

## ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА THEORETICAL BASIS OF EVALUATION OF THE FINANCIAL STATE OF THE ENTERPRISE

УДК 336.1

**Насібова О.В.**

к.е.н., доцент кафедри фінансів і кредиту

Харківський інститут фінансів Київського національного торговельно-економічного університету

**Івашкевич І.О.**

студентка Харківський інститут фінансів

Київського національного торговельно-економічного університету

У статті розглянуто наукові підходи до визначення сутності поняття «фінансовий стан». Визначено роль, значення і необхідність проведення аналізу фінансового стану для забезпечення ефективного розвитку і конкурентоспроможності підприємства за сучасних умов. Проаналізовано основні підходи до здійснення аналізу фінансового стану підприємства, виокремлено їхні переваги та недоліки, розглянуто особливості застосування кожного з них, а також виділено основні проблеми, що виникають під час оцінки. Особливу увагу приділено дослідженню методики оцінки фінансового стану з використанням методу комплексної оцінки, коефіцієнтного методу та інтегрального методу, які є більш поширеними на вітчизняних підприємствах. Надано характеристику окремим прийомам, що використовуються під час аналізу фінансового стану підприємства. Обґрунтовано доцільність вибору методу та прийому оцінки для подальшої стратегії розвитку підприємства.

**Ключові слова:** фінансовий стан, фінансова стійкість, платоспроможність, оцінка фінансового стану, конкурентоспроможність, методи та прийоми аналізу фінансового стану.

В статье рассмотрены научные подходы к определению сущности понятия

«финансовое состояние». Определены роль, значение и необходимость проведения анализа финансового состояния для обеспечения эффективного развития и конкурентоспособности предприятия в современных условиях. Проанализированы основные подходы к анализу финансового состояния предприятия, выделены их преимущества и недостатки, рассмотрены особенности применения каждого из них, а также выделены основные проблемы, возникающие при оценке. Особое внимание уделено исследованию методики оценки финансового состояния с использованием метода комплексной оценки, коэффициентного метода и интегрального метода, которые являются наиболее распространенными на отечественных предприятиях. Охарактеризованы отдельные приемы, используемые при анализе финансового состояния предприятия. Обоснована целесообразность выбора метода и приема оценки для дальнейшей стратегии развития предприятия.

**Ключевые слова:** финансовое состояние, финансовая устойчивость, платежеспособность, оценка финансового состояния, конкурентоспособность, методы и приемы анализа финансового состояния.

*The article deals with scientific approaches to the definition of the concept of "financial state". The financial condition of the enterprise as a system of indicators, allowing to estimate presence, placement and efficiency of use of financial resources is described. The role, significance and necessity of the analysis of the financial state for the effective development and competitiveness of the enterprise in the modern conditions are determined. Among the main tasks of the evaluation of the financial situation, much attention was paid to the overall assessment of the financial condition of the enterprise, the study of changes in the structure of capital, the analysis of the main factors that led to changes in the financial state and forecasting of the main trends of enterprise development. It is noted that there is no single standardized methodology for comprehensive and thematic evaluation of the financial condition of an enterprise. The paper analyzes the main existing approaches to the analysis of the financial condition of the enterprise, identifies their advantages and disadvantages, examines the peculiarities of each of them, as well as identifies the main problems that arise in the assessment. Particular attention was paid to the study of the method of assessing the financial condition using the method of integrated assessment, the coefficient method and the integral method, which are more common in domestic enterprises. Characterization of individual acceptances used in the analysis of the financial condition of the enterprise is given. The expediency of choosing the method and accepting the assessment for the subsequent strategy of the enterprise development, which includes: restoration of solvency, ensuring sufficient level of financial stability of the enterprise, the possibility of settling with creditors and debtors, rational allocation of resources of the enterprise, increase of competitiveness among other enterprises in this area, acceleration of the circulation of funds, which will maximize the market value of capital. In order to carry out a more comprehensive assessment of the financial condition of the enterprise, it is proposed to combine different techniques to obtain more detailed information about the state of the enterprise capital.*

**Key words:** financial status, financial stability, solvency, estimation of financial condition, competitiveness, methods and techniques of analysis of financial condition.

**Постановка проблеми.** На сучасному етапі за умов динамічності ринкової економіки перед суб'єктами господарювання постає необхідність своєчасного аналізу фінансового стану. По-перше, це пов'язано з тим, що сталий фінансовий стан підприємства є необхідною умовою не тільки для отримання економічної вигоди від діяльності, а й для ефективного управління підприємством та можливості подальшого розвитку. По-друге, фінансовий стан як важлива економічна характеристика діяльності суб'єкта господарювання впливає на місце підприємства у зовнішньому середовищі, адже стійкий фінансовий стан забезпечує конкурентоспроможність та наявність ділового співробітництва.

Саме тому для успішного функціонування та прийняття обґрунтованих економічних рішень щодо управління підприємством дослідження фінансового стану є необхідним, оскільки це дасть змогу оцінити реальний стан фінансово-господарської діяльності, своєчасно визначити зміни в структурі капіталу, підтримувати конкурентоспроможність, проводити своєчасно розрахунки з дебіторами і кредиторами.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Питанням дослідження сутності фінансового стану підприємств займалися вчені-економісти: Н.І. Приходько [14], О.Я. Базилінська [1], В.В. Осмоловський [10], М.Я. Коробов [6], Е.А. Маркар'ян [8], А.О. Пітінова [12], Г.В. Савицька [15], І.М. Бойчик

[3], А.М. Поддєрьогін [13], А.І. Даниленко, І.В. Зятковський, В.М. Івахненко, Л.А. Лахтіонова. Проте існує необхідність у дослідженні теоретичних основ сутності фінансового стану підприємства, що зумовлює важливість теми.

**Постановка завдання.** Метою статті є визначення теоретичних основ сутності поняття «фінансовий стан», обґрунтування ролі, завдань та доцільності його проведення, а також характеристика методології здійснення оцінки фінансового стану підприємства.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Фінансовий стан – це складна економічна категорія, що виступає якісною характеристикою ведення господарської діяльності підприємства. За своїм змістом поняття фінансового стану підприємства являє собою сукупність виробничих чинників, що характеризуються системою показників, які відображають наявність, розміщення і використання капіталу підприємства. На фінансовий стан впливають усі види діяльності суб'єкта господарювання, саме тому фінансовий стан є критерієм результативності діяльності підприємства і показує реальні та потенційні можливості його розвитку.

Під час проведення оцінки фінансового стану значну увагу приділяють характеристиці внутрішніх чинників (наявності економічних ресурсів), хоча за умов сучасного розвитку економіки вагому ролі відіграють також зовнішні чинники, що визначають фінансово-економічну позицію підприємства серед інших суб'єктів господарювання. З одного боку, дослідження фінансового стану дає змогу власникам підприємства оцінювати ефективність використання фінансових ресурсів, виявити недоліки в управлінні та спрогнозувати фінансові результати його діяльності. З іншого боку, фінансово стійке підприємство має переваги в залученні інвестицій, одержанні кредитів, виборі споживачів і постачальників, а також є більш незалежним від несподіваних змін ринкової кон'юнктури [9].

У сучасній економічній літературі не виявлено єдиного підходу до визначення сутності фінансового стану. Можна назвати різні наукові підходи, які висвітлюють це питання (табл. 1).

Аналіз фінансового стану підприємства є одним із головних етапів планування і прогнозування діяльності підприємства. По-перше, перед проведенням оцінки фінансового стану необхідно визначити його мету та завдання. Слід зауважити, що постійний аналіз фінансового стану здійснюється для впровадження заходів щодо оперативного усунення недоліків господарської діяльності і дає змогу завчасно запобігти негативним наслідкам [2].

Серед основних завдань аналізу фінансового стану можна виділити:

1) загальну оцінку фінансового стану (фінансова стійкість, платоспроможність, ліквідність, рентабельність, оцінка конкурентоспроможності);

2) дослідження змін у структурі капіталу, аналіз головних чинників, що призвели до змін у фінансовому стані;

3) прогнозування основних тенденцій розвитку діяльності підприємства [5].

Єдиної стандартизованої методики щодо комплексного та тематичного оцінювання фінансового стану підприємства немає. Найчастіше науковці виділяють три основні методи: метод комплексної оцінки, коефіцієнтний метод та інтегральний. На рис. 1 подано основні недоліки та переваги методів оцінки фінансового стану підприємства.

За допомогою методу комплексної оцінки можна зробити загальні висновки щодо ефективності діяльності підприємства. Її проводять за допомогою зведення кількісних та якісних показників до інтегрального параметру. Такі показники відображають різні аспекти діяльності підприємства. Комплексна оцінка фінансового стану дає змогу визначити місце підприємства в економічному середовищі та показує рівень його конкурентоспроможності.

Коефіцієнтний метод проводиться за допомогою обчислення коефіцієнтів, які розкривають усі напрями діяльності підприємства та враховують чинники внутрішнього і зовнішнього впливу на фінансовий стан підприємства.

За допомогою інтегрального методу можна спостерігати за зміною одного інтегрального показника в динаміці, що істотно спрощує аналіз. Оцінка проводиться на основі зведення узагальнених показників діяльності підприємства (використовують показники платоспроможності, фінансової стійкості та незалежності тощо) до інтегрального.

Отже, порівняльна характеристика методів оцінки фінансового стану підприємства дає змогу виявити переваги та недоліки запропонованих методів. Урахувавши це, для здійснення більш комплексної оцінки фінансового стану підприємства керівництвом буде доцільно поєднувати різні методики, щоб отримати більш детальну інформацію про стан капіталу підприємства.

На сучасному етапі для оцінки фінансового стану підприємства застосовують прийоми горизонтального, вертикального, факторного, порівняльного та коефіцієнтного аналізу, що проводяться за абсолютними та відносними показниками (табл. 2) [13].

Результати проведеного дослідження свідчать, що під час оцінки фінансового стану підприємство може використовувати різні методи та прийоми проведення аналізу. Методологія аналізу, а саме вибір видів, прийомів та моделей оцінки фінансового стану, залежить від стратегії розвитку, що вибирає підприємство. Під час проведення оцінки фінансового стану доцільним буде сформулювати

**Наукові підходи до визначення поняття «фінансовий стан підприємства»**

Автор, джерело	Визначення терміна	Ключові слова
Н.І. Приходько [14, с. 189]	Результат виробничо-фінансової діяльності. Він характеризується величиною засобів підприємства, їх матеріально-технічного постачання, виробництва, реалізації та прибутку	результат виробничо-фінансової діяльності, величина засобів підприємства
А.О. Пітінова [12, с. 380]	Показник його фінансової конкурентоздатності, тобто платоспроможності, кредитоспроможності, виконання зобов'язань перед державою та іншими підприємствами	показник конкурентоздатності, виконання зобов'язань
О.Я. Базилінська [1, с. 10]	Розглядається як сукупність показників, що характеризують наявність, розміщення та використання ресурсів підприємства	наявність та використання ресурсів
М.Я. Дем'яненко [4, с. 19]	Комплексне поняття, що відображає якісний бік його виробничої та фінансової діяльності та є результатом реалізації всіх елементів зовнішніх і внутрішніх фінансових відносин підприємства	комплексне поняття, відображає якісну сторону виробничої та фінансової діяльності
В.В. Осмолівський [10, с. 12]	Комплексне поняття, характеризується забезпеченістю фінансовими ресурсами, необхідними для нормальної виробничої діяльності комерційних та інших суб'єктів господарювання, доцільністю й ефективністю їх розміщення і використання, фінансовими взаємовідносинами з іншими суб'єктами господарювання, платоспроможністю та фінансовою стійкістю	фінансові ресурси, ефективне розміщення фінансових ресурсів фінансові взаємовідносини,
М.Я. Коробов [6, с. 14]	Міра забезпеченості підприємства необхідними фінансовими ресурсами і ступінь раціональності їх розміщення для здійснення ефективної господарської діяльності та своєчасних грошових розрахунків за своїми зобов'язаннями	забезпеченість підприємства необхідними фінансовими ресурсами
Е.А. Маркар'ян, Г.П. Герасименко [8, с. 29]	Сукупність показників, які відображають його здатність погасити боргові зобов'язання	здатність погасити боргові зобов'язання
І.М. Бойчик [3, с. 8]	Спроможність підприємства вести господарську діяльність на основі своєчасного погашення усіх видів заборгованості, раціональної структури капіталу і господарських засобів	погашення усіх видів заборгованості, раціональна структура капіталу
А.М. Поддєрьогін [13, с. 35]	Комплексне поняття, яке є результатом взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства, визначається сукупністю виробничо-господарських чинників і характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів	результат взаємодії всіх елементів
Г.В. Савицька [15, с. 19]	Економічна категорія, яка відображає стан капіталу в процесі його кругообігу та спроможність суб'єкта до саморозвитку на фіксований момент часу	економічна категорія, стан капіталу
Фінансовий стан – це комплексне поняття, яке відображає якісний бік виробничої та фінансової діяльності, що свідчить про ефективне розміщення фінансових ресурсів. Також є показником конкурентоздатності та можливості виконати свої боргові зобов'язання		

алгоритм застосування системи методичних підходів, що, по-перше, дасть можливість об'єктивно оцінити фінансовий стан підприємства за різними напрямками діяльності, по-друге, забезпечить проведення управлінських рішень щодо усунення проблемних зон діяльності та сприятиме максимізації ринкової вартості капіталу.

**Висновки з проведеного дослідження.**

Таким чином, фінансовий стан підприємства є комплексним поняттям, яке відображає якісний бік господарської діяльності. Фінансовий стан виступає результатом взаємодії всіх елементів фінансових відносин і свідчить про наявність і використання ресурсів підприємства. Достовірна

оцінка фінансового стану підприємства дає змогу виявити слабкі боки діяльності й забезпечити доцільні управлінські рішення щодо ефективного розміщення капіталу підприємства. Фінансово стабільне підприємство є конкурентоспроможним, може погасити вчасно свої боргові зобов'язання і має раціональну структуру капіталу, що є привабливим для залучення інвестицій.

Аналіз фінансового стану підприємства є необхідним, оскільки дає інформацію про якісну та кількісну оцінку зміни показників у динаміці і допомагає керівництву прийняти управлінські рішення щодо планування і прогнозування діяльності в довгостроковому та короткостроковому періодах.

Характеристика основних прийомів оцінки фінансового стану

Прийоми	Характеристика
Горизонтальний (часовий)	Порівняння кожної позиції звітності з попереднім періодом
Вертикальний (структурний)	Визначення структури фінансових показників з оцінкою впливу різних чинників на кінцевий результат
Трендовий	Порівняння кожної позиції звітності з низкою попередніх періодів та визначення тренду, тобто основної тенденції динаміки показників, очищеної від впливу індивідуальних особливостей окремих періодів (за допомогою тренду здійснюється екстраполяція найважливіших фінансових показників на перспективний період, тобто перспективний прогнозний аналіз фінансового стану)
Відносних показників (коефіцієнтів)	Розрахунок відношень між окремими позиціями звіту або позиціями різних форм звітності, визначення взаємозв'язків
Факторний аналіз	Визначення впливу окремих чинників (причин) на результативний показник детермінованих (розділених у часі) або стохастичних (що не мають певного порядку) прийомів дослідження



Рис. 1. Недоліки та переваги основних методів оцінки фінансового стану підприємства

Для ефективного ведення фінансово-господарської діяльності підприємству необхідно систематично проводити детальний аналіз та оцінку фінансового стану за допомогою різних методів та прийомів, що адаптовані під діяльність цього підприємства і відповідають стратегії і політиці його розвитку.

**БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:**

1. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : підручник. Київ : Центр учбової літератури, 2012. 328 с.
2. Богацька Н.М., Галюк О.В. Фінансовий стан підприємства та шляхи його покращення в бізнес-процесах підприємства. *Молодий вчений*. 2013. № 2. С. 12–15.



3. Бойчик І.М. Економіка підприємства : підручник. Київ : Кондор, 2016. 378 с.

4. Фінансовий словник-довідник / за ред. М.Я. Дем'яненка. Київ : ІАЕУААН, 2005. 507 с.

5. Денисенко М.П., Зазимко О.В. Основні аспекти оцінки фінансового стану підприємств. *Агросвіт*. 2015. № 10. С. 3–9.

6. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств : підручник. Київ : Знання, 2006. 378 с.

7. Ладунка І.С. Кучеренко Є.А. Шляхи покращення фінансового стану підприємств в сучасних економічних умовах. *Економіка і суспільство*. 2016. № 5. С. 185–188.

8. Макарян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ : учебник ; 4-е изд., испр. Москва : ИД ФБК\_ПРЕСС, 2006. 235 с.

9. Мосьондз О.Б. Аналіз фінансового стану підприємства: сутність і необхідність. *Ефективна економіка*. 2012. № 3. С. 15–19.

10. Осмоловский В.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник. Минск : Новое знание, 2006. 188 с.

11. Петренко В.С., Квасова О.П. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства. *Економічні науки*. 2015. № 8. С. 139–142.

12. Пітінова А.О. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства: сутність і необхідність. *Економічні науки*. 2013. № 4. С. 379–389.

13. Поддєрьогін А.М., Білик М.Д., Буряк Л.Д. Фінанси підприємств : підручник. Київ : КНЕУ, 2008. 552 с.

14. Приходько Н.І. Поняття фінансового стану підприємства: деякі аспекти його визначення. *ФІП ФІП PSE*. 2010. № 8. С. 188–190.

15. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства : підручник ; 2-е вид., випр. і доп. Київ : Знання, 2005. 662 с.

16. Сорока Й.Й. Зарубіжний досвід оцінювання фінансового стану підприємств у сучасних умовах господарювання. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2015. № 2. С. 363–367.

4. Dem'janenko M. Ja., Luzan Ju. Ja. etc. (2005) Finansovij slovnyk-dovidnyk [Financial Dictionary-Guide]. Kyiv: IAEUAAAN. (in Ukrainian)

5. Denysenko M. P., Zazymko O. V. (2015) Osnovni aspekty ocinky finansovogho stanu pidpryjemstv [The main aspects of assessing the financial condition of enterprises]. *AgroSvit*, no. 10, pp. 3-9.

6. Korobov M. Ja. Finansovo-ekonomichnyj analiz dijalnosti pidpryjemstv [Financial and economic analysis of enterprises' activity]. Kyiv: Knowledge. (in Ukrainian)

7. Ladunka I. S. Kucherenko Je. A. (2016) Shljakhy pokrashhennja finansovogho stanu pidpryjemstv v suchasnykh ekonomichnykh umovakh [Ways to improve the financial condition of enterprises in modern economic conditions]. *Economics and Society*, no. 5, pp. 185-188.

8. Makar'yan E. A., Gerasimenko G. P. (2006) Finansovyy analiz [Financial Analysis]. Moscow: ID FBK\_PRESS. (in Russian)

9. Mosjondz O. B. (2012) Analiz finansovogho stanu pidpryjemstva: sutnistj i neobkhidnistj [Analysis of the financial condition of the enterprise: the essence and necessity]. *Effective economy*, no. 3, pp. 15-19.

10. Osmolovskiy V. V. (2006) Teoriya analiza khozyaystvennoy deyatelnosti [Theory of economic activity analysis]. Minsk: New Knowledge. (in Russian)

11. Petrenko V. S., Kvasova O. P. (2015) Ocinka ta shljakhy pokrashhennja finansovogho stanu pidpryjemstva [Estimation and ways to improve the financial condition of the enterprise]. *Economic Sciences*, no. 8, pp. 139-142.

12. Pitinova A. O. (2013) Kompleksna ocinka finansovogho stanu pidpryjemstva: sutnistj i neobkhidnistj [Comprehensive assessment of the financial condition of an enterprise: the nature and necessity]. *Economic sciences*, no. 4, pp. 379-389.

13. Poddjeryoghin A. M., Bilyk M. D., Burjak L. D. (2008) Finansy pidpryjemstv [Business Finance]. Kyiv: KNEU. (in Ukrainian)

14. Prykhodjko N. I. (2010) Ponjattja finansovogho stanu pidpryjemstva: dejaki aspekty jogho vyznachenja [The concept of the financial condition of the enterprise: some aspects of its definition]. *FIF FIP PSE*, no. 8, pp. 188-190.

15. Savycjka Gh. V. (2005) Ekonomichnyj analiz dijalnosti pidpryjemstva [Economic analysis of enterprise activity: pidruchnyk]. Kyiv: Knowledge. (in Ukrainian)

16. Soroka J. J. (2015) Zarubizhnyj dosvid ocinjuvannja finansovogho stanu pidpryjemstv u suchasnykh umovakh ghospodarjuvannja [Foreign experience in evaluating the financial condition of enterprises in modern economic conditions]. *Scientific herald of Uzhgorod University*, no. 2, pp. 363-367.

#### REFERENCES:

1. Bazilinsjka O. Ja. (2012) Finansovij analiz: teorija ta praktyka [Financial Analysis: Theory and Practice]. Kyiv: Center for Educational Literature. (in Ukrainian)

2. Boghacjka N. M., Ghaljuk O. V. (2013) Finansovij stan pidpryjemstva ta shljakhy jogho pokrashhennja v biznes-procesakh pidpryjemstva [The financial condition of the enterprise and ways of its improvement in business processes of the enterprise]. *Young scientist*, no. 2, pp. 12-15.

3. Bojchuk I. M. (2016) Ekonomika pidpryjemstva [Business Economics]. Kyiv: Condor. (in Ukrainian)

**Nasibova Olga**Candidate of Economic Sciences,  
Senior Lecturer at Department of Finance and Credit  
Kharkiv Institute of Finance  
Kyiv National University of Trade and Economics**Ivashkevich Inna**Student  
Kharkiv Institute of Finance  
Kyiv National University of Trade and Economics

## THEORETICAL BASIS OF EVALUATION OF THE FINANCIAL STATE OF THE ENTERPRISE

At the present stage, in the conditions of the dynamics of a market economy, economic entities are faced with the need for a timely analysis of the financial situation. First, this is due to the fact that the stable financial condition of the enterprise is a prerequisite not only for the economic benefit of the activity, but also for the effective management of the enterprise and the possibility of further development. Secondly, the financial condition as an important economic characteristic of an entity's business affects the place of the enterprise in the external environment, because a stable financial position ensures the competitiveness and availability of business cooperation.

That is why, for successful operation and acceptance of sound economic decisions on the management of an enterprise, the study of financial condition is necessary, as it will enable to assess the real state of financial and economic activity, to timely determine changes in the structure of capital, to maintain competitiveness, to make timely payments with debtors and creditors.

**The purpose of the article** is to determine the theoretical foundations of the essence of the notion of "financial state", the rationale for the role, tasks and expediency of its conduct, as well as a description of the methodology for assessing the financial condition of the enterprise.

The financial condition is a complex economic category, which serves as a qualitative characteristic of conducting business activity of the enterprise. The financial condition is affected by all types of activities of the entity, which is why the financial condition is a criterion for the performance of the enterprise and shows the real and potential opportunities for its development.

When conducting an assessment of the financial situation, much attention is paid to the characteristics of internal factors. On the one hand, the study of the financial condition allows the owners of the enterprise to assess the effectiveness of the use of financial resources, identify weaknesses in management and to predict the financial results of its activities. On the other hand, a financially viable company has advantages in attracting investment, obtaining loans, choosing consumers and suppliers

An analysis of the financial condition of an enterprise is one of the main stages of planning and forecasting the activities of the enterprise. First, before evaluating the financial condition, it is necessary to determine its purpose and objectives.

There is no single standardized methodology for comprehensive and thematic evaluation of the financial condition of an enterprise. More often, scientists distinguish three main methods: the method of complex evaluation, coefficient method and integral. With the help of the integrated assessment method, you can make general conclusions about the effectiveness of the enterprise. The coefficient method is performed by calculating the coefficients that reveal all directions of the enterprise's activity and take into account factors of internal and external influence on the financial state of the enterprise. Using the integral method, you can observe the change in one integral index in the dynamics, which greatly simplifies the analysis.

At the present stage, for assessing the financial condition of the enterprise, methods of horizontal, vertical, factor, comparative and coefficient analysis are used, which are carried out in absolute and relative terms. The methodology of analysis, namely the choice of types, methods and models for assessing the financial condition, depends on the development strategy that chooses an enterprise.

Thus, the financial condition of the enterprise is a complex concept that reflects the qualitative aspect of economic activity. The financial condition is the result of the interaction of all elements of financial relations and indicates the presence and use of enterprise resources. A reliable assessment of the financial condition of an enterprise allows us to identify weaknesses in our activities and provide usable managerial decisions regarding the efficient allocation of enterprise capital. A financially viable enterprise is competitive, can repay its debt obligations in a timely manner, and has a sound capital structure that is attractive to attract investment.