуванням специфіки економічної діагностики як такої (бо діагностика фінансового стану вважається одним з напрямків економічної діагностики). У цій роботі діагностику фінансового стану підприємства пропонується визначати як оцінку надходження, розподілу та використання фінансових ресурсів підприємства з використанням показників що комплексно відображають його діяльність на певний момент часу.

Далі доцільно навести основні етапи діагностики фінансового стану підприємства з викладенням відповідних методичних рекомендацій що пропонуються у цій статті.

1. *Вибір методів та показників діагностики фінансового стану підприємства.* Цей етап є ключовим, бо передбачає обґрунтування показників фінансового стану підприємства, перелік і економічний зміст яких залежать від методу діагностики. Аналіз наукових робіт, присвячених проблемам оцінки фінансового стану підприємств вказує на те, що коефіцієнтний аналіз все ще залишається досить розповсюдженим

методом оцінки фінансового стану, а наявність нормативних значень деяких фінансових показників дозволяє застосовувати його і в процесі проведення діагностики фінансового стану підприємств. Як відомо, коефіцієнтний аналіз передбачає розрахунок показників ліквідності, структури капіталу, рентабельності та ділової активності. Однак, безпосередньо фінансовий стан характеризують лише перші дві групи показників, тоді як оборотність та рентабельність є показниками ефективності, відповідно, оборотних активів та діяльності підприємства в цілому. Тому для оцінки фінансового стану підприємств пропонується використовувати абсолютну ліквідність та коефіцієнт автономії, що відображають такі аспекти фінансового стану підприємства як здатність відповідати за поточними зобов'язаннями та ступінь незалежності від зовнішніх джерел фінансування діяльності. Ці показники необхідно доповнити коефіцієнтами, що відображають ефективність використання грошових потоків підприємства, бо укріплення фінансового стану підприємства завжди відбувається за рахунок обмеження його можливостей щодо залучення капіталу, що в свою чергу знижує ефективність операційної та фінансової діяльності. Перед керівни-

цтвом підприємства постає вибір: або забезпечити прискорені темпи розвитку підприємства через залучення капіталу з зовнішніх джерел, або збільшити вартість ліквідних активів та власного капіталу, відмовляючись від перспектив прискореного розвитку.

Для оцінки ефективності діяльності підприємства у цій роботі пропонується використовувати не показники рентабельності, а коефіцієнти, що утворюються з використанням грошових потоків від операційної, фінансової діяльності підприємства. Такий підхід є досить розповсюджений у фінансовому менеджменті [1, с. 165]. Формули, які пропонується використовувати для розрахунку усіх згаданих показників представлені нижче (табл. 2).

Визначаючи ефективність використання грошових потоків за видами діяльності, варто враховувати наступне:

По-перше, чисті грошові потоки від певного виду діяльності підприємства розраховуються як різниця між позитивними (вхідними) і негативними (вихідними) грошовими потоками від цього виду діяльності.

По-друге, ефективність використання грошових потоків визначається як відношення чистих і негативних грошових потоків за аналогією із показниками рентабельності.

2. *Визначення нормативних значень показників і розрахунок відхилень.* Цей етап властивий саме економічній діагностиці, бо управлінські рішення для вирішення поточних завдань підприємства ухвалюються саме за результатами аналізу відхилень фактичних показників від їх нормативних значень. У нашому випадку нормативні значення визначені лише для абсолютної ліквідності: вважається, що нормативне значення цього показника знаходиться в межах 0,15–0,2, тому у цій роботі використа-

ємо верхню межу цього інтервалу. Для інших показників рекомендується встановити такі значення:

а) значення коефіцієнта автономії приймається на рівні 0,4 – в умовах високої вартості банківських кредитів таке значення вказує на наявність поточних зобов'язань та прагнення підприємства контролювати їх розмір;

б) максимальні значення показників ефективності використання грошових потоків від операційної та фінансової діяльності встановимо на рівні 0,3 (у разі значних диспропорцій між обсягами здійснення цих видів діяльності, до фактичних значень показників можуть застосовуватися вагові коефіцієнти).

Переходячи до розгляду способу визначення відхилень між фактичними та нормативними показниками, які рекомендується застосовувати для діагностики фінансового стану, необхідно звернути увагу на те, що значна величина фактичного показника, яка перевищує нормативні значення свідчить про негативні тенденції на підприємстві, оскільки:

По-перше, надто високий рівень ліквідності вказує на неефективне використання фінансових ресурсів підприємства, бо йдеться про наявність значного обсягу тимчасово вільних коштів, що за інших умов могли бути вкладені у перспективні активи і генерувати економічні вигоди для підприємства.

По-друге, надмірне значення частки власного капіталу говорить про обмеженість можливостей залучення капіталу, бо поточний стан фондового ринку не дозволяє більшості акціонерних товариств залучати нових акціонерів для фінансування власного розвитку, а вартість кредитних ресурсів є надто високою.

По-третє, значний рівень ефективності використання грошових потоків вказує на відсутнє

Таблиця 2

## Показники для діагностики фінансового стану підприємства залежно від методу аналізу

Метод аналізу	Найменування показника	Формула розрахунку	Умовні позначення
Коефіцієнтний аналіз	Абсолютна ліквідність ( $L_A$ )	$L_A = \frac{ГК + ФІ}{ПЗ}$	$L_A$ – абсолютна ліквідність, частка одиниці; ГК – грошові кошти, грн; ФІ – фінансові інвестиції, грн; ПЗ – поточні зобов'язання, грн;
	Коефіцієнт автономії ( $K_A$ )	$K_A = \frac{ВК}{К}$	
Визначення грошових потоків	Ефективність грошових потоків від операційної діяльності ( $E_{гп(од)}$ )	$E_{гп(од)} = \frac{ЧГП_{од}}{НГП_{од}}$	$K_A$ – коефіцієнт автономії, частка одиниці; ВК, К – сукупний капітал та капітал, грн; ЧГП <sub>од</sub> , НГП <sub>од</sub> – відповідно, чистий та негативний грошові потоки від операційної діяльності підприємства, грн; ЧГП <sub>фд</sub> , НГП <sub>фд</sub> – те саме від фінансової діяльності підприємства, грн.
	Ефективність грошових потоків від фінансової діяльності ( $E_{гп(фд)}$ )	$E_{гп(фд)} = \frac{ЧГП_{фд}}{НГП_{фд}}$	

Джерело: [1, с. 165; 7, с. 366]

перевищення обсягів надходження грошових потоків порівняно з їх використанням, що говорить про необхідність здійснення інвестиційних проектів для більш повного використання можливостей підприємства в цій сфері.

Враховуючи викладене вище, будь яке відхилення фактичних показників від нормативних доцільно вважати негативним для підприємства. Крім того, відхилення будуть вимірюватися не через визначення різниці відносних показників, а із використанням індексів, що дозволить отримати результати розрахунків у відносному вираженні.

В результаті, формула для визначення індексу, що характеризує відхилення фактичного показника від його нормативного значення набуває вигляду (1):

$$i_f = \frac{f_n - |\Delta f|}{f_n}, \quad (1)$$

де  $i_f$  – індекс показника, що застосовується для діагностики фінансового стану підприємства, частка одиниці;

$f_n$  – нормативне значення фінансового показника, частка одиниці;

$\Delta f$  – різниця між нормативним та фактичним показником, що застосовується для діагностики фінансового стану підприємства, частка одиниці.

Для спрощення інтерпретації результатів застосування описаного підходу пропонується вважати, що від'ємна різниця між нормативним показником ( $f_n$ ) та абсолютним відхиленням ( $\Delta f$ ) прирівнюється до нуля. Тобто, якщо фактичне значення показника вдвічі перевищує його нормативне значення, це свідчить про нераціональне використання фінансових ресурсів.

3. *Узагальнення та інтерпретація результатів діагностики фінансового стану.* Етап узагальнення необхідний для отримання уявлення щодо основних тенденцій, які відображають використання фінансових ресурсів. На цьому етапі діагностики рекомендується розраховувати інтегральні показники фінансового стану та ефективності діяльності підприємства як середнє арифметичне значення індексів відповідних показників (2, 3):

$$I_{\text{ФС}} = \frac{i_{\text{ЛА}} + i_{\text{КА}}}{2}, \quad (2)$$

$$I_{\text{ЕД}} = \frac{i_{\text{ЕГП(ОД)}} + i_{\text{ЕГП(ФД)}}}{2}, \quad (3)$$

де  $I_{\text{ФС}}$ ,  $I_{\text{ЕД}}$  – відповідно, інтегральні показники фінансового стану підприємства та ефективності його діяльності, частка одиниці;

$i_{\text{ЛА}}$ ,  $i_{\text{КА}}$  – індекси, що відображають відхилення показників абсолютної ліквідності та коефіцієнту автономії від нормативних значень, частка

одиниці;

$i_{\text{ЕГП(ОД)}}$ ,  $i_{\text{ЕГП(ФД)}}$  – індекси, що відображають відхилення показників ефективності використання грошових потоків від операційної та фінансової діяльності підприємства від нормативних значень, частка одиниці.

Для інтерпретації результатів діагностики фінансового стану підприємства пропонується використовувати матрицю «фінансовий стан-ефективність діяльності», що відображає альтернативи підприємства про які йшлося раніше. Матриця про яку йдеться представлена нижче (рис. 1).

Для побудови матриці використовуються формули (2, 3). Залежно від значень інтегральних показників фінансовий стан підприємства можна оцінити таким чином:

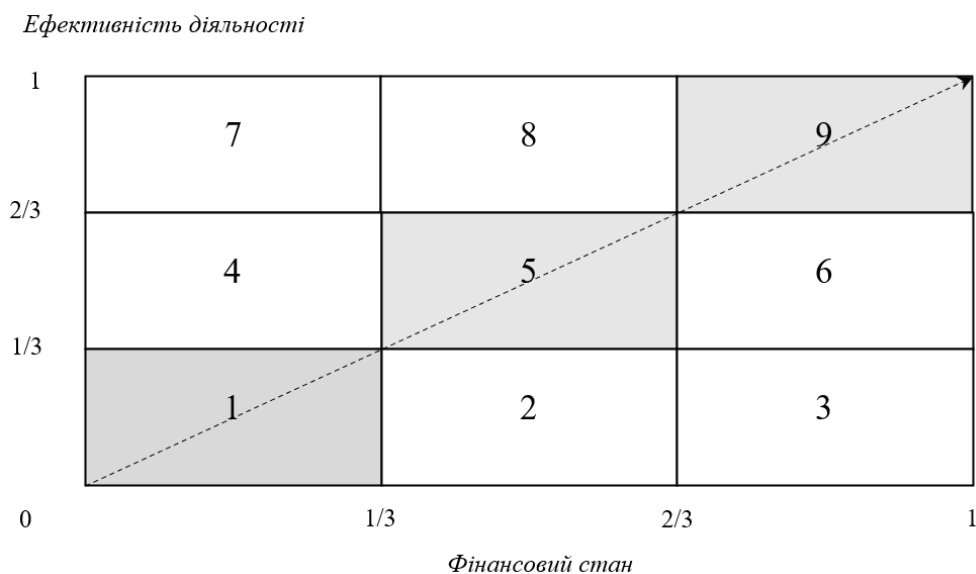
1. Раціональне використання фінансових ресурсів, що забезпечує поступовий розвиток підприємства (сектори матриці 1, 5, 9) – ефективність діяльності підприємства повільно зростає, що дозволяє збільшувати обсяги фінансування діяльності з власних джерел та контролювати величину поточних зобов'язань. В той же час, спостерігається поступове збільшення величини власного капіталу, що дає можливість збільшити обсяги інвестування та покращити перспективи подальшого розвитку підприємства. Таким чином, фінансовий стан підприємства поступово покращується (на матриці це позначено змінами його позицій по діагоналі).

2. Прискорення розвитку підприємства за умов підвищеного фінансового ризику (сектори матриці 4, 7, 8) – для підприємства характерне стрімке і неконтрольоване зростання величини поточних зобов'язань, що дозволяє значно знизити вартість використання капіталу і значно підвищити ефективність операційної та фінансової діяльності. Водночас, фінансовий стан підприємства є незадовільним через значний обсяг залученого капіталу. Накопичення кредиторської заборгованості може привести до санації або банкрутства підприємства з подальшим припиненням його діяльності.

3. Фінансова стабільність на тлі низької ефективності діяльності підприємства (сектори матриці 2, 3, 6) – означає високий рівень незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування і значний розмір ліквідних активів, які не задіяні у його господарській діяльності підприємства, що і приводить до погіршення перспектив розвитку.

#### **Висновки з проведеного дослідження.**

1. За результатами аналізу підходів до розуміння сутності фінансового стану підприємства сформульоване визначення цього терміну як сукупності характеристик підприємства, що



**Рис. 1. Матриця фінансовий стан-ефективність діяльності»**

*Джерело: розроблено автором*

відображають надходження, розподіл та використання його фінансових ресурсів на певний момент часу. Діагностику фінансового стану підприємства запропоновано визначати як оцінку надходження, розподілу та використання фінансових ресурсів підприємства з використанням показників що комплексно відображають його діяльність на певний момент часу.

2. Для проведення фінансової діагностики запропоновано поєднати коефіцієнтний аналіз та метод розрахунку грошових потоків підприємства. У статті наведені формули для визначення показників, що відображають фінансовий стан підприємства та ефективність використання у його діяльності грошових потоків від

операційної та фінансової діяльності. Описані альтернативи підприємства в процесі укріплення фінансового стану та підвищення ефективності.

3. Для узагальнення результатів діагностики фінансового стану запропоновано визначати індекси, що відображають фінансовий стан та ефективність діяльності підприємства.

4. Інтерпретацію результатів діагностики фінансового стану підприємства запропоновано здійснювати із застосуванням матриці «фінансовий стан-ефективність діяльності», практичне застосування якої дозволяє забезпечити поступовий розвиток підприємства без погіршення його фінансового стану.

#### Список використаних джерел:

1. Іщенко Н.А., Коваленко Т.О. Оцінка ефективності формування грошових потоків підприємства. *Наукові записки Кіровоградського національного технічного університету*. 2011. Вип. 11. Ч. 2. С. 165–170.
2. Корбутяк А.Г., Бута М.М. Підходи до трактування поняття «фінансовий стан підприємства». *Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство*. 2017. Вип. 16 (1). С. 149–153.
3. Корнева Н.О., Шаповалова І.О. Шляхи покращення фінансового стану підприємств. *Науковий вісник Миколаївського державного університету імені В.О. Сухомлинського. Серія: Економічні науки*. 2013. Вип. 5.1. С. 55–60.
4. Мельник Т.А., Заніздра В.С. Економічна сутність фінансового стану підприємства. *Наукові записки Кіровоградського національного технічного університету*. 2012. Вип. 11. Ч. 2. С. 102–104.
5. Насібова О.В., Івашкевич І.О. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. № 30. С. 185–188.
6. Носова Є. Система показників оцінки фінансового стану підприємств. *Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка*. 2012. Вип. 138. С. 53–57.
7. Сорока Й.Й. Зарубіжний досвід оцінювання фінансового стану підприємств в сучасних умовах господарювання. *Науковий вісник Ужгородського університету. Серія: Економіка*. 2015. Вип. 2. С. 363–367.

**References:**

1. Ishchenko N.A., Kovalenko T.O. (2011) Otsinka efektyvnosti formuvannia hroshovykh potokiv pidpriemstva [Evaluation of the enterprise cash flows effectiveness]. *Naukovi zapysky Kirovohradskoho natsionalnoho tekhnichnoho universytetu* [Scientific notes of the Kirovograd National Technical University], vol. 11, part 2, pp. 165–170.
2. Korbutiak A.H., Buta M.M. (2017) Pidkhody do traktuvannia poniattia "finansovyi stan pidpriemstva" [Approaches to the interpretation of the "financial status of the enterprise" concept]. *Naukovyi visnyk Uzhhorodskoho natsionalnoho universytetu. Serii: Mizhnarodni ekonomichni vidnosyny ta svitove hospodarstvo* [Scientific Bulletin of the Uzhgorod National University. Series: International Economic Relations and World Economy], vol. 16 (1), pp. 149–153.
3. Kornieva N.O., Shapovalova I.O. (2013) Shliakhy pokrashchennia finansovoho stanu pidpriemstv [Ways to improve the financial status of enterprises]. *Naukovyi visnyk Mykolaivskoho derzhavnogo universytetu imeni V. O. Sukhomlynskoho. Serii: Ekonomichni nauky* [Scientific Bulletin of V.O. Sukhomlinsky Nikolaev State University. Series: Economic Sciences], vol. 5.1, pp. 55–60.
4. Melnyk T.A., Zanizdra V.S. (2012) Ekonomichna sutnist finansovoho stanu pidpriemstva [Economic essence of the enterprise financial status]. *Naukovi zapysky Kirovohradskoho natsionalnoho tekhnichnoho universytetu* [Scientific notes of the Kirovograd National Technical University], vol. 11, part 2, pp. 102–104.
5. Nasibova O.V., Ivashkevych I.O. (2019) Teoretychni osnovy otsinky finansovoho stanu pidpriemstva [Theoretical background of assessing the enterprise financial status]. *Infrastruktura rynku* [Market infrastructure], no. 30, pp. 185–188.
6. Nosova Ye. (2012) Systema pokaznykiv otsinky finansovoho stanu pidpriemstv [The system of indicators for the assessment of the financial status of enterprises]. *Visnyk Kyivskoho natsionalnoho universytetu imeni Tarasa Shevchenka. Ekonomika* [Bulletin of Kyiv National Taras Shevchenko University. Economy], vol. 138, pp. 53–57.
7. Soroka Y.Y. (2015) Zarubizhnyi dosvid otsiniuvannia finansovoho stanu pidpriemstv v suchasnykh umovakh hospodariuvannia [Foreign experience of assessing the financial status of enterprises in modern economic conditions]. *Naukovyi visnyk Uzhhorodskoho universytetu. Serii: Ekonomika* [Scientific Bulletin of Uzhgorod University. Series: Economics], vol. 2, pp. 363–367.