

Міністерство освіти і науки України
Університет митної справи та фінансів

Факультет фінансовий
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

Кваліфікаційна робота магістра

на тему:

Комплексна оцінка фінансового стану підприємства та заходи щодо його зміцнення в умовах підвищеної ризикованості

Виконав: здобувач освіти групи ФК-24-1М
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок»

Рублівський Даниїл Вадимович
(прізвище, ім'я та по-батькові)

Керівник

Архірейська Наталія
(науковий ступінь, вчене звання, прізвище та ініціали)

Рецензент

_____ (місце роботи)

_____ (посада)

_____ (науковий ступінь, вчене звання, прізвище та ініціали)

Дніпро – 2026

АНОТАЦІЯ

Рублівський Д.В. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства та заходи щодо його зміцнення в умовах підвищеної ризикованості.

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок». – Університет митної справи та фінансів, Дніпро, 2026.

У роботі розглянуто теоретичні засади комплексної оцінки фінансового стану підприємства. Проведено комплексну оцінку фінансового стану підприємства ТОВ «Київський БКК». Виявлено проблеми та загрози стійкості фінансового стану підприємства в умовах підвищеної ризикованості. Викладено шляхи покращення зміцнення фінансового стану ТОВ «Київський БКК» в умовах підвищеної ризикованості.

Кваліфікаційна робота складається з вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел, додатків, подана на 70 сторінках, містить 23 таблиці, 18 рисунків, 2 додатки. Список використаних джерел складає 47 найменувань.

Ключові слова: фінансовий стан, ліквідність, платоспроможність, ділова активність, ризик-менеджмент, штучний інтелект, генератори.

ANNOTATION

Rublivskyy D.V. Comprehensive Assessment of the Financial Condition of an Enterprise and Measures to Strengthen It under Conditions of Increased Risk

Qualification thesis for obtaining the Master's degree in specialty 072 "Finance, Banking, Insurance and the Stock Market". – University of Customs and Finance, Dnipro, 2026.

The thesis examines the theoretical foundations of a comprehensive assessment of the financial condition of an enterprise. A comprehensive evaluation of the financial condition of LLC "Kyiv BKK" was conducted. Problems and threats to the sustainability of the enterprise's financial condition under conditions of increased risk were identified. Ways to improve and strengthen the financial condition of LLC "Kyiv BKK" in a high-risk environment are proposed.

The qualification thesis consists of an introduction, three chapters, conclusions, a list of references, and appendices. The work comprises 70 pages and includes 23 tables, 18 figures, and 2 appendices. The list of references contains 47 sources.

Keywords: financial condition, liquidity, solvency, business activity, risk management, artificial intelligence, generators.

ЗМІСТ

ВСТУП	4
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ КОМПЛЕКСНОЇ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА	7
РОЗДІЛ 2 КОМПЛЕКСНА АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «КИЇВСЬКИЙ БКК»	21
2.1 Організаційно-економічна характеристика підприємства	21
2.2 Аналіз фінансового стану ТОВ «Київський БКК»	32
2.3 Проблеми та загрози стійкості фінансового стану ТОВ «Київський БКК» в умовах підвищеної ризикованості	43
РОЗДІЛ 3 ЗАХОДИ ЩОДО ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «КИЇВСЬКИЙ БКК» В УМОВАХ ПІДВИЩЕНОЇ РИЗИКОВАНOSTI	51
3.1 Організаційні аспекти удосконалення фінансового стану в умовах воєнного стану	51
3.2 Напрямки мінімізації негативного впливу підвищеного ризику на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК»	53
3.3 Прогноз впливу запропонованих заходів на показники фінансового стану	60
ВИСНОВКИ	70
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	74
ДОДАТКИ	79

ВСТУП

Актуальність дослідження. Сучасні умови господарювання в Україні характеризуються високим рівнем економічної невизначеності, коливаннями валютного курсу, інфляційними процесами та зростанням ділової ризиковості в умовах воєнної агресії. У таких умовах особливої актуальності набуває проблема забезпечення стабільного фінансового стану підприємств, адже саме фінансова стійкість є запорукою їх довгострокового функціонування, конкурентоспроможності та розвитку.

Фінансовий стан підприємства є комплексним показником, який відображає результати його виробничої, інвестиційної та фінансової діяльності. Ефективне управління фінансами дозволяє не лише підтримувати платоспроможність і ліквідність, а й забезпечувати можливість інноваційного розвитку та стратегічного зростання. Водночас у періоди підвищеної ризиковості, зумовленої як зовнішніми (економічна нестабільність, воєнні ризики, зміни в законодавстві), так і внутрішніми факторами (зниження обсягів виробництва, зростання дебіторської заборгованості, нестача оборотних коштів), підприємства стикаються з необхідністю пошуку ефективних заходів для зміцнення свого фінансового потенціалу..

Аналіз фінансового стану підприємств з практичної точки зору вивчався наступними дослідниками: С. В. Бойда [17], М. І. Колосінська [17], А. В. Коломоєць [16], . М. Корчевська [19], А. М. Морозюк [26], Т. М. Паянок [26], І. Ю. Рудь [29], А. М. Савченко [26] та інші.

Проблеми комплексної аналітичної оцінки фінансового стану підприємства висвітлюються в роботах багатьох українських та закордонних вчених: О. А. Андренко [1], Л. О. Дорогань-Писаренко [11], О. С. Мордовцев [1], П. Д. Нагорний [22], та інших.

Незважаючи на значну кількість досліджень в даній області, адаптація комплексної оцінки фінансового ринку в умовах воєнного стану та економічної нестабільності, потребують подальшого вивчення.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження фінансового стану ТОВ «Київський БКК» та заходи щодо його зміцнення в умовах підвищеної ризикованості.

Поставлена мета зумовила необхідність вирішення наступних **завдань**:

- дослідити теоретичні засади комплексної оцінки фінансового стану підприємства;
- розглянути організаційно-економічна характеристика підприємства;
- проаналізувати фінансовий стан ТОВ «Київський БКК»;
- охарактеризувати проблеми та загрози стійкості фінансового стану ТОВ «Київський БКК» в умовах підвищеної ризикованості
- дослідити організаційні аспекти удосконалення фінансового стану в умовах воєнного стану;
- викласти шляхи мінімізації негативного впливу підвищеного ризику на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК».
- розробити прогноз впливу запропонованих заходів на показники фінансового стану

Об'єктом дослідження є процес комплексної оцінки фінансового стану підприємства та заходи щодо його зміцнення в умовах підвищеної ризикованості.

Предметом дослідження є фінансовий стан ТОВ «Київський БКК» та розроблення заходів щодо його зміцнення в умовах підвищеної ризикованості.

Методи дослідження. Основними методами, які використовувалися в кваліфікаційній роботі є: діалектичний підхід, індукція і дедукція, монографічне вивчення літературних джерел, порівняльний економічний аналіз, методи статистичної обробки даних зокрема, графічний, табличний, розрахунок абсолютних та відносних показників, горизонтальний, вертикальний та трендовий аналіз фінансових звітів, фундаментальний аналіз фінансового стану підприємства.

Практичне значення отриманих результатів полягає в можливості використання розроблених рекомендацій для підвищення фінансової стійкості та ефективності діяльності підприємства ТОВ «Київський БКК».

Інформаційною базою дослідження є законодавчі та нормативні документи з питань оцінки фінансового стану, праці вітчизняних і зарубіжних науковців у сфері фінансового менеджменту, економічного аналізу та ризик-менеджменту, чинні нормативно-правові акти України, фінансова звітність ТОВ «Київський БКК», наукові публікації з проблем оцінки фінансового стану.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота складається з вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел, додатків, подана на 92 сторінках, містить 23 таблиці, 18 рисунків, 2 додатки. Список використаних джерел складає 47 найменувань.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ КОМПЛЕКСНОЇ ОЦІНКИ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

Фінансовий стан підприємства є ключовим показником його життєздатності, стабільності та перспектив розвитку в умовах динамічного ринкового середовища. Оцінка фінансового стану дає змогу виявити сильні та слабкі сторони функціонування підприємства, вчасно виявити кризові явища, спрогнозувати фінансові результати діяльності та прийняти обґрунтовані управлінські рішення. Цей процес охоплює комплекс аналітичних заходів, спрямованих на дослідження структури активів і пасивів, ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості, прибутковості та ефективності використання ресурсів.

На думку Паянок Т. М «фінансовий стан підприємства – це загальне поняття, що визначається сукупністю виробничо-господарських факторів і характеризується системою показників, які відображають наявність, розміщення та ефективність використання фінансових ресурсів» [26, с, 90]

Дослідник Колосінська М. І. стверджує, що «фінансовий стан можна визначити як економічну категорію, що визначає стан власного та залученого капіталу в процесі його використання, і здатність суб'єкта господарювання до саморозвитку на фіксований момент часу» [17, с, 90]

Рудь І. Ю. зазначає, що «фінансовий стан як комплексне поняття визначається сукупністю господарських факторів і характеризується системою показників, які відображають наявність, розміщення і використання ресурсів. Оптимізація фінансового стану є однією з умов успішного розвитку в майбутньому, а погіршення фінансового стану свідчить про загрозу її можливого банкрутства [29, с.230]

Дослідниця Корчевська Л. М. сформулювала наступне визначення: «фінансовий стан – це результат фінансово-виробничої діяльності. Він характеризується розміром засобів підприємства (майна, коштів тощо), їх розміщенням і джерелами (власні чи залучені)» [19, с.55]

Дослідники Ю. Грибовська та А. Шилко вказали, що «фінансовий стан – це комплекс показників і коефіцієнтів, отриманих в ході проведення фінансового аналізу діяльності підприємства, які характеризують рівень реальної та потенційно можливої фінансової спроможності підприємства здійснювати свою операційну, фінансову та інвестиційну діяльність за аналізований період» [8, с.267]

Сучасна теорія фінансового аналізу пропонує широкий спектр методичних підходів до оцінки фінансового стану, кожен з яких має свої переваги й обмеження, і вибір конкретного методу залежить від мети аналізу, джерел інформації та особливостей галузі, в якій функціонує підприємство. При цьому важливо враховувати як внутрішні фактори, що впливають на фінансові показники, так і зовнішні умови господарювання, такі як загальноекономічна ситуація, рівень конкуренції, податкова політика та інші макроекономічні чинники. Як вірно зазначив Баранівський О.А., «успішне функціонування підприємства сильно залежить від його фінансового стану. Якщо підприємство фінансово стійке, то воно має переваги перед аналогічними підприємствами під час отримання позикових коштів, залучення інвестицій, підбору кваліфікованого персоналу. Чим краще фінансовий стан підприємства, тим менше його залежність від зміни кон'юнктури на ринку, що значно знижує ризик банкрутства» [2, с. 207].

Тому задля повного й об'єктивного розуміння фінансового стану підприємства необхідно розглядати теоретичні засади, які формують методологічну основу аналізу. Далі буде розглянуто ключові теоретичні підходи до оцінки фінансового стану підприємства, основні категорії, критерії, показники та принципи, які використовуються в цьому процесі. Як вірно зазначили Чепка В.В., Свідерська І.М. та Гавриленко Ю.О., «фінансовий стан підприємства – це система фінансових відносин, що визначається сукупністю виробничо-господарських факторів та характеризується комплексом показників, що відображають наявність, ефективність розміщення й використання фінансових ресурсів суб'єкта господарювання, а також його конкурентоспроможність та здатність підприємства фінансувати свою діяльність» [41, с. 99].

Мета оцінки фінансового стану підприємства полягає в отриманні об'єктивної та комплексної інформації про фінансове становище суб'єкта господарювання з метою забезпечення ефективного управління, своєчасного виявлення ризиків, прийняття обґрунтованих рішень щодо подальшого розвитку підприємства.

Нагорний П. Д. зазначає, що «метою оцінки фінансового стану підприємства є аналіз фінансової спроможності підприємства, а також розробка і реалізація заходів, направлених на швидке відновлення платоспроможності, відновлення достатнього рівня фінансової стійкості підприємства, встановлення можливості підприємства продовжувати свою господарську діяльність, можливості подальшого розвитку, забезпечення прибутковості і зростання виробничого потенціалу і ухвалення відповідних рішень» [22, с.45]

Корчевська Л. М. виокремила аспект судових експертиз і вказує, що «аналіз фінансового стану підприємства є важливим моментом під час проведення судових економічних досліджень із питань банкрутства, доведення до банкрутства, визначення реальної грошової оцінки майна підприємств» [19, с.55]

Оцінка фінансового стану дає змогу:

- визначити здатність підприємства функціонувати в умовах конкуренції;
- оцінити рівень фінансової стійкості, платоспроможності та прибутковості;
- виявити внутрішні резерви підвищення ефективності діяльності;
- сформулювати стратегію фінансового управління та розвитку підприємства.

Основні завдання оцінки фінансового стану підприємства перераховано далі:

- аналіз структури та динаміки активів і пасивів для визначення раціональності розміщення ресурсів і джерел їх фінансування;
- оцінка платоспроможності та ліквідності з метою встановлення здатності підприємства своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання;

- дослідження фінансової стійкості задля визначення стабільності функціонування підприємства у коротко- та довгостроковій перспективі;
- аналіз рентабельності з метою встановлення ефективності використання майна, капіталу та інших ресурсів;
- оцінка ділової активності задля виявлення ефективності управління оборотними засобами;
- визначення фінансових ризиків та загроз банкрутства, що дозволяє запобігти кризовим явищам і зберегти фінансову стабільність;
- прогнозування фінансових результатів з метою планування стратегії подальшої діяльності підприємства.

Разом ці завдання формують цілісну систему аналізу, що дозволяє глибоко дослідити фінансовий стан підприємства, забезпечити ефективне управління фінансовими ресурсами та сприяти підвищенню його конкурентоспроможності.

Демчук Н.І., Халатур С.М. та Хідірян М.О. зазначають, що на сучасному етапі відсутня ефективна методика оцінки фінансового стану підприємства. Велика кількість підприємств використовує у своїй діяльності застарілі методи аналізу фінансового стану, яким властиві вибіркова оцінка результатів діяльності суб'єкта господарювання та великий обсяг розрахунків і вихідних параметрів оцінки, що ускладнює процес оцінки фінансового стану підприємства [10, с. 398]. Отже, можна стверджувати, що єдиної стандартизованої методики щодо комплексного та тематичного оцінювання фінансового стану підприємства немає. Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств [21] наводять рекомендований перелік етапів та показників для оцінки фінансового стану, проте цей документ носить рекомендаційне значення.

Найчастіше науковці виділяють три основні методи: метод комплексної оцінки, коефіцієнтний метод та інтегральний [23, с. 186].

Метод комплексної оцінки передбачає узагальнене дослідження фінансового стану підприємства на основі аналізу кількох груп показників, які охоплюють основні напрями фінансової діяльності. Метод комплексної оцінки базується на принципі системності, а фінансовий стан оцінюється за окремими блоками (ліквідність, платоспроможність, прибутковість, фінансова стійкість, ділова активність), що дозволяє встановити взаємозв'язки між показниками.

Коефіцієнтний метод є найпоширенішим підходом до оцінки фінансового стану, який ґрунтується на розрахунку та аналізі системи фінансових коефіцієнтів, що відображають різні аспекти діяльності підприємства. Цей метод дає змогу деталізовано дослідити окремі фінансові характеристики. До найважливіших коефіцієнтів належать коефіцієнт поточної, швидкої та абсолютної ліквідності (для оцінки здатності підприємства покривати свої зобов'язання), коефіцієнт фінансової незалежності, співвідношення позикового та власного капіталу (для визначення рівня фінансової стійкості), рентабельність продукції, активів, капіталу (для оцінки ефективності), коефіцієнти оборотності запасів, дебіторської заборгованості, капіталу (для визначення ділової активності).

Інтегральний метод оцінки передбачає розрахунок узагальненого показника фінансового стану, який формується на основі сукупності окремих фінансових коефіцієнтів шляхом їх стандартизації, нормалізації та зважування. Суть цього підходу полягає у побудові інтегрального індексу або оцінки за допомогою формули, яка враховує вплив ключових показників. Важливою особливістю інтегрального методу є можливість кількісного зіставлення підприємств або оцінки їх позиції у порівнянні з нормативним рівнем.

Андренко О. А. вказує, що «методичний підхід до інтегральної оцінки фінансового стану підприємств ґрунтується на принципах системності, комплексності, адаптивності, динамічності, наукової обґрунтованості, безперервності, оптимальності, цілеспрямованості, інформативності» [1, с.118].

Крім вищесказаних методів дослідники Л. О. Дорогань-Писаренко, О. В. Безкровний, Л. М. Капаєва, В. О. Маркевич виокремили ще два методи, а саме: «беззбитковий метод – цей метод використовується для аналізу точки

беззбитковості, тобто рівня обсягів реалізації, при якому підприємство не зазнає збитків і не отримує прибутку. Він допомагає визначити, наскільки підприємство здатне покрити свої постійні та змінні витрати» та «рівноважний метод – ґрунтується на аналізі фінансової рівноваги між активами і зобов'язаннями підприємства, що дозволяє оцінити платоспроможність та стійкість підприємства в довгостроковій перспективі» [11]

На рис. 1.1 наведено переваги й недоліки основних методів.



Рис. 1.1. Переваги й недоліки методів оцінки фінансового стану підприємства

Джерело: побудовано автором за даними [4; 7; 23]

Розглянемо більш докладно комплексний аналіз фінансового стану.

Дорогань-Писаренко Л. О. вказує, що «комплексний метод – передбачає одночасний аналіз усіх ключових аспектів фінансового стану підприємства, таких

як рентабельність, фінансова стабільність, динаміка доходів і витрат, ліквідність тощо. Він дозволяє отримати більш об'єктивну і всебічну оцінку» [11]

Метою комплексного аналізу фінансового стану підприємства є всебічна оцінка результатів його діяльності та фінансової стійкості для прийняття обґрунтованих управлінських рішень. Такий аналіз забезпечує виявлення тенденцій у платоспроможності, прибутковості, ліквідності, діловій активності та структурі капіталу, дозволяє своєчасно визначити фінансові ризики, встановити причини відхилень і сформулювати практичні рекомендації щодо покращення фінансового стану підприємства

Об'єктом комплексного аналізу є фінансово-господарська діяльність підприємства у її динаміці, що відображена в системі фінансової звітності (баланс, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал), а також у додаткових управлінських та статистичних даних

Предметом аналізу є фінансовий стан підприємства та його складові, включаючи: платоспроможність і ліквідність, фінансову стійкість та структуру капіталу, прибутковість і рентабельність, ділову активність і оборотність ресурсів, ефективність використання активів, ризики та резерви підвищення результативності діяльності.

Принципи комплексного аналізу фінансового стану показані в табл. 1.1.

Таблиця 1.1

Принципи комплексного аналізу фінансового стану

№	Принцип	Сутність
1	Системність	охоплення всіх аспектів фінансово-господарської діяльності та взаємозв'язків між ними
2	Комплексність	поєднання горизонтального, вертикального, трендового, коефіцієнтного й порівняльного аналізів
3	Об'єктивність та достовірність	використання перевіреної інформації та методично обґрунтованих підходів
4	Науковість	застосування економічних моделей, індикаторів і нормативів, що відповідають сучасним стандартам
5	Порівнянність	аналіз у динаміці та порівняння з нормативами, конкурентами, середньогалузевими показниками
6	Оперативність	своєчасність здійснення аналізу для забезпечення актуальних управлінських рішень
7	Цілеспрямованість	орієнтація на виявлення проблем і визначення шляхів їх усунення
8	Безперервність	регулярність контролю та моніторингу фінансового стану

Джерело: складено автором за даними [42-43]

До основних показників, які використовуються в рамках цього методу, належать коефіцієнт поточної та абсолютної ліквідності, коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової залежності, коефіцієнт оборотності активів, рентабельність продажу, рентабельність активів, рентабельність власного капіталу та ін. Результати оцінки кожного блоку дають можливість зробити порівняльний аналіз у динаміці чи між підприємствами. Проте, як зазначили Терещенко Л.Я. та Лещук В.П., оцінка фінансового стану повинна проводитися на основі обмеженої кількості показників, прагнення до збільшення якої не забезпечить належного позитивного впливу на якість отриманих результатів [31, с. 125].

На нашу думку, така позиція є обґрунтованою, оскільки надмірна кількість фінансових коефіцієнтів може ускладнити процес аналізу й спричинити інформаційне перевантаження, що знижує його аналітичну ефективність. Рациональний підбір ключових індикаторів дозволяє зосередитися на найважливіших аспектах фінансової діяльності підприємства, уникнути дублювання показників та підвищити точність інтерпретації результатів. Важливо забезпечити не кількісне, а якісне наповнення методики оцінки фінансового стану, спираючись на комплексність, репрезентативність і релевантність обраних коефіцієнтів. Такий підхід сприятиме формуванню об'єктивних висновків щодо платоспроможності, фінансової стійкості та ефективності діяльності підприємства. Функції комплексного фінансового аналізу описані в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Функції комплексного фінансового аналізу

№	Функція	Сутність
1	Діагностична	виявлення проблем у діяльності підприємства та зон фінансових ризиків
2	Оціночна	визначення поточного стану і тенденцій фінансового розвитку підприємства
3	Прогностична	прогнозування майбутніх результатів і формування сценаріїв розвитку
4	Контрольна	порівняння фактичних результатів з плановими, галузевими та нормативними показниками

5	Аналітико-регулююча	пошук резервів підвищення ефективності і формування рекомендацій
6	Інформаційна	забезпечення керівництва, інвесторів, кредиторів і стейкхолдерів достовірною інформацією
7	Попереджувальна	раннє виявлення ознак кризових явищ та запобігання фінансовій нестабільності

Джерело: складено автором за даними [32; 3]

Комплексний аналіз має стратегічне і практичне значення, оскільки:

- дає змогу оцінити ефективність використання ресурсів і управління капіталом;
- визначає рівень фінансової стійкості та здатність підприємства виконувати свої зобов'язання;
- дозволяє обґрунтовувати управлінські рішення щодо інвестицій, кредитування, оптимізації витрат, підвищення прибутковості;
- створює інформаційну базу для розробки фінансової стратегії та антикризового управління;
- формує основу для взаємодії з банками, інвесторами, акціонерами та потенційними партнерами;
- сприяє підвищенню конкурентоспроможності підприємства у ринковому середовищі;
- дозволяє прогнозувати можливі ризики та розробляти механізми їх мінімізації.

Комплексний аналіз фінансового стану підприємства здійснюється поетапно, і це дає змогу комплексно оцінити його фінансово-господарську діяльність. Цей процес охоплює низку аналітичних етапів, від підготовки інформаційної бази до формування висновків і розробки управлінських рішень (табл. 1.2).

Отже, на підготовчому етапі визначаються мета та завдання аналізу (наприклад, виявлення платоспроможності, оцінка інвестиційної привабливості або діагностика банкрутства), інформаційна база: фінансова звітність (Баланс – Форма №1, Звіт про фінансові результати – Форма №2, Звіт про рух грошових коштів – Форма №3, додаткова звітність та розшифровки). Також обираються

методи аналізу, які будуть використані (коефіцієнтний, інтегральний, трендовий, порівняльний тощо), період для проведення аналізу (рік, декілька років у динаміці, квартал тощо), а також джерела нормативних значень для порівняння (галузеві стандарти, внутрішні норми, середньогалузеві показники). Ключовим елементом комплексного аналізу фінансового стану підприємства є модель обробки вхідної інформаційної бази – органічний синтез математичних, статистичних та аналітичних методів дослідження [6, с. 359].

Таблиця 1.3

Етапи аналізу фінансового стану підприємства

Етапи аналізу	Характеристика етапу	Основні показники
1. Підготовчий етап	Визначення мети, завдань, об'єкта аналізу, підбір методики та джерел інформації	Мета аналізу, об'єкт дослідження, обрана методика, інформаційна база (форми №1, №2, №3 тощо)
2. Збір і перевірка інформації	Перевірка повноти та достовірності фінансової звітності	Звітність підприємства, розшифровки, внутрішні документи
3. Горизонтальний аналіз	Аналіз динаміки окремих статей фінансової звітності за декілька періодів	Абсолютне та відносне відхилення показників (наприклад, зміна активів, зобов'язань, доходів, витрат)
4. Вертикальний аналіз	Визначення структури активів, капіталу, доходів і витрат у межах одного періоду	Частка окремих статей у валюті балансу, частка витрат у доходах тощо
5. Коефіцієнтний аналіз	Розрахунок ключових фінансових коефіцієнтів для оцінки основних характеристик фінансового стану	Ліквідність: поточна, швидка, абсолютна Фінансова стійкість: автономія, фінансова залежність Рентабельність: активів, продажу, капіталу Ділова активність: оборотність активів, запасів, дебіторської та кредиторської заборгованості
6. Порівняльний аналіз	Порівняння отриманих показників із нормативами, конкурентами, середніми галузевими значеннями	Відхилення від нормативів, від середніх значень по галузі або конкурентів
7. Інтегральна оцінка	Узагальнення фінансових показників у єдиний індекс або рейтинг	Інтегральний індекс, рейтингова оцінка, нормалізовані показники
8. Висновки та рекомендації	Формування підсумкових висновків, розробка заходів для покращення фінансового стану підприємства	Рекомендації з покращення ліквідності, рентабельності, структури капіталу, управління активами тощо

Джерело: сформовано автором за даними [12;14; 30]

Збір та перевірка вхідної інформації передбачають виконання наступних дій:

- здійснюється збір фінансової інформації, яка буде використана для аналізу;
- перевіряється достовірність і повнота звітних даних;
- уточнюються можливі помилки або викривлення, які можуть вплинути на результати аналізу;
- формуються аналітичні таблиці на основі первинних звітів для зручності розрахунків.

Горизонтальний аналіз полягає в оцінці динаміки змін окремих статей балансу та звіту про фінансові результати в часі та надає можливість виявити тенденції зростання або скорочення активів, зобов'язань, доходів, витрат тощо. У свою чергу, вертикальний аналіз оцінює структуру активів і пасивів, а також витрат і доходів у загальному обсязі, наприклад, частка необоротних активів у загальній вартості активів, або частка адміністративних витрат у складі операційних витрат.

Далі здійснюється розрахунок фінансових коефіцієнтів, до яких варто віднести:

- показники ліквідності (коефіцієнт поточної ліквідності, швидкої ліквідності, абсолютної ліквідності);
- показники фінансової стійкості (коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової залежності, співвідношення власного і позикового капіталу);
- показники ділової активності (оборотність активів, запасів, дебіторської та кредиторської заборгованості, тривалість операційного циклу);
- показники рентабельності (рентабельність продажу, активів, власного капіталу, діяльності);
- інші аналітичні коефіцієнти залежно від специфіки підприємства та завдань аналізу (наприклад, покриття відсотків, грошова рентабельність, EBITDA-маржа).

Після цього проводиться порівняльний аналіз, тобто розраховані показники порівнюються з нормативними значеннями, показниками конкурентів або галузевими середніми величинами, виявляються відхилення та їх причини, а

також аналізується, чи є динаміка позитивною або негативною з точки зору фінансової безпеки підприємства.

Якщо використовується інтегральний метод, проводиться нормалізація показників і розраховується загальний інтегральний індекс фінансового стану, за результатами чого надається синтетична оцінка на основі всіх отриманих коефіцієнтів (наприклад, розподіл підприємства за рівнем стійкості: високий, задовільний, критичний). За потреби проводиться діагностика ризику банкрутства (застосування моделей Альтмана, Спрінгейта, Лиса, Тищенка тощо). Одночасне застосування різноманітних фінансових показників для оцінки фінансового стану та результатів діяльності підприємства дає змогу більш об'єктивно та всебічно оцінити ефективність його діяльності підприємства і на цій основі прийняти правильні управлінські рішення для покращення фінансового стану підприємства [27].

На заключному етапі формуються аналітичні висновки щодо поточного фінансового стану підприємства, визначаються ризики, проблемні зони, а також позитивні тенденції. Також розробляються пропозиції щодо покращення фінансового стану, підвищення ефективності управління ресурсами, оптимізації структури капіталу, покращення ліквідності тощо й оцінюється перспективність функціонування підприємства в майбутньому [9, с. 114].

Погодимось з думкою Огренич Ю. О., що «виявлення та аналіз факторів зниження ефективності фінансової діяльності підприємства необхідні для подальшого врахування у постановці цілей та проектуванні діяльності всього підприємства на довгостроковий період» [25, с.43]

На вагомий аспект в аналізі фінансового стану вказує Корчевська Л. М. на думку якої «у процесі дослідження фінансового стану підприємства необхідно розрізняти фінансову діяльність і фінансовий стан підприємства. Фінансова діяльність – це організація рівномірного надходження, поповнення, руху й використання засобів за їх цільовим призначенням, планування фінансових ресурсів та контроль за їх формуванням і використанням. Фінансовий стан – це результат фінансово-виробничої діяльності. Він характеризується розміром

засобів підприємства (майна, коштів тощо), їх розміщенням і джерелами (власні чи залучені)» [19, с.55]

Як висновки до розділу зазначимо наступне:

– комплексний аналіз фінансового стану підприємства є багаторівневим і комплексним процесом, передбачає системний підхід до обробки, інтерпретації та використання фінансової інформації з метою прийняття ефективних управлінських рішень.

– теоретичні засади оцінки фінансового стану підприємства формують методологічну основу для проведення всебічного аналізу його фінансово-господарської діяльності. В рамках цього напрямку досліджень визначено мету та завдання оцінки, окреслено ключові методи (коефіцієнтний, інтегральний, комплексний), а також обґрунтовано доцільність застосування системи фінансових показників.

– комплексний аналіз фінансового стану підприємства має на меті всебічне дослідження результатів його діяльності, оцінку рівня фінансової стійкості, платоспроможності, прибутковості та ділової активності з метою формування обґрунтованих управлінських рішень. Він дозволяє виявити позитивні та негативні тенденції у розвитку підприємства, визначити чинники відхилень, оцінити наявні ризики й окреслити шляхи оптимізації фінансово-господарської діяльності.

– об'єктом комплексного аналізу виступає фінансово-господарська діяльність підприємства, відображена у системі фінансової звітності та управлінських показників, тоді як предметом є безпосередньо фінансовий стан підприємства та його структурні елементи – ліквідність, фінансова стійкість, рентабельність, оборотність активів та інші ключові характеристики, що визначають ефективність функціонування.

– комплексний аналіз здійснюється на основі низки принципів. До основних належать системність, комплексність, об'єктивність, науковість, порівнянність, оперативність, цілеспрямованість та безперервність.

– сучасна практика підтверджує, що ефективність комплексного аналізу фінансового стану залежить не стільки від кількості використаних коефіцієнтів, скільки від їхньої репрезентативності, взаємодоповнюваності та аналітичної цінності. Вибір конкретних показників і методик має ґрунтуватися на специфіці діяльності підприємства, доступності інформації та поставлених аналітичних завданнях.

Таким чином, комплексний аналіз фінансового стану є невід'ємним елементом ефективного управління підприємством та важливим інструментом забезпечення його сталого розвитку.

РОЗДІЛ 2

КОМПЛЕКСНА АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА ТОВ «КИЇВСЬКИЙ БКК»

2.1 Організаційно-економічна характеристика підприємства

Практичні аспекти комплексної аналітичної оцінки фінансово аналізу були розглянуті на прикладі Київський бісквітний кондитерський комбінат (Київський БКК) є одним з провідних українських підприємств кондитерської галузі з багаторічною історією, яке спеціалізується на виробництві широкого асортименту борошняних та шоколадних виробів. Його історія розпочалася ще у 1930-х рр., коли в столиці України було засновано виробництво, яке згодом перетворилося на один з найбільших комбінатів з виготовлення солодоців у регіоні. Впродовж десятиліть підприємство не лише зберігало виробничі потужності, але й постійно модернізувалося, відповідаючи на вимоги часу та ринку [15].

Реквізити компанії наведено в табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Реквізити ТОВ «Київський БКК»

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Київський БКК
Скорочена назва	ТОВ «Київський БКК»
Дата реєстрації	05.10.2016 (8 років 7 місяців)
ЄДРПОУ	40877052
Розмір статутного капіталу	100 000,00 грн.
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Види діяльності	<p style="text-align: center;"><i>Основний:</i></p> <p>10.71 Виробництво хліба та хлібобулочних виробів; виробництво борошняних кондитерських виробів, тортів і тістечок нетривалого зберігання</p> <p style="text-align: center;"><i>Інші:</i></p> <p>10.61 Виробництво продуктів борошномельно-круп'яної промисловості 10.73 Виробництво макаронних виробів і борошняних виробів 46.21 Оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин</p>
Юридична адреса	03148, місто Київ, вулиця Чижевського Дмитра, будинок 7

Сьогодні БКК виробляє близько 20 тонн кондитерських виробів щодня. Це означає, що щодня сотні тисяч людей по всій Україні, зокрема близько 165 000 жителів Києва та інших регіонів, отримують насолоду від свіжих тортів, тістечок, еклерів та інших солодощів компанії. Якщо уявити всі заварні тістечка та еклери, які випускає підприємство протягом одного місяця, викладеними в один ряд, їх довжина відповідала б відстані від Києва до Черкас. А якщо розмістити наші торти на площі, вона б займала територію, що дорівнює чотирьом футбольним полям. Така масштабність виробництва наочно демонструє величезну популярність продукції та довіру споживачів.

Досліджуване підприємство Київський БКК є одним із провідних виробників кондитерських виробів в Україні. У портфелі компанії налічується понад 100 видів продукції, включно з печивом, бісквітами, вафлями, рулетами, пряниками, крекерами, тортами, зефіром, шоколадними виробами та солодкими подарунковими наборами. Серед відомих брендів підприємства – «Київ БКК», «Київські ласощі», «Шанталь» та інші.

Асортимент БКК сьогодні налічує понад 90 різноманітних видів тортів і тістечок. Серед них особливо виділяються популярні та улюблені торгові марки: торти «Грильязний глазурований», «Празький з вишнею», «Хрещатий яр», «Київські каштани», а також тістечка «Заварні з кремом», «Бісквітно-кремові» та «Трюфельні». Кожен продукт виготовляється з високоякісних інгредієнтів, із дотриманням класичних технологій приготування, що зберігають традиційний смак, знайомий споживачам вже не одне покоління.

Багато продуктів виготовляються за класичними рецептами, що зберігають знайомий традиційний смак, відомий кільком поколінням споживачів. Одночасно компанія активно впроваджує інновації, створюючи нові рецептури, сучасний дизайн упаковки та продукти, які відповідають сучасним смаковим вподобанням.

Продукція БКК представлена в усіх провідних національних торговельних мережах України, серед яких «АТБ», «Ашан», «Billa», «Брусничка», «Варус», «Велика Кишеня», «Metro», «Novus», «Пакко», «Вопак», «Сільпо», «Таврія», «Фора», «Фуршет», «Еко-маркет», «Fozzy». Крім цього, компанія активно

співпрацює з дистриб'юторами, гуртовими та роздрібними клієнтами по всій країні, забезпечуючи стабільні поставки кондитерських виробів у різні регіони.

Завдяки сучасному обладнанню, професійному персоналу та багаторічному досвіду роботи у галузі компанія утримує лідерські позиції на ринку. Київський БКК також активно підтримує соціальні проекти, бере участь у благодійних ініціативах, дотримується принципів сталого розвитку та піклується про екологічність виробництва, що відповідно підкреслює стратегічну спрямованість компанії на довгостроковий успіх, зміцнення бренду та довіру споживачів.

Сьогодні БКК – це команда понад 600 професіоналів, для яких кондитерська справа є не просто роботою, а справжньою пристрастю. Кожен співробітник підприємства вкладає у виробництво частину своєї майстерності та душі, що дозволяє компанії постійно підтримувати високі стандарти якості та радувати споживачів продуктами, якими можна пишатися.

Згідно звітності ТОВ «Київський БКК» за 2022-2024 рік (Додаток ХХХ) проведемо аналіз динаміки чисельності персоналу та його продуктивності (табл.2.2).

Таблиця 2.2

Аналіз продуктивності праці персоналу, тис.грн. / ос.

Показники	Період			Відхилення ланцюгові			
				тис. грн.		приріст, %	
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
Середньорічна чисельність персоналу	760	701	686	-59	-15	-7,76	-2,14
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис.грн.	730500	960804	1087395	230304	126591	31,53	13,18
Продуктивність персоналу, тис.грн. / ос.	961,2	1370,6	1585,1	409,4	214,5	42,60	15,65

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Аналіз таблиці 2.2 показує, що з року в рік зменшується чисельність персоналу підприємства, з 760 осіб в 2022 довоєнному році до 686 осіб в 2024

році. Зменшення чисельності персоналу у 2022–2024 роках частково пов'язане з військовою агресією та економічною кризою, що вплинула на трудові ресурси, логістику та виробничі потужності.

Одночасно з цим значно зріс дохід підприємства, з 730500 тис.грн. в 2022 році до 1087395 тис.грн. Причини зростання доходу: впровадження сучасного обладнання та автоматизації виробництва могло дозволити компанії виробляти більше продукції за меншу кількість працівників. Серед причин також слід визначити зростання цін на продукцію. Використання сучасного обладнання, оптимізація логістики, впровадження нових технологій дозволило виробляти більше продукції за менше часу і з меншою кількістю співробітників.

Дані тенденції призвели до значного зростання продуктивності праці з 961,2 тис.грн./ос. до 1585,1 тис.грн./ос. за аналогічний період. Продуктивність на одного працівника зросла на 65%, що є значним показником ефективності

Отже, комбінація зменшення чисельності персоналу та зростання доходу вказує на підвищення ефективності роботи підприємства. Вплив зовнішніх факторів (економічна ситуація, війна), скоротити зайнятість у низькопродуктивних сегментах. Вказані тенденції свідчать про позитивну динаміку продуктивності та здатність підприємства адаптуватися до складних умов без втрати доходів.

Підприємство Київський БКК працює як на внутрішньому ринку, так і за кордоном, експортує продукцію до країн Європи, Азії та Північної Америки. Виробництво сертифіковане за міжнародними стандартами якості та безпеки харчових продуктів, що дозволяє забезпечувати стабільну якість продукції та відповідати високим вимогам партнерів.

В таблиці 2.3 проведено аналіз активів компанії, що вказує на те, що динаміка основних показників активів підприємства у 2022-2024 роках свідчить про поступове зростання обсягів активів, що свідчить про розширення діяльності та зміцнення фінансового потенціалу. Загальна сума активів щороку зростає, причому як за рахунок необоротних, так і оборотних активів. Зокрема, значне зростання необоротних активів обумовлене передусім збільшенням вартості

основних засобів та незавершених капітальних інвестицій, що говорить про оновлення виробничої бази та реалізацію інвестиційних проєктів.

Таблиця 2.3

Аналіз активів ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Показники	Період			Відхилення ланцюгові			
				абсолютні		темп приросту, %	
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
АКТИВИ, усього, у т.ч.:	464492	574170	682024	109678	107854	23,6	18,8
<i>I. Необоротні активи</i>	38486	56684	86780	18198	30096	47,3	53,1
Нематеріальні активи	232	196	151	-36	-45	-15,5	-23,0
Незавершені капітальні інвестиції	2113	9536	16014	7423	6478	351,3	67,9
Основні засоби	31137	46952	67519	15815	20567	50,8	43,8
Інші фінансові інвестиції	5004	0	3096	-5004	3096	-100,0	100,0
<i>II. Оборотні активи</i>	425975	517446	595204	91471	77758	21,5	15,0
Запаси	65553	72325	78487	6772	6162	10,3	8,5
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	160030	166603	187618	6573	21015	4,1	12,6
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
за виданими авансами	79279	23389	12278	-55890	-11111	-70,5	-47,5
з бюджетом	0	0	11	0	11	0	100,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	66074	197944	253051	131870	55107	199,6	27,8
Поточні фінансові інвестиції	0	23796	9276	23796	-14520	100,0	-61,0
Гроші та їх еквіваленти	45894	28856	48003	-17038	19147	-37,1	66,4
Витрати майбутніх періодів	243	59	78	-184	19	-75,7	32,2
Інші оборотні активи	8902	4474	6402	-4428	1928	-49,7	43,1

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Усього активів підприємства зросло з 464 492 тис. грн. (2022) до 682 024 тис. грн. (2024), тобто абсолютне збільшення за два роки становить 217 532 тис. грн, а середньорічний темп приросту за 2022–2024 близько +21,2% рік/рік. Така висока динаміка активів свідчить про інтенсивну інвестиційну діяльність та масштабування бізнесу.

На рис. 2.1 показана динаміка складових активу балансу, з якого видно, що зростає з року в рік величина необоротних та оборотних активів.

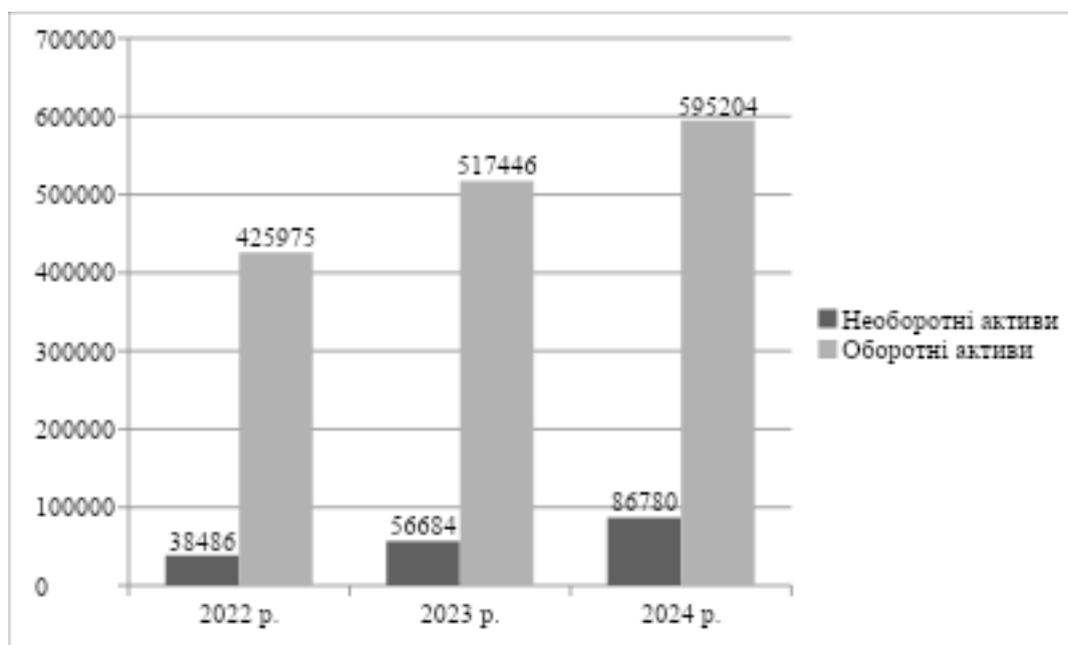


Рис.2.1. Динаміка активів ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Необоротні активи зросли ще динамічніше – з 38 486 тис. до 86 780 тис. грн. (+125,6% за два роки), що показує спрямованість капіталовкладень у довгострокові засоби (основні засоби й незавершені капітальні інвестиції). Зокрема, основні засоби зросли з 31 137 тис. до 67 519 тис. грн., темпи +50,8% у 2023 і +43,8% у 2024 року, що може означати модернізацію виробничих потужностей чи інвестиції у нове обладнання.

Незавершені капітальні інвестиції показали значний приріст у 2023 (+351% у річному вираженні) і подальший суттєвий ріст у 2024, що підтверджує активну інвестиційну фазу: проекти, що почалися у 2022–2023 рр., продовжувалися і у 2024-му.

Нематеріальні активи навпаки скорочуються, зниження близько 15–23% за рік, що може бути наслідком амортизації чи відсутності нових придбань нематеріальних активів (ПЗ, ліцензій). Інші фінансові інвестиції мають «скачкову» поведінку: 5 004 тис.грн. в 2022 році, 0 тис.нпе. в 2023 році, 3 096 тис. грн. в 2024

році, що може вказувати на одноразові продажі/реалізації або перерозподіл портфеля інвестицій.

Щодо оборотних активів, їх обсяги також демонструють позитивну динаміку. Оборотні активи також зростали, але повільніше за необоротні: 425 975 в 2022 році до 595 204 тис. грн. в 2024 році, зростання загалом на 40% за два роки. Серед складових оборотних активів помітні такі зміни:

Запаси стабільно зростають: 65 553 тис.грн. в 2022 році до 78 487 тис. грн. в 2024 році (збільшення на 8–10% рік до року), що може бути пов'язано зі збільшенням виробництва, запасів сировини або з довшою логістикою.

Дебіторська заборгованість за продукцією: 160 030 553 тис.грн. в 2022 році до 187 618 тис. грн. в 2024 році, зростання 17% за два роки. Дані тенденції вказує на розширення продажів, але потребує контролю колективної дебіторської політики.

Інша поточна дебіторська заборгованість зросла суттєво у 2023 році і залишилася високою у 2024: 66 074 тис.грн. в 2022 році до 253 051 тис. грн. в 2024 році, що можна вважати за дуже важливий сигнал: значне зростання у 2024 році може означати перерозподіл частини авансів/розрахунків (наприклад, пов'язані з внутрішніми операціями, розрахунками з учасниками, забезпеченнями або ж накопиченням боргів дебіторів по ряду інших статей).

За виданими авансами спостерігається різке скорочення: 79 279 тис.грн. в 2022 році до 12 278 тис. грн. в 2024 році, тобто компанія скоротила передоплати за рахунок консолідації постачань або реструктуризації контрактів.

Грошові кошти коливалися з 45 894 тис.грн. в 2022 році, 28 856 тис.грн. в 2023 році, 48 003 тис. грн. в 2024 році, тобто мало місце падіння у 2023, відновлення у 2024. Такі динаміки разом із ростом дебіторської заборгованості й запасів вказують на необхідність у більш ретельному управлінні ліквідністю.

Загалом таблиця 2.2 показує агресивну інвестиційну політику у 2022–2024 рр.: компанія нарощувала основні засоби й незавершені інвестиції, що могло підвищити виробничі потужності, але паралельно зростаюча оборотна дебіторська заборгованість і зниження авансів створюють ризик короткострокової ліквідності.

Зростання запасів і дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію є свідченням збільшення обсягів виробництва та реалізації, проте потребує контролю, аби уникнути накопичення проблемної заборгованості.

В структурі активів переважають оборотні активи, частка яких зменшилась в 2024 році, що є негативною тенденцією (рис.2.2).

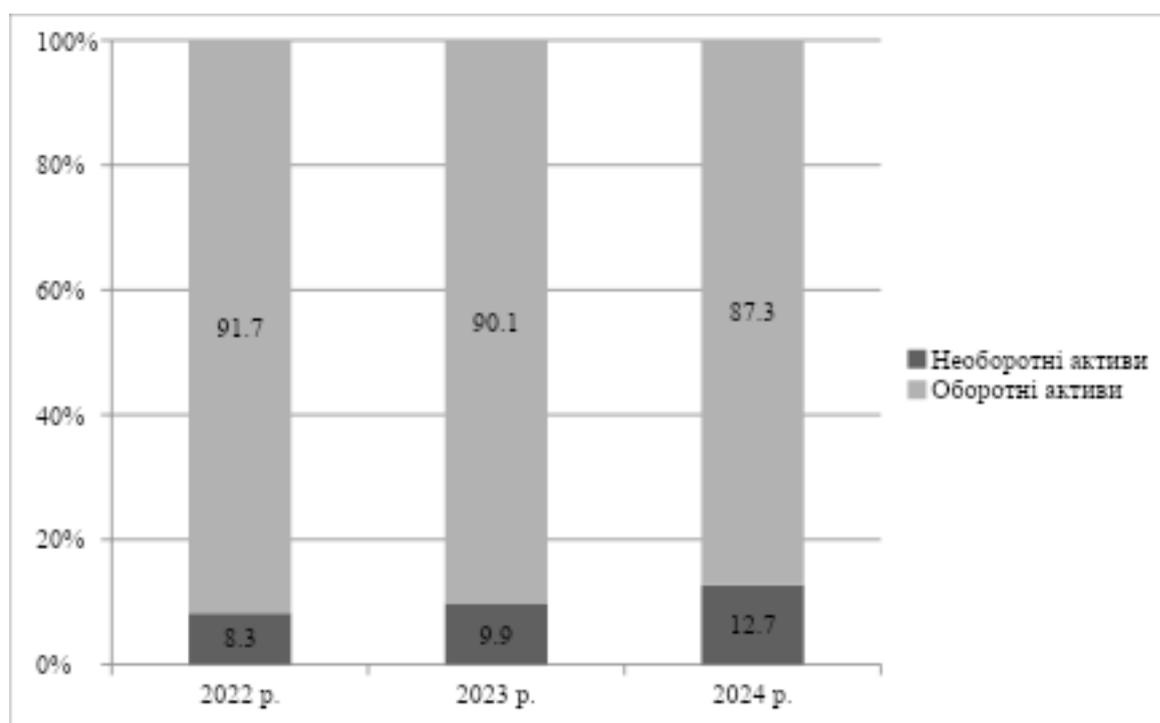


Рис.2.2. Структура активів ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., %

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Пасиви підприємства проаналізовано в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Аналіз пасивів ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Показники	Період			Відхилення ланцюгові			
				абсолютні		темп приросту, %	
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.
1	2	3	4	5	6	7	8
ПАСИВИ, усього, у т.ч.:	464492	574170	682024	109678	107854	23,6	18,8
<i>I. Власний капітал</i>	<i>342986</i>	<i>462334</i>	<i>445823</i>	<i>119348</i>	<i>-16511</i>	<i>34,8</i>	<i>-3,6</i>

Зареєстрований (пайовий) капітал	100	100	100	0	0	0,0	0,0
Додатковий капітал	143	115	87	-28	-28	-19,6	-24,3

Продовження табл.2.4

1	2	3	4	5	6	7	8
Нерозподілений прибуток	342743	462119	445636	119376	-16483	34,8	-3,6
<i>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</i>	<i>16454</i>	<i>3401</i>	<i>2979</i>	<i>-13053</i>	<i>-422</i>	<i>-79,3</i>	<i>-12,4</i>
Відстрочені податкові зобов'язання	2234	2614	2979	380	365	17,0	14,0
Довгострокові кредити банків	10000	0	0	-10000	0	-100,0	0
Інші довгострокові зобов'язання	4220	787	0	-3433	-787	-81,4	-100,0
<i>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</i>	<i>105052</i>	<i>108435</i>	<i>233222</i>	<i>3383</i>	<i>124787</i>	<i>3,2</i>	<i>115,1</i>
Поточна кредиторська заборгованість за:							
довгостроковими зобов'язаннями	3093	11752	1305	8659	-10447	280,0	-88,9
товари, роботи, послуги	52536	54144	75996	1608	21852	3,1	40,4
розрахунками з бюджетом	19403	19342	15982	-61	-3360	-0,3	-17,4
розрахунками зі страхування	2099	1655	463	-444	-1192	-21,2	-72,0
розрахунками з оплати праці	9163	9451	12252	288	2801	3,1	29,6
одержаними авансами	758	436	0	-322	-436	-42,5	-100,0
за розрахунками з учасниками	0	0	112952	0	112952	0	100,0
Поточні забезпечення	6882	8441	9970	1559	1529	22,7	18,1
Доходи майбутніх періодів	55	277	285	222	8	403,6	2,9
Інші поточні зобов'язання	11063	2937	4017	-8126	1080	-73,5	36,8

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Динаміка пасивів підприємства протягом 2022-2024 рр. свідчить про суттєві зміни в структурі джерел формування активів, що відображає як стратегічні рішення керівництва, так і реакцію підприємства на зовнішні та внутрішні фінансові умови.

Загальні пасиви повторюють зміни в активах проте їхня структурна динаміка є наступною:

Власний капітал показав різке зростання у 2023 році до 462 334 тис. грн. (з 342 986 у 2022) з наступним незначним зниженням у 2024 до 445 823 тис. грн.. Основне джерело цього зростання – нерозподілений прибуток, який зростав з 342 743 тис.грн. в 2022 році до 445 636 тис. грн. в 2024 році (різкий ріст у 2023 і корекція у 2024). Підвищення власного капіталу у 2023 році свідчить про

прибуткову діяльність або перерахунки, дивідендів/припливу капіталу; зниження у 2024 узгоджується з падінням чистого прибутку у 2024, що свідчить що 2023 був «піковим» роком за накопиченням прибутку, а 2024 – корекція.

Довгострокові зобов'язання та забезпечення значно скоротилися: 16 454 тис.грн. в 2022 році до 2 979 тис. грн. в 2024 році. Зокрема, довгострокові кредити банків становили 10 000 тис. грн. у 2022, і у 2023/2024 – 0, що вказує на повне погашення або рефінансування боргового навантаження у короткострокову частину. Зниження інших довгострокових зобов'язань (4 220 тис.грн. в 2022 році до 0 в 2024 році) також значне, що відбулося за рахунок списання або завершення проектів. Тобто, довгострокова заборгованість була радикально скорочена, що покращує структуру фінансування, але може послабити маневреність у разі потреби додаткових капіталовкладень без залучення нового боргу.

Поточні зобов'язання мають непропорційне зростання у 2024, з 105 052 тис.грн. в 2022 році до 233 222 тис. грн. в 2024 році (рис.2.3). Поточна кредиторська заборгованість за товари/роботи/послуги зростає значно з 52 536 тис.грн. в 2022 році до 75 996 тис. грн. в 2024 році; зріст у 2024 є результатом відтермінування платежів постачальникам або нарощення закупівель.

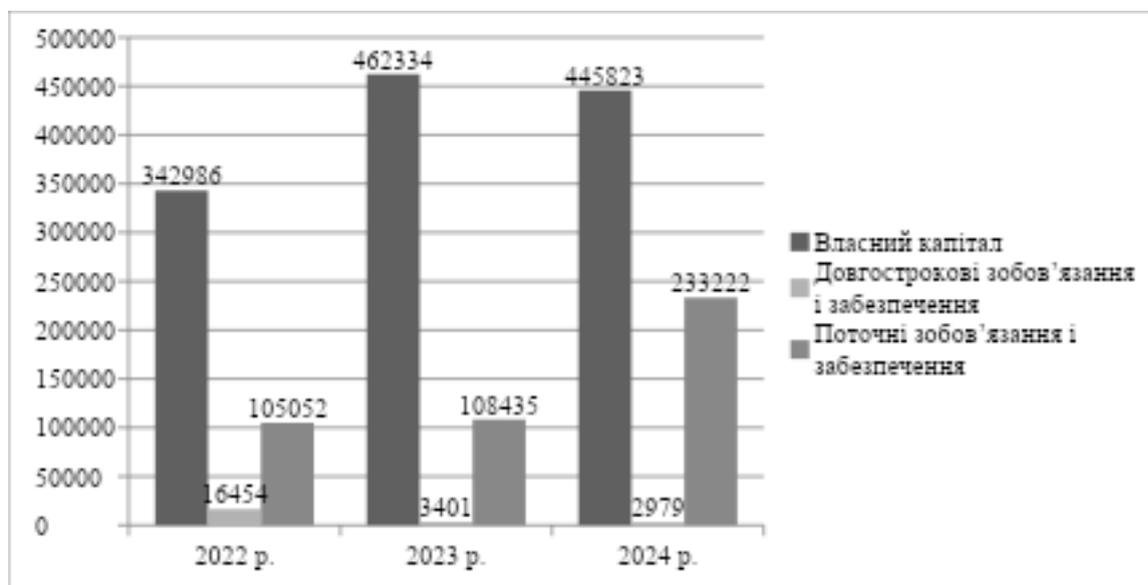


Рис.2.3. Динаміка пасивів ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Поточні забезпечення і доходи майбутніх періодів збільшуються, але не настільки, щоб компенсувати значний приріст поточних зобов'язань.

Також варто відзначити зменшення показників за статтею «розрахунки з бюджетом» зменшилися на 3360 тис.грн. за 2023-2024 рр., а статті «інші поточні зобов'язання» на 7046 тис.грн. за аналогічний період, що може бути наслідком реструктуризації боргів або одноразових списань.

З табл.2.4 видно, що в структурі пасивів переважає власний капітал, величина якого в 2024 році зменшилась в порівнянні з 2023 роком (рис.2.XXX), частка якого скоротилась з 73,8% в 2022 році до 65,4% в 2024 році (рис.2.XXX)

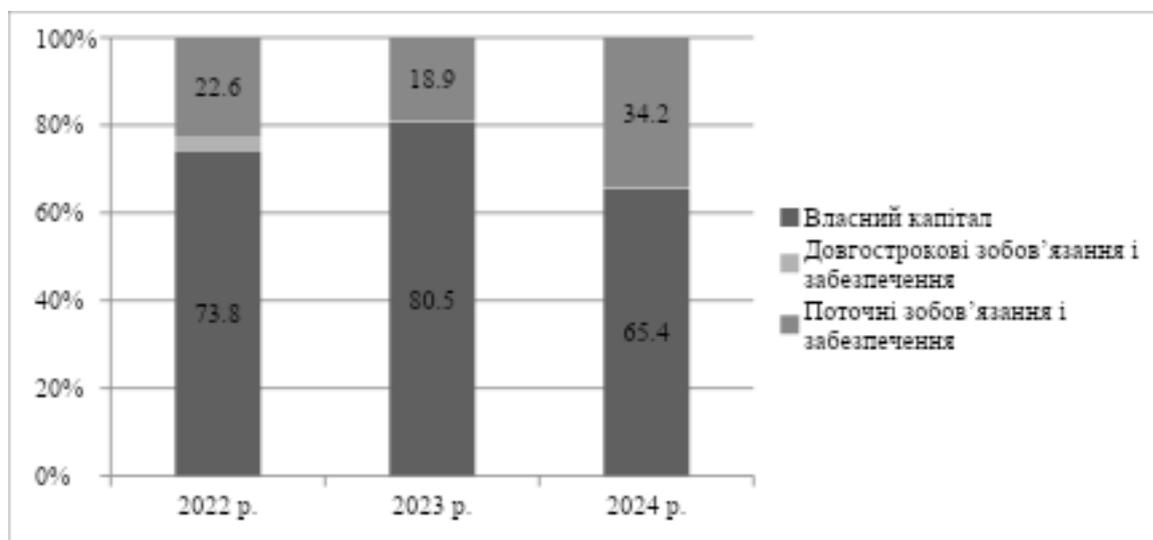


Рис.2.4. Структура пасивів ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., %

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Отже, аналіз засвідчує зміни у політиці управління капіталом і зобов'язаннями, зокрема зменшення довгострокового боргового навантаження і збільшення частки поточних джерел фінансування. Така динаміка свідчить про гнучкість підприємства в адаптації до змін середовища, однак водночас вимагає ретельного моніторингу, щоб уникнути надмірної залежності від короткострокових зобов'язань.

Загалом динаміка активів є зростаючою, що є позитивною тенденцією та свідчить про збільшення обсягу майна підприємства. Отримані дані свідчать про

інтенсивний розвиток підприємства з активною інвестиційною діяльністю, зростанням обсягів обігових ресурсів і певними ознаками стабілізації фінансових потоків. Проте окремі коливання в структурі активів потребують подальшого моніторингу. Структура пасивів стає більш «короткостроковою» у 2024 (ріст поточних зобов'язань), що створює ризики ліквідності

2.2 Аналіз фінансового стану ТОВ «Київський БКК»

Аналіз динаміки фінансових результатів діяльності ТОВ «Київський БКК» наведено в табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Аналіз динаміки фінансових результатів діяльності ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Показники	Період			Відхилення ланцюгові			
				тис. грн.		приріст, %	
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.	2023 р./2022 р.	2024 р./2023 р.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	730500	960804	1087395	230304	126591	31,5	13,2
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	358170	480636	579737	122466	99101	34,2	20,6
Валовий прибуток	372330	480168	507658	107838	27490	29,0	5,7
Інші операційні доходи	15659	18196	16126	2537	-2070	16,2	-11,4
Адміністративні витрати	35802	48960	68077	13158	19117	36,8	39,0
Витрати на збут	206965	277563	308589	70598	31026	34,1	11,2
Інші операційні витрати	23331	25981	28801	2650	2820	11,4	10,9
Фінансовий результат від операційної діяльності	121891	145860	118317	23969	-27543	19,7	-18,9
Інші доходи	222	100334	60644	100112	-39690	45095,5	-39,6
Фінансові витрати	1755	1868	997	113	-871	6,4	-46,6
Інші витрати	9	98281	60254	98272	-38027	¹⁰⁹ 1911, ₁	-38,7
Фінансовий результат до оподаткування	120349	146045	117710	25696	-28335	21,4	-19,4
Витрати (дохід) з податку на прибуток	21855	26669	21461	4814	-5208	22,0	-19,5
Чистий прибуток	98494	119376	96249	20882	-23127	21,2	-19,4

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Динаміка основних фінансових показників підприємства у 2022-2024 рр. свідчить про поступове зростання обсягів діяльності з одночасною зміною ефективності її ведення.

Чистий дохід від реалізації зріс з 730 500 тис. грн. у 2022 до 1 087 395 тис. грн. у 2024; за два роки це приріст склав близько 48.9%, що є значною позитивна динаміка виручки. Отже, чистий дохід від реалізації демонструє стійке зростання протягом досліджуваного періоду, що вказує на підвищення обсягів продажу (рис.2.5).

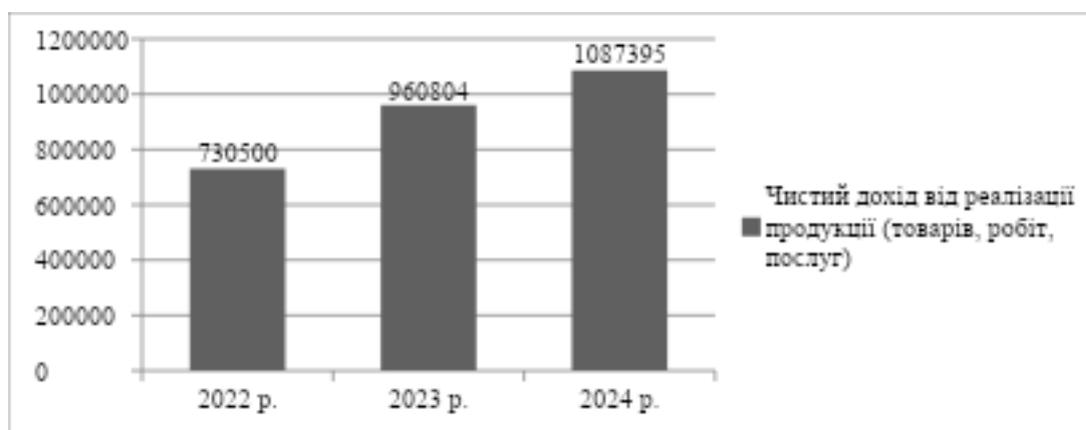


Рис.2.5. Динаміка чистого доходу ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Паралельно з цим збільшується і собівартість реалізованої продукції, причому вищими темпами, особливо у 2024 р., що говорить про зростання вартості ресурсів (рис.2.XXX).

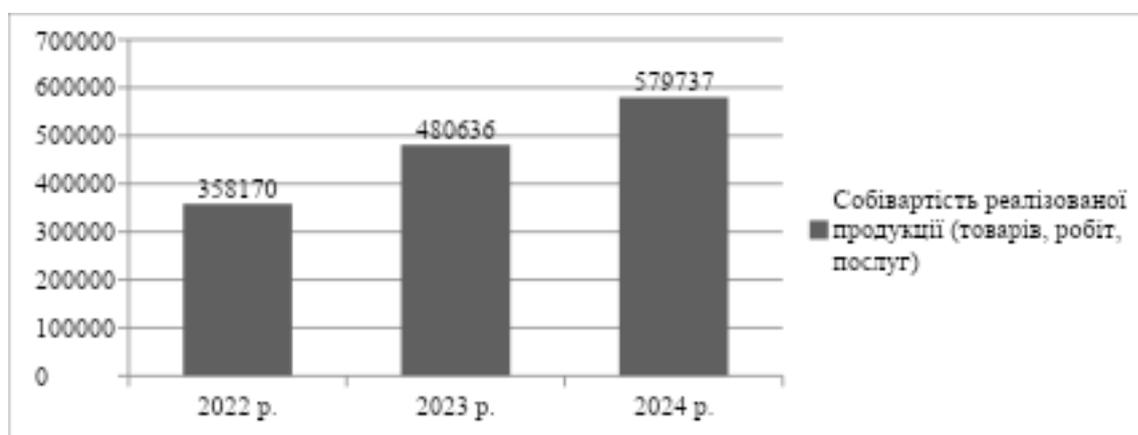


Рис.2.6. Динаміка собівартості продукції ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Валовий прибуток також зростає, проте темпи цього зростання уповільнюються, що сигналізує про зниження рентабельності основної діяльності (рис.2.7).

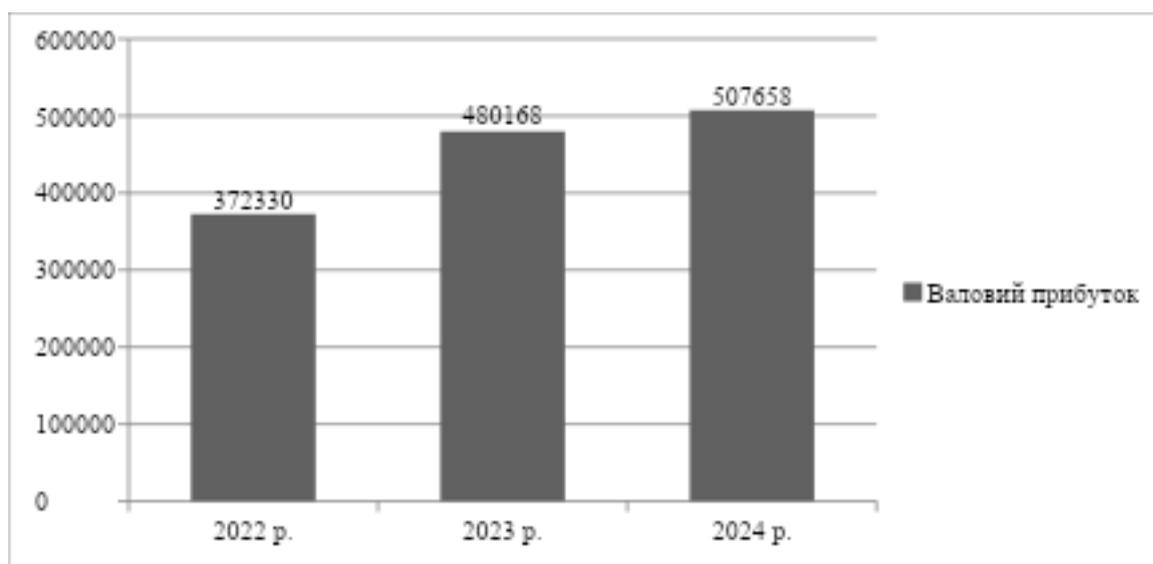


Рис.2.7. Динаміка валового прибутку ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Операційні витрати (адміністративні, витрати на збут, інші операційні витрати) також зростали, а саме адміністративні витрати вирости з 35 802 тис.грн. в 2022 році до 68 077 тис. в 2024 році, витрати на збут вирости з 206 965 тис.грн. в 2022 році до 308 589 тис. грн. в 2024 році, тобто має місце сильна інфляція витрат на управління та збут, що суттєво впливає на операційну прибутковість.

У 2023 у звіті є дві значні статті одного року: «Інші доходи» 100 334 тис. грн. та «Інші витрати» 98 281 тис. грн., які значно впливають на фінансовий результат 2023 року, дані статті можна трактувати як одноразові або позаопераційні статті

(продажі/набуття активів, списання та переоцінки). У 2024 році «інші доходи» та «інші витрати» зменшилися.

Фінансовий результат від операційної діяльності показав зростання у 2023 році (121 891 тис.грн. в 2022 році до 145 860 тис. в 2023 році), але у 2024 мало місце зниження до 118 317 тис. грн.. Отже, операційна ефективність виявилася під тиском у 2024 році, хоча виручка зростала, що є ознакою зниження ефективності операційної ефективності підприємства (рис.2.8).

Фінансовий результат до оподаткування та чистий прибуток у 2023 р. зросли, однак у 2024 р. спостерігається їх зниження, що свідчить про те, що підприємству не вдалося втримати попередні фінансові показники на фоні збільшення витрат і зниження позареалізаційних доходів.

Показник прибутку до оподаткування мав наступну динаміку 120 349 тис.грн. в 2022 році, 146 045 тис.грн. в 2023 році, 117 710 тис. грн. в 2024 році, а чистий прибуток 98 494 тис.грн. в 2022 році, 119 376 тис.грн. в 2023 році, 96 249 тис. грн. в 2024 році, тобто після зростання в 2023 р. у 2024 відбулося зниження чистого прибутку на 19% р/р. Оскільки виручка зростала, падіння чистого прибутку у 2024 свідчить про погіршення маржі, збільшення адміністративно-збутових витрат та/або вплив одноразових коригувань.

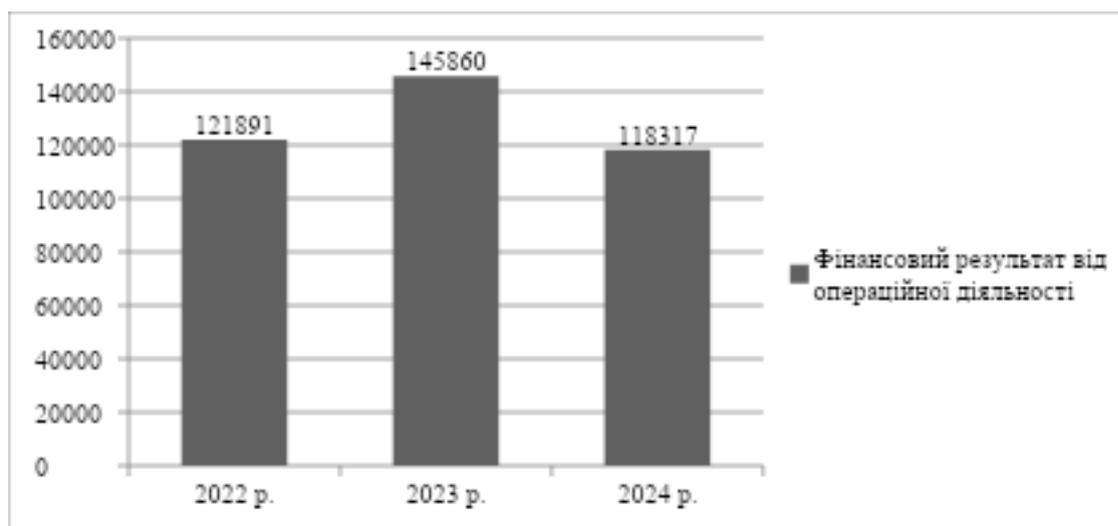


Рис.2.8. Динаміка фінансового результату від операційної діяльності ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Загалом динаміка показує, що підприємство має зростаючі обсяги діяльності, проте ефективність управління витратами та доходами позареалізаційного характеру потребує підвищеної уваги, щоб мати змогу уникнути втрати прибутковості в майбутніх періодах.

Далі проаналізуємо фінансовий стан підприємства (табл. 2.6).

Таблиця 2.6

**Величина та динаміка показників фінансового стану ТОВ «Київський БКК»
у 2022-2024 рр.**

Показники	Період			Відхилення ланцюгові абс.	
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2023 р./ 2022 р.	2024 р./ 2023 р.
1	2	3	4	5	6
Показники ділової активності					
Коефіцієнт оборотності активів	1,79	1,85	1,73	0,06	-0,12
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,49	2,39	2,39	-0,1	0
Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача)	10,48	10,74	8,84	0,26	-1,9
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	6,97	6,97	7,69	0	0,72
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	8,83	11,37	7,19	2,54	-4,18
Строк погашення кредиторської заборгованості	41,36	32,10	50,80	-9,26	18,7
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	2,64	2,77	2,59	0,13	-0,18
Строк погашення дебіторської заборгованості, днів	138,05	131,69	141,13	-6,36	9,44
Показники платоспроможності					
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,74	0,81	0,65	0,07	-0,16
Коефіцієнт фінансування	0,35	0,24	0,53	-0,11	0,29
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,94	0,88	0,81	-0,06	-0,07
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	0,75	0,79	0,61	0,04	-0,18
Показники ліквідності					
Коефіцієнт швидкої ліквідності	3,43	4,10	2,22	0,67	-1,88
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,44	0,49	0,25	0,05	-0,24
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	320923	409011	361982	88088	-47029
Коефіцієнт покриття	4,05	4,77	2,55	0,72	-2,22
Показники рентабельності					
Коефіцієнт рентабельності діяльності	13,48	12,42	8,85	-1,06	-3,57
Коефіцієнт рентабельності продукції	27,50	24,84	16,60	-2,66	-8,24
Коефіцієнт рентабельності активів	24,13	22,99	15,32	-1,14	-7,67
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	33,52	29,65	21,20	-3,87	-8,45

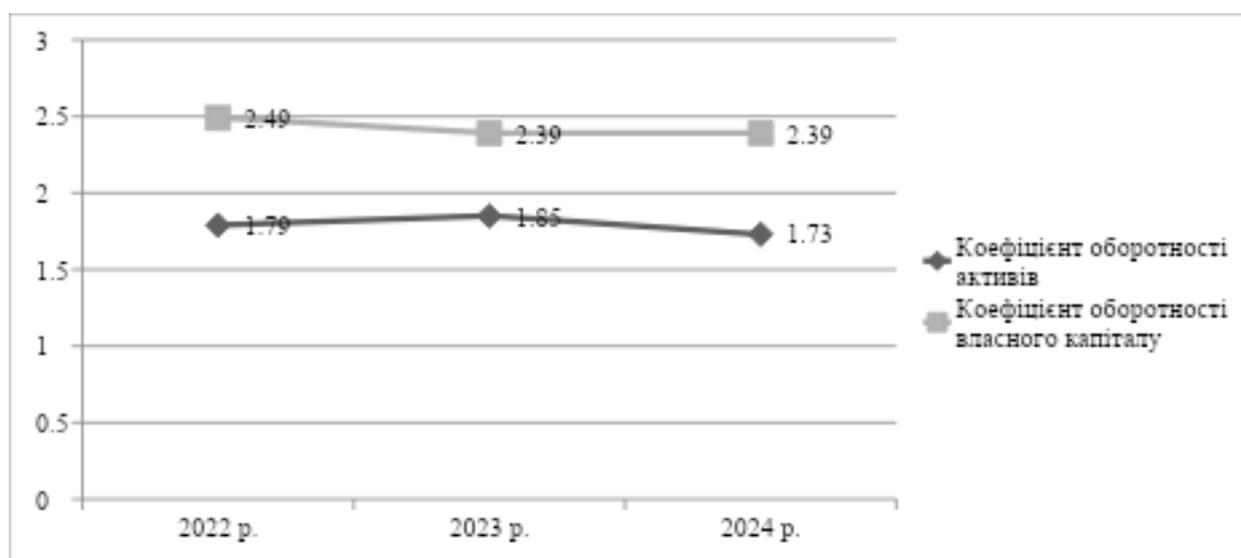
Джерело: розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Аналіз показників ділової активності за 2022-2024 рр. свідчить про нерівномірну динаміку ефективності використання ресурсів підприємства.

Коефіцієнт оборотності активів у 2023 р. демонструє позитивну динаміку, що свідчить про підвищення ефективності використання активів для генерування доходу, проте у 2024 р. спостерігається зниження ефективності господарської діяльності (рис.2.9).

Коефіцієнт оборотності власного капіталу у 2023 р. знижується, а в 2024 р. стабілізується, що свідчить про певне зниження інтенсивності використання власного капіталу для отримання доходів, але без суттєвих змін у подальшому періоді.

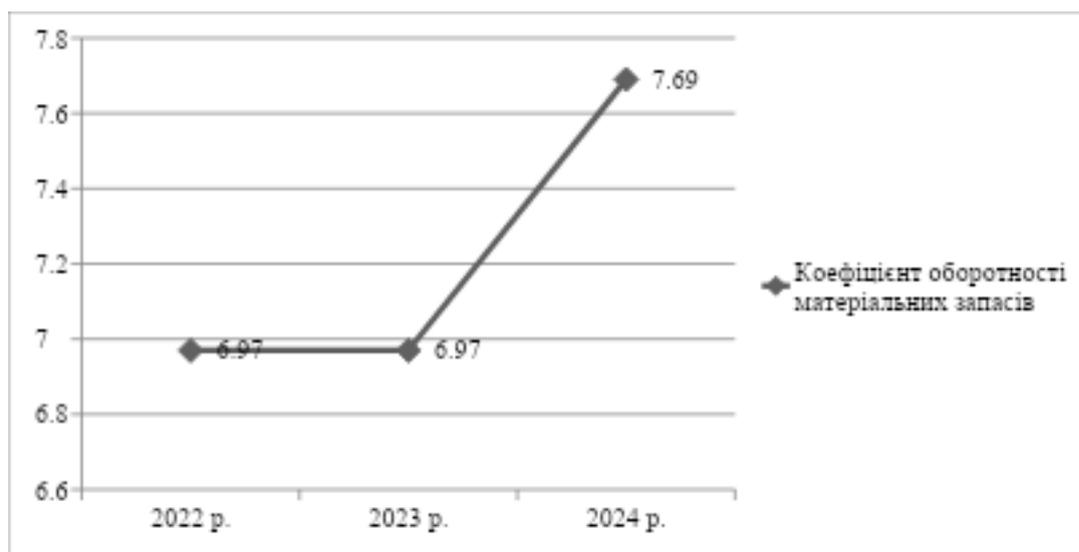
Фондовіддача (коефіцієнт оборотності основних засобів) у 2023 р. зростає, що говорить про покращення ефективності використання основних засобів, проте у 2024 р. динаміка змінюється на негативну, що свідчить про зниження продуктивності використання основного капіталу. Динаміка наступна: 10,48 тис.грн. в 2022 році, 10,74 тис.грн. в 2023 році, 8,84 тис.грн. в 2024 році, тобто має місце помітне падіння у 2024, отже вкладені в основні засоби інвестиції поки що не дали пропорційного збільшення продуктивності використання обладнання, що очікувано при оновленні парку та збільшенні інвестицій у 2022–2023 роках.



**Рис.2.9. Динаміка коефіцієнту оборотності активів та власного капіталу
ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр.**

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Коефіцієнт оборотності запасів: 6,97 в 2022 році, 6,97 в 2023 році, 7,69 в 2024 році; запас обертається приблизно 7 разів на рік, що дає дні зберігання 52 дні (2022/2023 роки) і 47,5 днів (в 2024 році). Нормативно для кондитерського виробництва це прийнятно, але зростання термінів зберігання може бути сигналом надлишкових запасів у періоди посилення виробництва. Отже, оборотність матеріальних запасів у 2023 р. зберігається на рівні попереднього періоду, а в 2024 р. демонструє позитивну динаміку, що свідчить про більш раціональне управління товарними запасами та прискорення їх обігу (рис.2.10).



**Рис.2.10. Динаміка коефіцієнту оборотності матеріальних запасів ТОВ
«Київський БКК» у 2022-2024 рр.**

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Оборотність кредиторської заборгованості у 2023 р. зростає, що вказує на покращення розрахунків з постачальниками, але у 2024 р. показник знижується, що може свідчити про уповільнення розрахунків або збільшення строків оплати. Строк погашення кредиторської заборгованості змінювався наступним чином

41,36 в 2022 році; 32,10 в 2023 році; 50,80 в 2024 році, тобто істотно зросли строки (компанія затримує розрахунки з постачальниками), що може бути інструментом управління грошовими потоками, але також може вплинути на відносини з постачальниками

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості змінювався наступним чином 2,64 в 2022 році; 2,77 в 2023 році; 2,59 в 2024 році, що відповідно впливає на термін погашення дебіторської заборгованості 138 днів в 2022 році; 131 днів в 2023 році; 141 днів в 2024 році. Слід відзначити, що дуже високі строки дебіторської заборгованості (понад 4 місяці у середньому) є значним ризиком ліквідності і кредитного ризику, так як нормативно дебіторські дебіторської заборгованості становить менше ніж 90 днів. Отже, оборотність дебіторської заборгованості у 2023 р. покращується, що вказує на більше ефективне стягнення заборгованостей. У 2024 р. динаміка змінюється на негативну, що є ознакою ускладнень із поверненням коштів від контрагентів.

Аналіз показників платоспроможності підприємства за 2022-2024 рр. свідчить про зміни у структурі капіталу та забезпеченості ресурсами для стабільного функціонування. Так, коефіцієнт платоспроможності (автономії) демонструє позитивну динаміку у 2023 р., що вказує на зростання частки власного капіталу у загальній сумі джерел фінансування, але у 2024 р. показник суттєво знижується, що свідчить про посилення залежності підприємства від залучених коштів. (рис.2.11). Нормативно значення показника коефіцієнт платоспроможності повинно бути $>0,5$ для надійної фінансової автономії; підприємство мало вище 0,5 у 2024 (0,65), але мало місце зниження після високого значення у 2023 році, що співпадає зі збільшенням поточних зобов'язань Коефіцієнт фінансування у 2023 р. зменшується, що підтверджує переважання власних джерел у фінансуванні діяльності. Водночас у 2024 р. спостерігається зворотна тенденція, і зростання цього показника свідчить про посилення ролі позикового капіталу в структурі пасивів.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу демонструє негативну динаміку протягом досліджуваного періоду, що свідчить про поступове зменшення частки

власного оборотного капіталу у загальному обсязі власних коштів, що може обмежувати гнучкість підприємства в управлінні фінансовими потоками. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами також покращується у 2023 р., що є позитивною ознакою фінансової стійкості. Проте в наступному році показник суттєво знижується, що свідчить про погіршення забезпеченості операційної діяльності власними оборотними ресурсами.

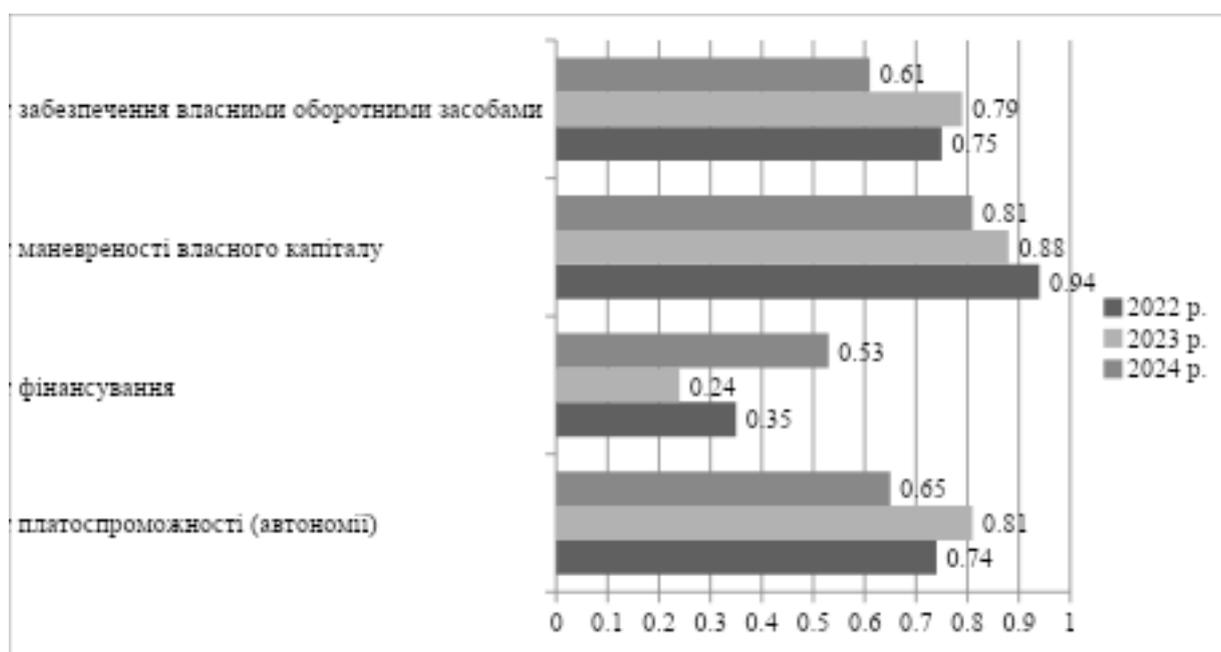


Рис.2.11. Динаміка показників платоспроможності ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Аналіз динаміки ліквідності підприємства свідчить про зміну можливостей підприємства своєчасно погашати свої короткострокові зобов'язання (рис.2.12).

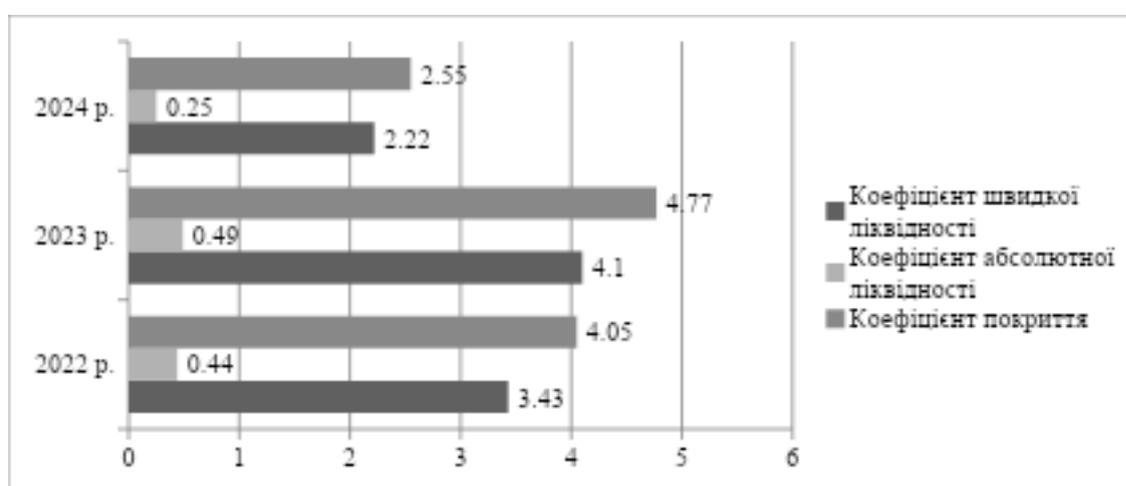


Рис.2.12. Динаміка показників ліквідності ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Коефіцієнт швидкої ліквідності зростав у 2023 р., що вказує на покращення здатності підприємства покривати поточні зобов'язання за рахунок найбільш ліквідних активів (без урахування запасів). Загально прийнятий норматив: $\geq 1,0$. Підприємство має дуже високі значення у 2022–2023 (надмірна «подушка» активів високо ліквідної категорії або ж облік особливостей статей), у 2024 значення знизилася до 2,22, що все ще комфортно перевищує норматив 1,0, що свідчить про зменшення фінансової гнучкості.

Орієнтирний мінімум абсолютної ліквідності – 0,2–0,25 (в різних джерелах нормативи від 0,1 до 0,3), отже у 2024 компанія на межі прийнятності (0,25). У 2022–2023 був запас, але 2024 мало місце зниження. Коефіцієнт абсолютної ліквідності демонструє наступну динаміку – зростання у 2023 р. з подальшим зниженням у 2024-му, що свідчить про зменшення частки грошових коштів у структурі оборотних активів або про зростання короткострокової кредиторської заборгованості.

Чистий оборотний капітал зростав у 2023 р., що є позитивним сигналом щодо забезпеченості підприємства власними ресурсами для ведення поточної діяльності. Водночас у 2024 р. спостерігається зменшення цього показника, що може свідчити про певні труднощі з формуванням достатнього запасу обігових коштів. (рис.2.13).

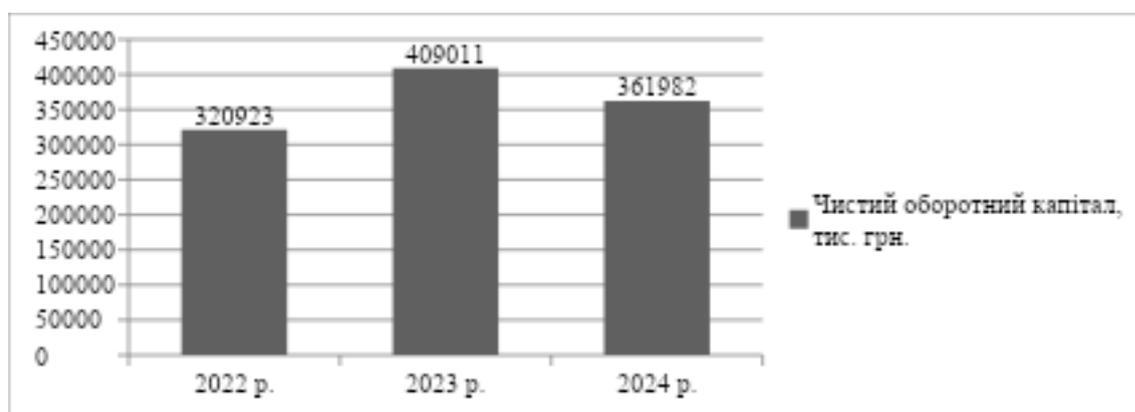


Рис.2.13. Динаміка чистого оборотного капіталу ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр., тис. грн.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Коефіцієнт покриття підтверджує таку ж динаміку: після покращення показника у 2023 р., що характеризує високий рівень забезпеченості поточних зобов'язань оборотними активами, у 2024 р. ситуація погіршується, що вказує на зростання ризику неплатоспроможності у короткостроковій перспективі.

Аналіз динаміки показників рентабельності підприємства свідчить про загальну тенденцію до зниження ефективності використання ресурсів та прибутковості діяльності упродовж 2022-2024 рр., адже коефіцієнт рентабельності діяльності демонструє поступове зниження, що свідчить про зменшення частки операційного прибутку в чистому доході, що є наслідком зростання витрат на збут, адміністративних або інших операційних витрат (рис.2.14).

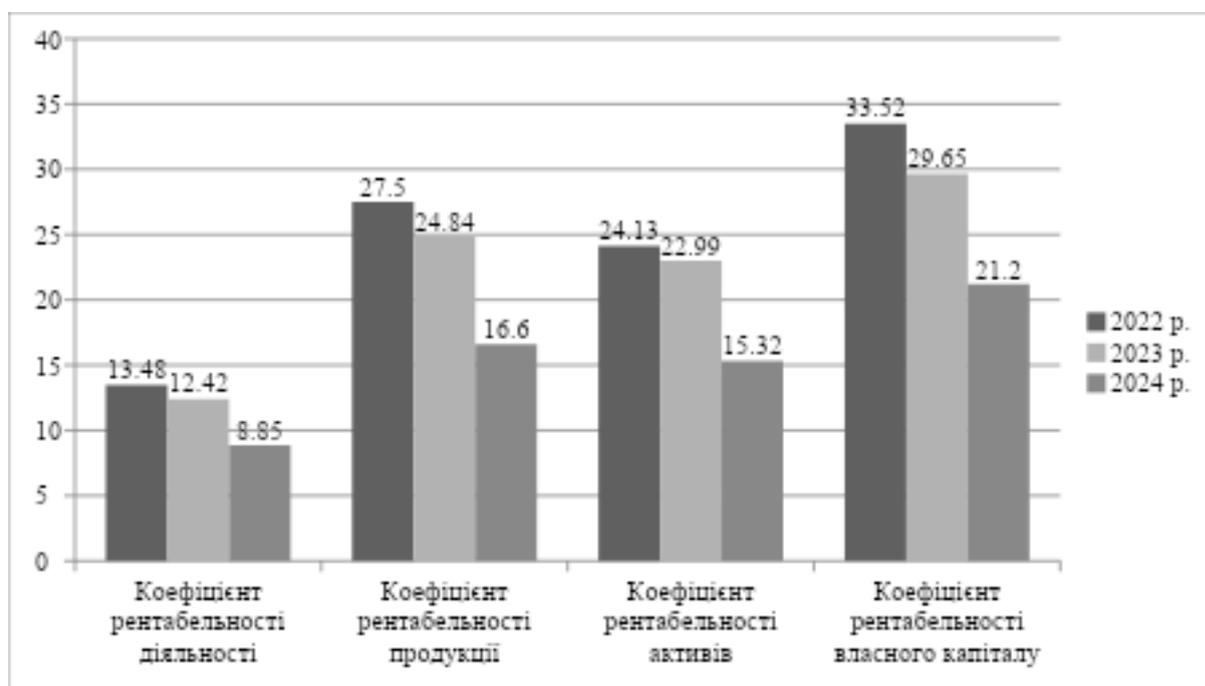


Рис.2.14. Динаміка показників рентабельності ТОВ «Київський БКК» у 2022-2024 рр.

Джерело: сформовано та розраховано автором за даними фінансової звітності ТОВ «Київський БКК» [33-34]

Коефіцієнт рентабельності продукції також має негативну динаміку, що вказує на зменшення прибутковості кожної гривні реалізованої продукції. Коефіцієнт рентабельності активів поступово зменшується, що вказує на зниження ефективності використання всього майнового потенціалу підприємства для формування прибутку. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу демонструє найвищу початкову величину серед розглянутих показників, однак також скорочується щороку, що свідчить про зменшення прибутковості коштів, вкладених власниками підприємства, що потенційно може негативно вплинути на інвестиційну привабливість підприємства.

Отже, у 2022-2024 рр. ТОВ «Київський БКК» демонструє зростання чистого доходу, однак, незважаючи на збільшення обсягів реалізації, у 2024 р. спостерігається скорочення величини чистого прибутку та операційного результату. Показники ділової активності, платоспроможності та рентабельності також свідчать про погіршення фінансової стійкості та ефективності управління ресурсами. Зниження показників рентабельності підкреслює проблему перетворення зростання виручки у прибуток: у 2024 під тиском зростаючих операційних витрат і частково зростання собівартості маржа і рентабельність впали суттєво.

2.3 Проблеми та загрози стійкості фінансового стану ТОВ «Київський БКК» в умовах підвищеної ризикованості

На основі комплексного аналізу фінансового стану підприємства нами було виокремлено наступні найбільші проблеми фінансового стану ТОВ «Київський БКК» у 2024-2025 рр (рис.2.15)

Усі показники рентабельності (діяльності, продукції, активів, власного капіталу) у 2024 р. демонструють стійку негативну динаміку. Це свідчить про зниження прибутковості підприємства, зменшення ефективності використання ресурсів і потенційне зниження інвестиційної привабливості.

Розглянемо вищевказані проблеми більш докладно.

Зниження рентабельності діяльності

Зниження рентабельності діяльності становить серйозну загрозу для фінансової стійкості підприємства, оскільки рентабельність є ключовим показником ефективності використання ресурсів і здатності підприємства генерувати прибуток. Оскільки всі основні показники рентабельності демонструють стійку негативну динаміку у 2024 році, це означає, що підприємство отримує менше прибутку з кожної гривні витрачених ресурсів. У практичному вимірі це означає, що підприємство знижує загальний обсяг прибутку й втрачає фінансову гнучкість, оскільки зменшення прибутковості ускладнює формування внутрішніх джерел фінансування, необхідних для підтримки операційної діяльності, інвестування в розвиток та покриття непередбачених витрат.

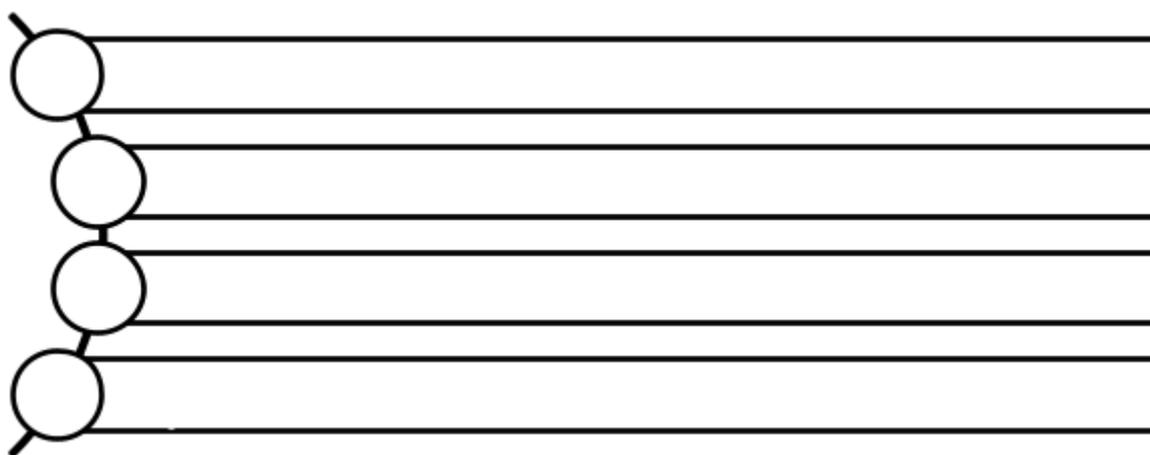


Рис.2.15. Проблеми фінансового стану ТОВ «Київський БКК»

Джерело: власна розробка автора

В довгостроковій перспективі така тенденція може спричинити проблеми з ліквідністю, адже підприємство може не мати достатньо коштів для своєчасного погашення зобов'язань. Крім того, низька рентабельність може призвести до зростання фінансової залежності від зовнішніх джерел фінансування, що у свою чергу посилює боргове навантаження та підвищує фінансові ризики. Водночас

зниження рентабельності активів і власного капіталу негативно впливає на інвестиційну привабливість підприємства, адже потенційні інвестори та кредитори можуть розглядати таку динаміку як сигнал про зниження ефективності управління і небажання або неспроможність підприємства забезпечити належний рівень прибутковості на вкладений капітал. Як наслідок, підприємство може втратити довіру фінансових інституцій, що обмежить доступ до фінансування, особливо на вигідних умовах, і в подальшому ще більше поглибить нестабільність його фінансового стану.

Погіршення платоспроможності та ліквідності

У 2024 р. суттєво знижуються коефіцієнти платоспроможності (автономії), швидкої та абсолютної ліквідності, а також коефіцієнт покриття. Це свідчить про зростання залежності від зовнішніх джерел фінансування і ризику неплатоспроможності.

Погіршення платоспроможності та ліквідності здійснює комплексний негативний вплив на загальний фінансовий стан підприємства. Зниження ключових показників свідчить про зростаючу неспроможність підприємства вчасно виконувати свої короткострокові зобов'язання, що створює фінансову напругу, обмежує гнучкість у розпорядженні грошовими ресурсами та підвищує ризик виникнення касових розривів. В стратегічному сенсі погіршення платоспроможності й ліквідності підриває довіру з боку інвесторів, кредиторів і партнерів, ускладнює залучення додаткового фінансування, обмежує інвестиційну активність і знижує конкурентоспроможність підприємства. Усе це загрожує зменшенням фінансової стійкості, що може призвести до подальшого погіршення фінансових результатів, зростання боргового навантаження, втрати фінансової незалежності та підвищення ймовірності банкрутства.

Зниження ефективності використання основних засобів та активів

Коефіцієнт оборотності активів та фондівіддача у 2024 р. зменшилися, що вказує на зниження ефективності використання майна підприємства для генерування доходу та прибутку. В довгостроковій перспективі така ситуація обмежує можливості для інвестицій у розвиток і модернізацію виробничих

потужностей, що погіршує конкурентоспроможність підприємства на ринку. Зниження ефективності використання активів створює додатковий тиск на фінансові ресурси, підвищує ризик накопичення непродуктивних запасів і може призвести до зниження ліквідності. В результаті погіршується здатність підприємства забезпечувати стабільність фінансового стану та підтримувати сталий розвиток.

Ризики пов'язані з воєнним станом та загрозою руйнування активів підприємства

В 2022 році після початку повномасштабного вторгнення в діяльності підприємства з'явилися ризики, що пов'язані з воєнними діями та руйнуванням активів, що негативно впливає на фінансовий стан (таблиця 2.7).

Таблиця 2.7

Ризики пов'язані з воєнним станом та загрозою руйнування активів підприємства ТОВ «Київський БКК» у 2022-2025 рр.

Вид ризику	Прояв ризику
Фізичні ризики руйнування активів	Ураження виробничих потужностей ракетними ударами, артилерією або БПЛА. Пошкодження складів, логістичних центрів, офісів, транспортних засобів. Руйнування або втрата інженерної інфраструктури (електрика, вода, тепло, зв'язок). Призводить до повної або часткової зупинки виробництва
Ризики для персоналу	Загроза життю та здоров'ю працівників під час виконання обов'язків. Вимушена евакуація або релокація персоналу в безпечніші регіони. Підвищений рівень стресу, що може зменшувати продуктивність праці
Логістичні ризики	Переривання ланцюгів поставок сировини. Збільшення логістичних витрат через необхідність обходити небезпечні маршрути. Ризик блокування транспортної інфраструктури (доріг, мостів, залізниці).
Фінансові ризики	Зростання вартості ресурсів, пального, страхування. Втрата ліквідності через затримки оплати постачальниками та покупцями. Ризик неповернення дебіторської заборгованості контрагентів, які постраждали від бойових дій
Юридичні та регуляторні ризики	Зміни у податковому та трудовому законодавстві під час воєнного стану. Обмеження щодо переміщення вантажів, експорту чи імпорту продукції. Посилення контролю за стратегічними галузями
Репутаційні ризики	Нездатність виконувати контракти вчасно через бойові дії. Втрата довіри партнерів або інвесторів

Джерело: складено автором за даними [44; 28; 20]

З таблиці 2.7 можна зробити висновок, що воєнний стан створює для підприємства комплекс критичних ризиків, пов'язаних із можливим фізичним руйнуванням виробничих потужностей, загрозами для персоналу та порушенням логістичних процесів. До цього додаються фінансові втрати, регуляторна невизначеність і репутаційні загрози, що можуть призвести до зупинки діяльності, зниження довіри партнерів та загального погіршення стабільності підприємства.

З метою оцінки загроз складемо матрицю SWOT-аналізу ТОВ «Київський БКК» в умовах воєнного стану (таблиця 2.8)

Таблиця 2.8

SWOT-аналіз ТОВ «Київський БКК» в умовах воєнного стану

S (Strengths) - Сильні сторони	W (Weaknesses) - Слабкі сторони
-Налагоджені виробничі процеси.	-Висока залежність від локальних потужностей у Києві.
-Досвідчений персонал.	-Вразливість логістики до військових ризиків.
-Сформована база клієнтів.	-Нестача резервних майданчиків виробництва.
-Репутація на ринку харчових продуктів.	-Обмежені можливості швидкої релокації.
O (Opportunities) - Можливості	T (Threats) - Загрози
-Розширення ринків у західних регіонах України.	-Пряме руйнування активів унаслідок бойових дій.
-Експортна активність (ЄС, Азія).	-Перебої з електро-, водо- та тепlopостачанням.
-Розвиток партнерств для спільного виробництва.	-Зростання цін на енергоносії та сировину.
-Диверсифікація продукції та каналів збуту.	-Ризики для персоналу та зниження продуктивності.

Джерело: складено автором за даними [18; 24]

Оцінка таблиці 2.8 свідчить, що у поточних умовах воєнного стану ТОВ «Київський БКК» має як внутрішні сильні сторони, так і певні слабкості, що впливають на його стійкість. До сильних сторін можна віднести налагоджені виробничі процеси, досвідчений персонал та стабільну клієнтську базу, які забезпечують підприємству конкурентні переваги навіть у період нестабільності. Водночас значною слабкістю є розташування основних потужностей у Києві, що робить їх вразливими до обстрілів, а також залежність від локальних ланцюгів постачання і відсутність резервних виробничих майданчиків.

Зовнішнє середовище формує як нові можливості, так і серйозні загрози. До можливостей належить розширення ринків збуту у більш безпечні регіони країни,

розвиток партнерств, диверсифікація продукції та активізація експортної діяльності. Такі кроки можуть зміцнити позиції підприємства й компенсувати ризики, пов'язані з воєнним станом.

Однак підприємство стикається й із масштабними загрозами: пряме руйнування активів унаслідок бойових дій, перебої з електро- та водопостачанням, подорожчання сировини та енергоносіїв, ризики для персоналу й збої в логістиці. Усі ці фактори можуть відчутно знизити стабільність та ефективність роботи підприємства.

Таким чином, SWOT-аналіз показує, що ТОВ «Київський БКК» має значний потенціал для адаптації та розвитку, але потребує ефективних стратегічних рішень для мінімізації загроз і використання наявних можливостей у складних умовах воєнного часу.

Складемо PEST-аналіз ТОВ «Київський БКК» в контексті воєнного стану, що дозволить нам виявити ризики, що негативно впливають на стан підприємства (таблиці 2.9).

Таблиця 2.9

PEST-аналіз ТОВ «Київський БКК» в контексті воєнного стану

P - Political (Політичні фактори)	E - Economic (Економічні фактори)
<p>Вплив воєнного стану на регулювання бізнесу.</p> <p>Державні програми підтримки виробників харчової продукції.</p> <p>Можливі зміни податкової політики.</p> <p>Обмеження на пересування товарів у певних регіонах</p>	<p>Інфляція та нестабільність валютного курсу.</p> <p>Зростання вартості сировини та комунальних послуг.</p> <p>Зменшення купівельної спроможності населення.</p> <p>Ризики для інвестицій та кредитування</p>
S - Social (Соціальні фактори)	T - Technological (Технологічні фактори)
<p>Міграція населення та скорочення робочої сили.</p> <p>Підвищення попиту на доступні продукти харчування.</p> <p>Соціальна напруга, стрес та нестабільність у трудових колективах</p>	<p>Необхідність модернізації виробництва для оптимізації витрат.</p> <p>Ризик кібератак на ІТ-інфраструктуру підприємства.</p> <p>Потреба в резервному обладнанні та системах енергозабезпечення.</p> <p>Порушення ланцюга постачання технологічного обладнання</p>

Джерело: складено автором за даними [13; 40; 45]

PEST-аналіз ТОВ «Київський БКК» в контексті воєнного стану, показаний в таблиці 2.9 дозволяє зробити висновок, що у політичній площині діяльність ТОВ

«Київський БКК» суттєво залежить від рішень держави, пов'язаних з воєнним станом. Регуляторні зміни, нові вимоги до податкової та трудової політики, а також можливі обмеження на переміщення товарів і контроль стратегічних галузей створюють для підприємства нестабільність та потребу постійно адаптуватися до оновлених правил.

Економічні фактори також мають значний вплив. Висока інфляція, коливання валютного курсу, подорожчання сировини, палива та комунальних послуг збільшують собівартість виробництва. Зменшення купівельної спроможності населення та підвищення фінансових ризиків з боку контрагентів ускладнюють планування діяльності та підтримання ліквідності.

Соціальні фактори у воєнний час характеризуються міграцією населення, зміною структури зайнятості та підвищеним рівнем стресу серед працівників? Ож може впливати на кадровий потенціал підприємства, його продуктивність та можливості забезпечення стабільного виробничого процесу. Водночас попит на базові продукти харчування залишається, що частково підтримує ринок.

Технологічне середовище вимагає від підприємства адаптації до умов нестабільної інфраструктури. Часті перебої з електроенергією стимулюють потребу у резервних джерелах живлення та модернізації обладнання. Крім того, зростає ризик кібератак, що потребує посилення заходів інформаційної безпеки. Постачання технологічного обладнання також може ускладнюватися через порушення логістичних ланцюгів.

У підсумку, PEST-аналіз показує, що зовнішнє середовище під час воєнного стану створює для ТОВ «Київський БКК» як суттєві виклики, так і окремі точки для адаптації та розвитку, проте потребує гнучкого управління й стратегічного планування.

Висновки до розділу:

– аналіз фінансового стану ТОВ «Київський БКК» у 2024 році виявив комплекс проблем, які суттєво впливають на ефективність його діяльності та фінансову стабільність. Значне зниження показників рентабельності свідчить про

зменшення прибутковості та обмеження внутрішніх джерел фінансування, що ускладнює підтримку операційної діяльності і розвиток підприємства.

– погіршення платоспроможності і ліквідності створює ризик неплатоспроможності та призводить до зростання залежності від зовнішніх кредиторів, підвищуючи фінансові ризики і обмежуючи можливості для залучення інвестицій. Одночасне зниження ефективності використання основних засобів і активів свідчить про нераціональне використання ресурсів, що знижує конкурентоспроможність і посилює фінансовий тиск. Вважаємо, що така ситуація вимагає невідкладного прийняття заходів для стабілізації фінансового стану та підвищення ефективності діяльності підприємства.

– аналіз ризиків, які виникли в умовах воєнного стану показує, що найбільшу небезпеку становлять ті фактори, які безпосередньо впливають на безпеку виробництва, інфраструктури та персоналу. Саме вони потребують першочергової уваги, заходів мінімізації та планів безперервності бізнесу.

РОЗДІЛ 3

ЗАХОДИ ЩОДО ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТОВ «КИЇВСЬКИЙ БКК» В УМОВАХ ПІДВИЩЕНОЇ РИЗИКОВАНOSTІ

3.1 Організаційні аспекти удосконалення фінансового стану в умовах воєнного стану

Для покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» нами було розроблено можливі напрями організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» з урахуванням основних проблем, виявлених за результатами аналізу фінансового стану в попередньому розділі: зниження рентабельності діяльності, погіршення платоспроможності та ліквідності, а також зниження ефективності використання основних засобів та активів.

Напрями організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК», на нашу думку, повинні включати наступні складові:

1. Оптимізація витрат підприємства. В умовах воєнного стану особливо критично переглянути структуру витрат та визначити непотрібні або надмірні видатки. Це включає аналіз адміністративних витрат, витрат на енергоносії та комунальні послуги, а також оптимізацію логістичних процесів. Підприємству слід провести переговори з постачальниками сировини та послуг для зниження собівартості, шукати альтернативних постачальників з більш вигідними умовами та впроваджувати заходи енергоефективності, що дозволяють зменшити витрати на електроенергію та паливо.

2. Підвищення ефективності управління ліквідністю. Для цього необхідно впровадити строгий контроль за дебіторською та кредиторською заборгованістю, своєчасно проводити розрахунки з постачальниками та стежити за оплатою продукції покупцями. Створення резервного фонду для непередбачених витрат дозволить підприємству швидко реагувати на форс-мажорні обставини, а

використання короткострокових кредитних ліній і фінансових інструментів дасть змогу підтримувати стабільний оборотний капітал.

3. Диверсифікація доходів та ринків збуту. Підприємству варто розглянути можливості розширення продажів у більш безпечні регіони країни та активізувати експортну діяльність. Крім того, можна розробляти нові види продукції або упаковки, що відповідають потребам ринку, а також впроваджувати онлайн-торгівлю та прямі продажі клієнтам, що дозволить зменшити залежність від окремих партнерів і збільшити обсяги продажів.

4. Модернізація виробництва та автоматизація процесів. В умовах воєнного стану важливо підвищити ефективність та стабільність виробництва. Це включає впровадження автоматизованих ліній, модернізацію обладнання, установку резервних джерел енергії, а також створення мобільних або резервних майданчиків, що дозволяють продовжувати виробництво навіть у разі пошкодження основного цеху. Оптимізація технологічних процесів забезпечує зниження витрат, зменшує вплив людського фактору та підвищує продуктивність праці.

5. Ризик-менеджмент. Підприємство має розробити план дій на випадок критичних ситуацій, таких як руйнування виробничих потужностей, перебої з енергопостачанням або блокування логістики. Важливим елементом є страхування активів, виробничих ліній та відповідальності перед партнерами. Регулярний фінансовий моніторинг та аудит допоможуть вчасно виявляти проблемні точки та мінімізувати негативний вплив зовнішніх факторів.

6. Підвищення кадрового потенціалу та управління персоналом. У воєнний час ключовим є забезпечення безпеки працівників, підтримка їх мотивації та продуктивності, що включає навчання персоналу для роботи з новим обладнанням, адаптацію графіків та умов праці, а також планування евакуаційних та релокаційних заходів. Здоровий і мотивований колектив дозволяє підтримувати стабільну роботу підприємства навіть у складних умовах, що прямо впливає на фінансовий стан та ефективність діяльності.

Узагальнимо вищевказані заходи у вигляді таблиці 3.1.

Таблиця 3.1

Напрямки удосконалення фінансового стану в умовах воєнного стану

Напрямок	Характеристика напрямку покращення фінансового стану
Оптимізація витрат	Аналіз та скорочення непотрібних витрат (енергоносії, логістика, адміністративні витрати). Перегляд договорів із постачальниками для зниження собівартості. Впровадження енергоефективних технологій
Управління ліквідністю	Створення резервного фонду на непередбачені витрати. Контроль дебіторської заборгованості, прискорення розрахунків із покупцями. Використання короткострокових кредитних ліній для підтримки оборотного капіталу
Диверсифікація доходів	Розширення каналів збуту (західні регіони, експорт). Впровадження нових видів продукції або пакувальних рішень. Розвиток онлайн-торгівлі та прямих продажів
Модернізація виробництва	Автоматизація та оптимізація процесів для зниження витрат. Запровадження резервних джерел електро- та водопостачання. Використання мобільних або резервних майданчиків для безперервності виробництва
Ризик-менеджмент	Створення плану дій при критичних подіях (бомбардування, перебої з енергопостачанням). Страхування активів і виробничих ризиків. Періодичний аудит фінансового стану та коригування стратегії
Підвищення кадрового потенціалу управління персоналом та	Навчання персоналу для роботи з новим обладнанням та технологіями. Розробка планів евакуації та релокації у безпечніші регіони. Адаптація графіків та умов праці під воєнні умови. Психологічна підтримка персоналу для збереження мотивації та продуктивності

Джерело: власна розробка автора

Отже, з метою удосконалення фінансового стану в умовах воєнного стану запропоновано провести оптимізацію витрат, розробити заходи по управлінню ліквідності, диверсифікацію доходів, впровадити методи ризик-менеджменту тощо.

3.2 Напрямки мінімізації негативного впливу підвищеного ризику на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК»

З метою розробки напрямків мінімізації негативного впливу підвищеного ризику на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК» слід спершу виявити ризики та їх інтенсивність. На основі проведеного аналізу складемо матрицю ризиків ТОВ

«Київський БКК» в контексті воєнного стану з урахуванням ймовірності настання в таблиці 3.2.

Таблиця 3.2

Матриця ризиків ТОВ «Київський БКК» в контексті воєнного стану

Ризик	Ймовірність	Вплив	Рівень ризику	Коментар
Руйнування виробничих потужностей	В	В	Критичний	Прямі удари, близькість до зон обстрілів.
Перебої з електроенергією	В	В	Критичний	Необхідність резервного живлення.
Загрози для персоналу	С	В	Високий	Потреба в укриттях і планах евакуації.
Зрив логістики	В	С	Високий	Зрослі витрати, затримки постачань.
Фінансова нестабільність	С	С	Суттєвий	Коливання ринку, інфляція.
Кібератаки	С	С	Суттєвий	Потреба в кіберзахисті.
Втрата персоналу через міграцію	С	С	Суттєвий	Пошук та навчання нових працівників.
Ускладнення виконання контрактів	С	С	Суттєвий	Репутаційні наслідки.
Зміни в законодавстві	Н	С	Помірний	Необхідність адаптації.
Зростання цін на сировину	В	С	Високий	Прямий вплив на собівартість.

*Шкала оцінки

Ймовірність: Низька (Н), Середня (С), Висока (В)

Вплив: Низький (Н), Середній (С), Високий (В)

Матриця ризиків в таблиці 3.2 відображає основні загрози, з якими може зіткнутися ТОВ «Київський БКК» у період воєнного стану, та оцінює їхній рівень за двома критеріями - ймовірністю настання та масштабом впливу на діяльність підприємства.

До групи критичних ризиків потрапляють найбільш небезпечні події, які мають високу ймовірність виникнення та завдають значної шкоди. Насамперед це ризик фізичного руйнування виробничих потужностей унаслідок обстрілів, а також тривалі перебої з електропостачанням та іншими комунікаціями. Реалізація вищевказаних ризиків може повністю паралізувати виробництво.

Високий рівень ризику мають логістичні проблеми - зрив поставок сировини, затримки транспортування продукції та здорожчання логістики. Слід зазначити, що значною загрозою є зростання вартості сировини та енергоносіїв, а

також ризики для персоналу, пов'язані з безпекою та можливістю працювати в нестабільних умовах.

Суттєві ризики характеризуються середньою ймовірністю та відчутним впливом. До них належать фінансова нестабільність, можливе неповернення дебіторської заборгованості, кібератаки на IT-інфраструктуру та кадрові втрати через міграцію або евакуацію працівників. Вказані фактори не зупиняють роботу підприємства повністю, але можуть серйозно ускладнити його функціонування.

Помірні ризики мають низьку ймовірність або менший вплив. Наприклад, зміни в законодавстві чи окремі регуляторні обмеження здатні уповільнити роботу, проте не становлять загрози критичного масштабу.

У цілому матриця ризиків показує, що найбільшу небезпеку становлять ті фактори, які безпосередньо впливають на безпеку виробництва, інфраструктури та персоналу. Саме вони потребують першочергової уваги, заходів мінімізації та планів безперервності бізнесу.

Складемо в таблиці 3.3 матрицю реагування на ризики (Risk Response Matrix)

Матриця реагування на ризики дає змогу системно визначити найбільш критичні загрози для ТОВ «Київський БКК» та обрати оптимальні стратегії їх мінімізації. Критичні ризики, такі як руйнування виробничих потужностей та перебої з електропостачанням, потребують негайних заходів із зменшення та уникнення, включно зі створенням резервних майданчиків і впровадженням альтернативних джерел енергії. Високі ризики логістичних збоїв і зростання цін на сировину вимагають диверсифікації постачальників і формування стратегічних запасів. Суттєві ризики – фінансові коливання, кібератаки та нестача персоналу – компенсуються шляхом посилення систем безпеки, оптимізації фінансового управління та розвитку кадрового резерву. Загалом матриця дозволяє чітко пріоритизувати дії, забезпечити ефективне використання ресурсів та підвищити стійкість підприємства до зовнішніх і внутрішніх викликів.

Матриця реагування на ризики (Risk Response Matrix)

Ризик	Рівень ризику	Стратегія реагування	Конкретні заходи
Руйнування виробничих потужностей	Критичний	Уникнення / Зменшення	Резервний майданчик; страхування; захисні конструкції; розподіл виробництва
Перебої електроенергією	Критичний	Зменшення	Закупівля генераторів і UPS; альтернативне живлення; енергоощадні системи
Загрози для персоналу	Високий	Зменшення	Укриття; плани евакуації; засоби захисту; медична та психологічна підтримка
Зрив логістики	Високий	Зменшення / Перерозподіл	Альтернативні маршрути; запаси; кілька перевізників; власний транспорт
Зростання цін на сировину	Високий	Зменшення / Диверсифікація	Довгострокові контракти; нові постачальники; оптимізація технологій
Фінансова нестабільність	Суттєвий	Зменшення	Контроль ліквідності; резервний фонд; диверсифікація доходів
Кібератаки	Суттєвий	Зменшення / Попередження	Системи кіберзахисту; резервне копіювання; навчання персоналу
Втрата персоналу через міграцію	Суттєвий	Прийняття / Зменшення	Мотивація; навчання; співпраця з навчальними закладами
Ускладнення виконання контрактів	Суттєвий	Перерозподіл / Зменшення	Форс-мажорні положення; комунікація з партнерами; запаси
Зміни в законодавстві	Помірний	Прийняття / Моніторинг	Юридичний супровід; адаптація процесів; участь у галузевих асоціаціях

Джерело: власна розробка автора

Сформуємо календарний план-графік напрямків мінімізації ризиків на 2026 рік (таблиця 3.4).

Таблиця 3.4

Календарний план-графік напрямків мінімізації ризиків

Ризик	Стратегія реагування	Конкретні заходи
Руйнування виробничих потужностей	Директор з виробництва, Начальник відділу безпеки	Створення резервного виробничого майданчика – до 01.05.2026 Укріплення капітальних будівель, встановлення захисних екранів – до 01.07.2026 Оновлення страхового покриття на виробничі активи – до 01.03.2026 Підготовка плану аварійного переміщення обладнання – до 01.09.2026

Продовження табл.3.4

1	2	3
Перебої електроенергією	Головний енергетик	Закупівля нових дизельних генераторів – до 01.04.2026

		<p>Встановлення системи автоматичного перемикавання живлення (ATS) – до 15.05.2026</p> <p>Перевірка та модернізація внутрішніх електромереж – до 30.06.2026</p> <p>Проведення щоквартального техобслуговування – кожні 3 місяці протягом року</p>
Загрози для персоналу	HR-директор, Начальник служби охорони праці	<p>Оновлення плану евакуації та навчання працівників – до 01.03.2026</p> <p>Облаштування та модернізація укриттів – до 01.06.2026</p> <p>Закупівля медичних наборів та засобів індивідуального захисту – до 01.04.2026</p> <p>Створення системи внутрішніх оповіщень – до 15.05.2026</p>
Зрив логістики	Логістичний директор	<p>Заклучення контрактів з альтернативними перевізниками – до 01.03.2026</p> <p>Створення запасів критичної сировини на 2–3 місяці – до 01.05.2026</p> <p>Розробка альтернативних маршрутів постачання – до 01.04.2026</p> <p>Оцінка доцільності придбання власного вантажного транспорту – до 01.08.2025</p>
Зростання цін на сировину	Комерційний директор	<p>Підписання довгострокових контрактів із ключовими постачальниками – до 01.04.2026</p> <p>Пошук 2–3 нових постачальників альтернативної сировини – до 01.06.2026</p> <p>Оптимізація використання сировини за рахунок модернізації рецептур – до 01.09.2026</p> <p>Моніторинг ринку сировини – щомісяця протягом 2026 року</p>
Фінансова нестабільність	Фінансовий директор	<p>Формування резервного фінансового фонду – до 01.07.2026</p> <p>Впровадження щоквартального аналізу ліквідності – з 01.01.2026, щоквартально</p> <p>Диверсифікація каналів збуту (онлайн, нові мережі) – до 01.09.2026</p> <p>Перегляд ціноутворення залежно від ринкових умов – кожні 2 місяці</p>
Кібератаки	ІТ-директор	<p>Встановлення нових систем кіберзахисту (антивірус, firewall) – до 01.03.2026</p> <p>Проведення резервного копіювання даних – щотижня</p> <p>Аудит кібербезпеки – до 01.06.2026</p> <p>Навчання персоналу основам кібергігієни – до 01.04.2026</p>

Закінчення табл.3.4

1	2	3
Втрата персоналу через міграцію	HR-директор	<p>Розробка програми мотивації та утримання персоналу – до 01.05.2026</p> <p>Створення навчальних програм для молодих спеціалістів – до 01.08.2026</p> <p>Співпраця з закладами профтехосвіти – постійно, перші контракти до 01.04.2026</p> <p>Формування резерву кадрів – до 01.10.2026</p>

Ускладнення виконання контрактів	Комерційний директор	Оновлення форс-мажорних положень у договорах – до 01.03.2026 Ведення проактивної комунікації з ключовими партнерами – щомісяця Формування складу готової продукції на 1 місяць наперед – до 01.06.2026 Оцінка репутаційних ризиків – щоквартально
Зміни в законодавстві	Юридичний відділ	Щомісячний моніторинг змін у податковому та трудовому законодавстві – кожен місяць Адаптація внутрішньої документації – 2 тижні після кожної зміни Участь у засіданнях галузевих асоціацій – квартално Навчання керівників щодо правових змін – до 01.09.2026

Джерело: власна розробка автора

З метою мінімізації негативного впливу підвищеного ризику на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК» пропонуємо підприємству придбати нові генератори, так як перебої в роботі підприємства негативно впливають на фінансовий стан.

В таблиці 3.5 показаний перелік генераторів, які можуть бути придбані для підприємства ТОВ «Київський БКК».

Необхідність закупівлі нових генераторів для ТОВ «Київський БКК» зумовлена підвищеним ризиком перебоїв у постачанні електроенергії в умовах воєнного стану. Генератори дозволяють забезпечити безперервну роботу виробничих ліній, офісних приміщень, систем комунікацій та критичної інфраструктури підприємства навіть у разі вимкнення електрики. В умовах воєнних дій це особливо важливо, оскільки руйнування інженерних мереж, блокування енергопостачання або аварії можуть призводити до простоїв виробництва, фінансових втрат та порушення контрактних зобов'язань.

Таблиця 3.5

Перелік генераторів запропоновані до придбання для підприємства ТОВ «Київський БКК»

Назва генератора	Характеристика генератора
Cameo Camel 100 kW Industrial Diesel Generator	генератор середньої потужності, здатний забезпечити значну частину підприємства при відключенні енергії; може бути основним резервним джерелом для цеху
Machtmann 100 kW Трифазний Дизель-Генератор	альтернатива для стабільного живлення великого обладнання; підійде якщо планується підключати кілька ліній або важку техніку

Haul-o 40 kW Diesel Generator (Cummins)	середній генератор для підстрахування вибіркових ділянок виробництва або офісно-технічних потреб, якщо не потрібно живити весь цех
Soundproof 360 kW Industrial Diesel Generator	потужне рішення для повного резервного живлення великого підприємства, включно з виробничим обладнанням, вентиляцією, освітленням, комунікаціями
AiPOWER 13 kVA Diesel Generator Set та Hyundai 6 kW Diesel Generator (повна потужність)	варіанти «на всякий випадок», які можуть живити мінімальні потреби (освітлення, базові системи), слугувати резервом для офісів, серверів, адміністративних приміщень
Open-Frame Diesel Generator 70 kW або Cameo Camel 44 kW Diesel Generator Set	проміжні рішення для невеликих або часткових цехів, щоби при аварії не зупинялось критичне обладнання

Джерело: складено автором за даними []

Застосування генераторів дозволяє мінімізувати такі наслідки, як зупинка виробничих процесів, зрив постачання продукції клієнтам, втрати сировини та матеріалів, а також зниження продуктивності персоналу. Крім того, наявність автономного джерела живлення підвищує надійність роботи підприємства, дозволяє підтримувати технологічні процеси у критичні моменти і зміцнює репутацію компанії серед партнерів та інвесторів. Генератори також сприяють більш ефективному управлінню енергоспоживанням і дають можливість планувати виробничі процеси без залежності від нестабільного зовнішнього електропостачання.

Рекомендований план закупівлі та впровадження генераторів показаний в таблиці 3.6.

Таблиця 3.6

Рекомендований план закупівлі та впровадження генераторів

Етап	Дії
1. Аудит енергоспоживання (1–2 тижні)	Порахувати максимально і мінімально необхідну потужність; виділити критичні системи.
2. Вибір конфігурації та бюджетування (1 тиждень)	Вирішити, чи буде один великий генератор, чи кілька менших + резерв.
3. Закупівля генератора(ів) + обладнання (2–4 тижні)	Замовити, узгодити доставку, підготувати майданчик.
4. Монтаж, встановлення, під'єднання (1–2 тижні)	Під'єднати до мережі, встановити АВР, пуско-налагодження.
5. Тестування та запуск резервного живлення (1 тиждень)	Провести пробний «блекаут», перевірити роботу.

6. Створення паливного резерву та обслуговування (постійно)	Забезпечити резерв палива, регулярне техобслуговування.
---	---

Джерело: складено автором за даними []

В підсумку зазначимо, що закупівля генераторів є стратегічним заходом, який забезпечує стійкість бізнесу, фінансову безпеку та безперервність виробництва ТОВ «Київський БКК» у надзвичайних умовах, що особливо актуально під час воєнного стану.

3.3 Прогноз впливу запропонованих заходів на показники фінансового стану

Прогнози фінансового стану ТОВ «Київський БКК» за умови впровадження запропонованих організаційних заходів можна розглядати як перспективу стабілізації і поступового покращення ключових фінансових показників підприємства. Впровадження комплексної стратегії фінансового оздоровлення сприятиме системному вирішенню виявлених проблем, що дозволить ефективно координувати дії різних підрозділів підприємства, визначити чіткі відповідальності і строки виконання заходів, а також впровадити механізми моніторингу та контролю за реалізацією плану. Завдяки цьому підприємство зможе оперативно реагувати на відхилення від цілей та коригувати стратегію в разі необхідності, що сприятиме підвищенню ефективності управління фінансами та зниженню ризиків фінансової нестабільності.

Впровадження заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового стану вимагає відповідних фінансових витрат (таблиця 3.7).

Таблиця 3.7

Фінансові витрати на впровадження заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення фінансового стану ТОВ «Київський БКК» за рахунок придбання генераторів

Перелік витрат	Тис. грн.
----------------	-----------

1. Аудит енергоспоживання	150
2. Вибір конфігурації та бюджетування	100
3. Закупівля генератора(ів) + обладнання	3600
4. Монтаж, встановлення, під'єднання	800
5. Тестування та запуск резервного живлення	250
6. Створення паливного резерву та обслуговування	400
УСЬОГО	5300

Джерело: складено автором

В таблиці 3.7 наведемо зведений рух грошових коштів, які одержить компанія опісля впровадження заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» за рахунок придбання генераторів. Варто зауважити, що фінансування впровадження програми буде здійснюватись за рахунок банківського кредиту терміном у 3 роки під 11% річних.

Для того, щоб визначити момент, коли витрати на реалізацію заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» (тобто період окупності або Payback Period – PBP) будуть повністю компенсовані, необхідно застосувати відповідну економічну формулу:

$$PBP = II / DACI, \quad (3.1)$$

Дана формула дозволяє точно розрахувати, скільки часу знадобиться для того, щоб інвестиції в запропоновану програму почали приносити позитивний фінансовий результат. Вона є важливим інструментом для оцінки доцільності впровадження цих змін і допомагає визначити оптимальну стратегію для забезпечення безпеки інвестицій. Розрахунок періоду окупності дозволяє зрозуміти, коли компанія зможе відшкодувати всі витрати, понесені на впровадження нововведень, і почати отримувати чистий прибуток від змін, що були впроваджені, що також дає змогу оцінити ризики, пов'язані з інвестиціями, та забезпечити правильне фінансове планування на наступні періоди.

Таблиця 3.8

**Зведений звіт про рух грошових коштів внаслідок впровадження заходів
щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового
стану ТОВ «Київський БКК» за рахунок придбання генераторів**

Період часу, роки	0	1	2	3
Кеш-баланс на початок періоду	0	(5300)	(8850)	(1710)
Продажі після впровадження програми		7500	15250	15000
Постійні витрати, FC		2200	2200	2200
Змінні витрати		2500	3750	5000
Кеш-фло від реалізації		2800	10300	7800
Надходження від продажу активів		-	-	-
Виплати на придбання активів		(4000)	-	-
Кеш-фло від інвестиційної діяльності		0	0	0
Позиковий капітал	(5300)			
Виплати в погашення позик		(1770)	(1770)	(1760)
Відсотки за кредитами		(580)	(390)	(190)
Кеш-фло від фінансової діяльності		(2350)	(2160)	(1950)
Кеш-баланс на кінець періоду	(5300)	(8850)	(1710)	4140

Джерело: складено автором

Визначення періоду окупності (РВР) через цю формулу дозволяє компанії «Роза Вітрів» планувати свої фінансові стратегії на найближчі роки, прогножуючи, коли результати від оптимізації та удосконалення організаційного забезпечення і управління авіаційними перевезеннями стануть відчутними. Окрім того, такий підхід допомагає приймати обґрунтовані рішення щодо подальших інвестицій і коригувань в бізнес-стратегії з урахуванням змін на ринку та зовнішніх факторів, таких як політична та економічна ситуація, що є особливо важливим у період нестабільності.

Метод DACI (Discounted Annual Cash Inflows) або дисконтування щорічних грошових надходжень використовується для оцінки ефективності проектів або бізнесу через приведену вартість грошових потоків. Основний принцип цього методу полягає в тому, що гроші, які будуть отримані в майбутньому, мають меншу вартість, ніж гроші, що отримані сьогодні, що є основою концепції часової вартості грошей (Time Value of Money), яка враховує, що гроші, отримані в різні моменти часу, повинні бути дисконтувані, щоб відобразити їх справжню вартість на поточний момент. Щорічні грошові потоки з дисконтуванням (DACIt)

розраховуються за допомогою формули, яка зазвичай включає чистий дохід проекту або бізнесу, що очікується протягом кожного року, і дисконтну ставку, що відображає вартість грошей у часі. Формула виглядає наступним чином:

$$DACIt = CFt / (1 + k)t, \quad (3.2)$$

Грошові потоки (CFt) представляють собою обсяг фінансових надходжень або витрат, які здійснюються компанією протягом певного періоду часу, зокрема на рік. Вказані потоки можуть включати прибуток від основної діяльності, надходження від продажу активів, а також будь-які інші доходи чи витрати, що мають місце протягом аналізованого періоду. Грошові потоки вимірюються зазвичай у грошовій одиниці, яка відповідає ринку компанії (наприклад, в євро, доларах, гривнях тощо).

Дисконтна ставка є важливою складовою розрахунку, яка відображає часову вартість грошей. Вона дозволяє перерахувати майбутні доходи чи витрати на сьогоднішній день, враховуючи фактор інфляції, ризик, альтернативну вартість капіталу та інші економічні обставини, які можуть вплинути на грошові потоки в майбутньому. За допомогою дисконтної ставки визначається, яку частину майбутніх грошових надходжень або витрат слід врахувати в поточному часі. Чим вищий рівень дисконтування, тим менша вартість грошових потоків у майбутньому для сучасного розрахунку:

$$CF_1 = 2800 \text{ тис. грн.}$$

$$CF_2 = 5300 \text{ тис. грн.}$$

$$CF_3 = 7800 \text{ тис. грн.}$$

Оцінка приведених грошових надходжень від впровадження заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» є критично важливим етапом для визначення успішності впровадження програми та її економічної ефективності. Вказаний процес

передбачає врахування часової вартості грошей, що дозволяє провести дисконтування майбутніх фінансових потоків за певною ставкою, таким чином визначаючи їх поточну вартість. Завдяки цьому підходу можна точно оцінити, наскільки вигідним є проект, а також спрогнозувати його рентабельність на основі майбутніх надходжень. Така оцінка є основою для ухвалення обґрунтованих рішень щодо інвестиційних вкладень, які можуть бути спрямовані на підвищення конкурентоспроможності підприємства та визначення подальших стратегічних кроків для досягнення поставлених цілей:

$$DACI_1 = 280 / (1 + 0,11)^1 = 2520 \text{ тис. грн.}$$

$$DACI_2 = 530 / (1 + 0,11)^2 = 4300 \text{ тис. грн.}$$

$$DACI_3 = 780 / (1 + 0,11)^3 = 5700 \text{ тис. грн.}$$

Для представлення результатів розрахунку періоду окупності (Payback Period, PBP) заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» може бути розроблено таблицю. Таблиця 3.9 включає ключові дані про початкові інвестиції, щорічні грошові потоки (CF), дисконтовані грошові потоки (DCF) і накопичені дисконтовані грошові потоки (Cumulative DCF), що дозволяє визначити момент досягнення беззбитковості.

Таблиця 3.9

Розрахунок періоду окупності витрат внаслідок впровадження заходів щодо вдосконалення організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК», тис. грн.

Періоди часу, роки	0	1	2	3
Грошові надходження, тис. грн.		2520	4300	5700
Первинні інвестиції, тис. грн.	-5300			
Покриття суми витрат (інвестицій), тис. грн.	-5300	-2780	1520	7220
Строк окупності, роки	x	x	1 рік 8 місяців	x

Джерело: складено автором

Індекс рентабельності (Profitability Index – PI) є часткою від поділу суми приведених надходжень на приведену вартість витрат:

$$PI = (CF_t / (1 + k)^t) / Invest, \quad (3.3)$$

де CF_t – грошові надходження у період часу t ;

$Invest$ – інвестиції;

k – величина дисконтної ставки.

$$PI = (2520 + 4300 + 5700) / 5300 = 2,36.$$

Таким чином, оскільки значення індексу рентабельності (PI) перевищує одиницю ($PI \geq 1$), можна стверджувати, що програма вдосконалення організаційного забезпечення та управління комерційною експлуатацією ТОВ «Авіаційна компанія «Роза Вітрів» є економічно обґрунтованою та доцільною для реалізації. Цей показник свідчить про те, що очікувані доходи перевищують інвестиційні витрати, забезпечуючи позитивний економічний ефект для компанії.

Вплив впровадження організаційних заходів на ключові фінансові показники ТОВ «Київський БКК» наведено в табл. 3.10. Якщо підприємство послідовно реалізує зазначені заходи, можна очікувати поступове покращення фінансових показників уже протягом наступного року, що позитивно вплине на стабільність і розвиток бізнесу.

Наші припущення та прогнози щодо впливу запропонованих заходів на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК» базуються на загальноприйнятих принципах фінансового управління, а також на аналізі причинно-наслідкових зв'язків між ключовими показниками діяльності підприємства.

Таблиця 3.10

**Вплив впровадження заходів на ключові фінансові показники ТОВ
«Київський БКК»**

Напрямок	Очікуваний вплив на показник	Потенційна зміна показника	Характеристика впливу
Оптимізація витрат	Собівартість продукції	Зниження на 6–10%	Скорочення непрямих витрат, оптимізація закупівель та енергоспоживання
Управління ліквідністю	Коефіцієнт покриття (поточна ліквідність)	Зростання на 8–12%	Поліпшення структури оборотного капіталу, контроль дебіторської заборгованості
Диверсифікація доходів	Чистий дохід від реалізації	Зростання на 10–15%	Розширення ринків, запуск нових продуктів та збутових каналів
Модернізація виробництва	Продуктивність праці	Зростання на 12–18%	Автоматизація, оновлення обладнання та скорочення простоїв
Ризик-менеджмент	Фінансова стабільність (індекс ризиковості)	Зниження ризиків на 10–20%	Впровадження системи управління ризиками та резервних механізмів
Підвищення кадрового потенціалу та управління персоналом	Рівень плинності кадрів	Зниження на 5–8%	Навчання персоналу, посилення мотивації та створення кадрового резерву

Джерело: сформовано автором

Оптимізація витрат спрямована на зменшення собівартості продукції шляхом раціонального використання ресурсів, скорочення непрямих витрат та підвищення ефективності закупівель. Результатом впровадження оптимізації витрат є зниження собівартості на 6–10%, що позитивно вплине на прибутковість підприємства та забезпечить більшу фінансову гнучкість. Ефективні механізми контролю витрат дозволять компанії адаптуватися до змін ринку та підвищити конкурентоспроможність у складних економічних умовах.

Заходи з управління ліквідністю передбачають покращення структури оборотних активів, оптимізацію запасів, прискорення обігу коштів і посилення контролю над дебіторською заборгованістю, що відповідно дає змогу збільшити коефіцієнт покриття на 8–12% і забезпечити більш стабільне фінансове становище підприємства. Підвищення ліквідності важливе для своєчасного виконання фінансових зобов'язань, забезпечення безперервності операцій та оперативного реагування на зовнішні ризики.

Диверсифікація доходів спрямована на розширення джерел надходжень завдяки запуску нових продуктів, освоєнню додаткових ринків та розвитку різних

каналів збуту, включно з онлайн-продажами. Очікується зростання чистого доходу на 10–15%, що дозволить зменшити залежність від окремих клієнтів або географічних ринків. Такий підхід зміцнює позиції компанії на ринку та підвищує її стійкість до економічних і воєнних коливань.

В свою чергу модернізація виробництва передбачає оновлення обладнання, автоматизацію ключових операцій та підвищення енергоефективності, що в комплексі сприятиме зростанню продуктивності праці на 12–18%. Завдяки цьому підприємство зможе зменшити простої, підвищити якість продукції та скоротити витрати на обслуговування техніки. Така модернізація є стратегічним кроком для довгострокового розвитку, оскільки забезпечує стабільність виробництва навіть в умовах потенційних зовнішніх загроз.

Окремо підкреслимо, що впровадження комплексної системи управління ризиками дозволить зменшити рівень загроз на 10–20%, оскільки підприємство отримає інструменти для своєчасного виявлення, оцінки та реагування на ризикові ситуації, що включає створення резервних потужностей, страхування активів, розробку антикризових процедур і систем безпеки. Посилений ризик-менеджмент підвищує загальну фінансову стабільність компанії, мінімізує ймовірні збитки та забезпечує можливість швидкого відновлення у разі надзвичайних ситуацій

Напрямок підвищення кадрового потенціалу передбачає створення системи навчання, розвиток навичок працівників, посилення мотивації та формування кадрового резерву, що дозволить знизити рівень плинності кадрів на 5–8%. Інвестування у персонал сприяє підвищенню продуктивності, кращій організації праці та підвищенню відповідальності працівників, що створить більш стабільне, підготовлене робоче середовище, що є ключовим для підтримання високої якості виробництва й ефективності роботи в умовах воєнного стану.

Окремо слід виокремити позитивний вплив закупівлі генераторів на фінансовий стан підприємства (табл.3.11).

Таблиця 3.11

Напрямки позитивного впливу придбання генераторів на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК»

Напрямок позитивного впливу	Передумови впливу	Результат
1	2	3
Забезпечення безперервності виробництва – запобігання збиткам	Кожна зупинка виробництва через відсутність електроенергії призводить до втрат: простою обладнання, псування сировини або напівфабрикатів, недовиробленої продукції, невиконаних контрактів	Генератори дозволяють уникнути збитків, що прямо покращує фінансовий результат
Підвищення рентабельності продукції	Безперебійна робота зменшує кількість браку, простоїв та відходів виробництва. Це веде до: зниження собівартості одиниці продукції, підвищення загальної рентабельності на 3–5%	Чим менше простоїв – тим більше виробленої продукції при тих самих постійних витратах
Зменшення ризику штрафів і недоотриманої виручки	Своєчасне виконання замовлень – критичний фактор для утримання клієнтів. Генератори зменшують: ризик зриву контрактів, втрату покупців, штрафні санкції з боку торговельних мереж	захищає підприємство від потенційних фінансових втрат

Продовження табл.3.11

1	2	3
Зміцнення репутації та довіри партнерів	Компанія, яка працює стабільно навіть під час криз, виглядає надійним партнером. Це: підвищує шанси на укладання довгострокових контрактів, сприяє збільшенню обсягів замовлень, покращує інвестиційну привабливість	Надійність – це також фінансовий актив
Оптимізація енерговитрат у пікові періоди	Генератори можуть використовуватися для: покриття пікових навантажень, зменшення витрат на електроенергію у періоди високих тарифів (якщо використовується гібридний режим).	знижує енергетичні витрати підприємства

Джерело: власна розробка автора

Отже, в результаті реалізації всіх запропонованих заходів прогнозується поступове зростання показників чистого доходу, покращення ліквідності та платоспроможності, а також підвищення ефективності використання основних засобів і активів, що створить умови для стабільного фінансового стану підприємства, знизить ризики виникнення боргових проблем і неплатоспроможності, забезпечить внутрішні джерела фінансування для розвитку та підвищить інвестиційну привабливість ТОВ «Київський БКК».

Впровадження генераторів дозволяє ТОВ «Київський БКК» уникнути простоїв, стабілізувати виробництво та зменшити прямі та непрямі збитки, пов'язані з перебоями електроенергії, що підвищує рентабельність, покращує

виконання контрактних зобов'язань і зміцнює репутацію підприємства. У результаті компанія стає фінансово стійкішою, конкурентоспроможною та краще підготовленою до роботи в умовах воєнного стану

ВИСНОВКИ

В роботі проведене дослідження фінансового стану ТОВ «Київський БКК» та заходи щодо його зміцнення в умовах підвищеної ризикованості та сформульовано наступні висновки:

1. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства є багаторівневим і комплексним процесом, передбачає системний підхід до обробки, інтерпретації та використання фінансової інформації з метою прийняття ефективних управлінських рішень.

2. Комплексний аналіз фінансового стану підприємства має на меті всебічне дослідження результатів його діяльності, оцінку рівня фінансової стійкості, платоспроможності, прибутковості та ділової активності з метою формування обґрунтованих управлінських рішень. Він дозволяє виявити позитивні та негативні тенденції у розвитку підприємства, визначити чинники відхилень, оцінити наявні ризики й окреслити шляхи оптимізації фінансово-господарської діяльності. Комплексний аналіз здійснюється на основі низки принципів. До основних належать системність, комплексність, об'єктивність, науковість, порівнянність, оперативність, цілеспрямованість та безперервність.

3. Сучасна практика підтверджує, що ефективність комплексного аналізу фінансового стану залежить не стільки від кількості використаних коефіцієнтів, скільки від їхньої репрезентативності, взаємодоповнюваності та аналітичної цінності. Вибір конкретних показників і методик має ґрунтуватися на специфіці діяльності підприємства, доступності інформації та поставлених аналітичних завданнях.

4. Практичні аспекти комплексного аналізу фінансового стану були вивчені на прикладі ТОВ «Київський БКК», який є одним з провідних українських підприємств кондитерської галузі з багаторічною історією, яке спеціалізується на виробництві широкого асортименту борошняних та шоколадних виробів.

5. У 2022-2024 рр. ТОВ «Київський БКК» демонструє зростання чистого доходу, однак, незважаючи на збільшення обсягів реалізації, у 2024 р. спостерігається скорочення величини чистого прибутку та операційного результату. Показники ділової активності, платоспроможності та рентабельності також свідчать про погіршення фінансової стійкості та ефективності управління ресурсами. Зниження показників рентабельності підкреслює проблему перетворення зростання виручки у прибуток: у 2024 під тиском зростаючих операційних витрат і частково зростання собівартості маржа і рентабельність впали суттєво.

6. Аналіз фінансового стану ТОВ «Київський БКК» у 2024 році виявив комплекс проблем, які суттєво впливають на ефективність його діяльності та фінансову стабільність. Значне зниження показників рентабельності свідчить про зменшення прибутковості та обмеження внутрішніх джерел фінансування, що ускладнює підтримку операційної діяльності і розвиток підприємства. Погіршення платоспроможності і ліквідності створює ризик неплатоспроможності та призводить до зростання залежності від зовнішніх кредиторів, підвищуючи фінансові ризики і обмежуючи можливості для залучення інвестицій. Одночасне зниження ефективності використання основних засобів і активів свідчить про нерациональне використання ресурсів, що знижує конкурентоспроможність і посилює фінансовий тиск. Вважаємо, що така ситуація вимагає невідкладного прийняття заходів для стабілізації фінансового стану та підвищення ефективності діяльності підприємства. Аналіз ризиків, які виникли в умовах воєнного стану показує, що найбільшу небезпеку становлять ті фактори, які безпосередньо впливають на безпеку виробництва, інфраструктури та персоналу. Саме вони потребують першочергової уваги, заходів мінімізації та планів безперервності бізнесу.

7. Для покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК» нами було розроблено можливі напрями організаційного забезпечення покращання фінансового стану ТОВ «Київський БКК», а саме: оптимізація витрат підприємства, підвищення ефективності управління ліквідністю, диверсифікація

доходів та ринків збуту, модернізація виробництва та автоматизація процесів, ризик-менеджмент, підвищення кадрового потенціалу та управління персоналом. Матриця ризиків показала, що до групи критичних ризиків потрапляють найбільш небезпечні події, які мають високу ймовірність виникнення та завдають значної шкоди. Насамперед це ризик фізичного руйнування виробничих потужностей унаслідок обстрілів, а також тривалі перебої з електропостачанням та іншими комунікаціями. Реалізація вищевказаних ризиків може повністю паралізувати виробництво. Високий рівень ризику мають логістичні проблеми - зрив поставок сировини, затримки транспортування продукції та здорожчання логістики. Слід зазначити, що значною загрозою є зростання вартості сировини та енергоносіїв, а також ризики для персоналу, пов'язані з безпекою та можливістю працювати в нестабільних умовах. З метою мінімізації негативного впливу підвищеного ризику на фінансовий стан ТОВ «Київський БКК» запропоновано підприємству придбати нові генератори, так як перебої в роботі підприємства негативно впливають на фінансовий стан.

8. Розроблені заходи для покращення фінансового стану ТОВ «Київський БКК» на 2026 рік охоплюють шість ключових напрямів, які взаємопов'язані та спрямовані на забезпечення стабільності підприємства в умовах воєнного стану. Першим напрямом є оптимізація витрат, яка передбачає аудит витрат, перегляд контрактів із постачальниками та впровадження енергоефективних рішень. Другий напрям – підвищення ефективності управління ліквідністю, що включає контроль дебіторської та кредиторської заборгованості, створення резервного фонду та використання фінансових інструментів для підтримки оборотного капіталу. Третій напрям полягає у диверсифікації доходів та ринків збуту, що забезпечує зменшення залежності від окремих клієнтів та регіонів, відкриття нових каналів продажу та розвиток онлайн-торгівлі. Четвертий напрям – модернізація виробництва та автоматизація процесів, що включає встановлення автоматизованих ліній, модернізацію обладнання, впровадження резервних джерел енергії та створення мобільних або резервних майданчиків. П'ятий напрям – управління ризиками та страхування, що забезпечує мінімізацію

впливу зовнішніх і внутрішніх загроз, страхування активів та розробку планів дій у критичних ситуаціях. Шостий напрямок присвячений підвищенню кадрового потенціалу та управлінню персоналом, включаючи навчання для роботи з новим обладнанням, адаптацію графіків праці, психологічну підтримку та заходи з безпеки працівників. Мета цих заходів полягає у забезпеченні стабільного фінансового потоку, підвищенні ефективності виробництва, зменшенні ризиків та підготовці підприємства до непередбачених ситуацій. Узагальнено, комплексне впровадження цих заходів дозволяє ТОВ «Київський БКК» зміцнити фінансовий стан, підвищити конкурентоспроможність і забезпечити безперервну роботу навіть у складних умовах воєнного стану.

9. В результаті реалізації всіх запропонованих заходів прогнозується поступове зростання показників чистого доходу, покращення ліквідності та платоспроможності, а також підвищення ефективності використання основних засобів і активів, що створить умови для стабільного фінансового стану підприємства, знизить ризики виникнення боргових проблем і неплатоспроможності, забезпечить внутрішні джерела фінансування для розвитку та підвищить інвестиційну привабливість ТОВ «Київський БКК». Впровадження генераторів дозволить ТОВ «Київський БКК» уникнути простоїв, стабілізувати виробництво та зменшити прямі та непрямі збитки, пов'язані з перебоями електроенергії, що підвищує рентабельність, покращує виконання контрактних зобов'язань і зміцнює репутацію підприємства. У результаті компанія стає фінансово стійкішою, конкурентоспроможною та краще підготовленою до роботи в умовах воєнного стану.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Андренко О. А. Мордовцев О. С., Мордовцев С. М. Інтегральна оцінка фінансового стану та кредитоспроможності комунальних підприємств України *Бізнес Інформ*. 2020. № 6. С. 116-122.
2. Баранівський О.А. Теоретичні аспекти оцінки фінансової стійкості підприємства. *Економіка і суспільство*. 2018. Вип. 15. С. 206-212.
3. Бегун С. Особливості аналізу фінансового стану підприємства в умовах воєнного стану. *Економічний часопис Волинського Національного університету імені Лесі Українки*. 2023. № 32. С. 32-42.
4. Богацька Н. Шляхи покращення фінансового стану підприємства. *Інноваційний розвиток та безпека підприємства в умовах неіндустріального суспільства: Міжнар. наук. конф.*, м. Луцьк, 25 жовт. 2018 р. Луцьк, 2018. С. 52-55.
5. Вівчар О. Й., Кос Т. Ю. Сучасні методи оцінювання фінансової стійкості підприємства. *Молодий вчений*. №4 (116). 2023. С. 115-119.
6. Власюк Н.І. Комплексне оцінювання фінансового стану підприємства на основі показників ліквідності. *Економіка і суспільство*. 2017. Вип. 9. С. 357-362.
7. Гаврашенко О. В. Необхідність визначення оцінки фінансового стану та її етапи. *Молодіжний економічний вісник ХНЕУ ім. С. Кузнеця*. 2017. № 6. С. 54-56.
8. Грибовська Ю. Шилко А. Оцінка фінансового стану лікувального закладу охорони здоров'я *Acta Academiae Beregsasiensis. Economics*. 2024. Вип. 6. С. 264-280.
9. Гриценко Л.Л., Боярко І.М., Шамкало К.Ю. Методи і методики аналізу фінансового стану: особливості використання для малих підприємств. *Проблеми обліку, аналізу і аудиту*. 2019. № 2. С. 108-115.

10. Демчук Н.І., Халатур С.М., Хідірян М.О. Теоретичні основи аналізу фінансового стану сільськогосподарських підприємств. *Економіка і суспільство*. 2017. Вип. 9. С. 396-400.
11. Дорогань-Писаренко Л. О. Безкровний О. В., Капаєва Л. М., Маркевич В. О. Оцінка фінансового стану підприємства з акцентом на ризиках сучасності *Ефективна економіка*. 2024. № 11. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2024_11_90. (дата звернення: 08.12.2025).
12. Животок Е. Б. Фінансовий стан підприємства та шляхи його покращення. *Економіка, фінанси і управління в XXI столітті: аналіз тенденцій та перспективи розвитку: Міжнар.наук.-практ. конф.*, м. Київ, 21 берез. 2017 р. 2017, 2017. С. 36-39.
13. Зануда А. Бізнес під час війни: яку підтримку запропонував уряд та як виживає бізнес. BBC. 2022. URL: <https://www.bbc.com/ukrainian/features60757453> (дата звернення: 08.12.2025).
14. Іщенко Н.А, Грешнікова М.О. Теоретико-методичні засади оцінки фінансового стану підприємства. *Наукові записки*. 2014. № 15. С. 42-46.
15. Київський БКК. Офіційний сайт. URL: <https://kyivbkk.com/> (дата звернення: 01.06.2025).
16. Коломоєць А. В. Михальчук В. М. Аналіз фінансового стану та оцінка ефективності логістики в КНП "Київський міський консультативно-діагностичний центр" *Український медичний часопис*. 2022. № 4. С. 78-82.
17. Колосінська М. І. Бойда С. В., Семенко О. О.. Оцінка фінансового стану підприємства з метою удосконалення його фінансової стратегії *Ефективна економіка*. 2020. № 4. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2020_4_69. (дата звернення: 08.12.2025).
18. Костенко Ю.О., Короленко О.Б., Гузь М.М. Аналіз фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. 43. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/download/1758/1694/> (дата звернення: 08.12.2025).

19. Корчевська Л. М. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємств *Вісник ОНДІСЕ*. 2022. Вип. 11. С. 53-61.
20. Макалюк, І., Кривда, О., & Лайкова, А. (2024). Якісний аналіз ризиків вітчизняних підприємств в умовах воєнного стану. *Економіка та суспільство*, (62). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-62-73> (дата звернення: 08.12.2025).
21. Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств від 28.07.2006. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0006626-06#Text> (дата звернення: 08.12.2025).
22. Нагорний П. Д. Базюк Д. С. Оцінка фінансового стану як передумова ефективного управління підприємством *Трансформаційна економіка*. 2023. № 1. - С. 44-49.
23. Насібова О.В., Івашкевич І.О. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. Вип. 30. С. 185-190.
24. Нікольчук Ю., Лопатовська О. Особливості аналізу фінансового стану підприємств в умовах воєнного стану. *Scientific journal «Modeling the development of the economic systems»*. 2024. № 4. URL: <https://mdes.khmnu.edu.ua/index.php/mdes/article/view/476> (дата звернення: 08.12.2025).
25. Огренич Ю. О. Гриценко О. Ю. Оцінка фінансового стану промислових підприємств та передумови здійснення антикризового управління *Причорноморські економічні студії*. 2021. Вип. 68. С. 42-50.
26. Паянок Т. М. Савченко А. М., Морозюк А. М. Загальна оцінка фінансового стану підприємства: теоретичні та практичні підходи *Економіка та держава*. 2020. № 12. С. 88-94.
27. Підгаєць С.В. Комплексна оцінка фінансового стану підприємства на основі розрахунку інтегрального показника. *Економіка та суспільство*. 2024. Вип. 70. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/5254/5198> (дата звернення: 31.05.2025).

28. Прямі збитки українського бізнесу внаслідок війни сягнули \$13 мільярдів. Укрінформ. 2023. URL: [https://www.ukrinform.ua/rubriceconomy/3660446-prami-zbitki-ukrainskogo-biznesu-v-naslidok-vijni-sagnuli-13-milardivkse.html#:~:text=«За%20підсумками%202022%20року%20щонайменше,3%20ни х%209%20млрд%20дол \(дата звернення: 08.12.2025\).](https://www.ukrinform.ua/rubriceconomy/3660446-prami-zbitki-ukrainskogo-biznesu-v-naslidok-vijni-sagnuli-13-milardivkse.html#:~:text=«За%20підсумками%202022%20року%20щонайменше,3%20ни х%209%20млрд%20дол (дата звернення: 08.12.2025).)
29. Рудь І. Ю., Мальцева А. С. Аналіз та оцінка фінансового стану страхової компанії *Інфраструктура ринку*. 2021. Вип. 54. -С. 229-233.
30. Степасюк Л.М та ін. Економіка підприємства. 2-ге вид. Київ: ЦП КОМПРИНТ, 2018. 391 с.
31. Терещенко Л.Я., Лещук В.П. Теоретичні аспекти оцінки фінансового стану підприємства. *Актуальні проблеми корпоративних фінансів та фінансових ринків: збірник студентських наукових праць*. Тернопіль: ТНЕУ, 2017. С. 125-127.
32. Ткаченко А. А., Подзігун Я. В., Кулик Ю. М. Удосконалення аналізу фінансового стану на українських підприємствах: проблеми та шляхи їх вирішення. *Економічні науки*. 2020. № 57. С. 45-53.
33. ТОВ «Київський БКК». Clarity-Project. URL: <https://clarity-project.info/edr/40877052/yearly-finances> (дата звернення: 08.12.2025).
34. ТОВ «Київський БКК». YOUCONTROL. URL: https://youcontrol.com.ua/catalog/company_details/40877052/ (дата звернення: 08.12.2025).
35. Фінансовий капітал та його становлення в умовах глобалізації економіки А. А. Григорук, Л. М. Литвин *Економіка та держава*. 2021. № 10. С. 47-52.
36. Фінансовий потенціал підприємства та його роль в умовах нестабільності економіки Г. П. Куліш, В. В. Чепка *Статистика України*. 2017. № 1. С. 29-35.
37. Фінансовий стан підприємства та його оцінка Н. Л. Марусяк, М. А. Рачинський. *Ефективна економіка*. 2023. № 12. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2023_12_48. (дата звернення: 08.12.2025).

38. Фінансові ризики та їх вплив на фінансовий стан підприємства Н. Л. Марусяк. Ефективна економіка. 2024. № 1. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2024_1_41. (дата звернення: 08.12.2025).
39. Фінансовий стан та тенденції розвитку машинобудівної галузі України Н. М. Покровська Інфраструктура ринку. 2020. Вип. 41. С. 128-133.
40. Хома І. Б. Управління фінансовими ризиками в умовах війни. Причорноморські економічні студії. Серія: Економіка та управління національним господарством. 2023. Випуск 84. С. 47-51. URL: http://bses.in.ua/journals/2023/84_2023/9.pdf (дата звернення: 12.05.2024).
41. Чепка В.В., Свідерська І.М., Гавриленко Ю.О. Фінансовий стан підприємства: теоретичні основи. Інвестиції: практика та досвід. 2020. № 19-20. С. 96-102.
42. Чепка В. В. Проблеми та перспективи впровадження вартісно-орієнтованого управління на вітчизняних підприємствах В. В. Чепка, Т. С. Павлюк Причорноморські економічні студії. 2016. Вип. 10. С. 234-238.
43. Чепка В. В. Фінансові ресурси підприємств В. В. Чепка Фінанси, облік і аудит. 2011. Вип. 18. - С. 203-210.
44. Чернишова Л. І. Бондар К. Р., Красіловська Л. О. Особливості управління ризиками в умовах дії воєнного стану: моделі поведінки сучасних підприємств *Науковий вісник Одеського національного економічного університету: збірник наукових праць; за ред.: В.В. Коваленко (голов. ред.). (ISSN 2409-9260)*. Одеса: Одеський національний економічний університет, 2024. № 3-4 (316-317). С. 126-136.
45. Янковська Л. А., Семчук Ж. В., Шевчук Я. В., Антонюк Н. А., Нагірна О. В. Управління фінансовими ризиками підприємств в умовах війни. *Наукові записки Львівського університету бізнесу та права*. 2023. №37. С. 307-314
46. Ясіновська І. Ф. Фінансовий стан підприємств України: проблеми, тенденції, перспективи І. Ф. Ясіновська, В. І. Хіта *Економіка. Фінанси. Право*. 2024. № 12. С. 71-75.

47. Яцкевич І. В. Сучасний менеджмент та менеджер: матеріали ХХІІІ Всеукр. щоріч. студент. наук.-практ. конф. за міжнарод. участю. Сучасний менеджмент: моделі, стратегії, технології. 28 квіт. 2022 р. Одеса: ДУ «Одеська політехніка». 2022. С. 12-13.

ДОДАТКИ

Додаток А

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
ТОВ «КИЇВСЬКИЙ БКК» ЗА 2023 Р.**

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	232.00	196.00
первісна вартість	1001	521.00	555.00
накопичена амортизація	1002	289.00	359.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2 113.00	9 536.00
Основні засоби	1010	31 137.00	46 952.00
первісна вартість	1011	75 274.00	103 724.00
знос	1012	44 137.00	56 772.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	5 004.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	38 486.00	56 684.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	65 553.00	72 325.00
Виробничі запаси	1101	59 564.00	65 021.00
Незавершене виробництво	1102	774.00	840.00
Готова продукція	1103	4 618.00	4 914.00
Товари	1104	597.00	1 550.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестраховування	1115	0.00	

Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	160 030.00	166 603.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	79 279.00	23 389.00
з бюджетом	1135	0.00	
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	66 074.00	197 944.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	23 796.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	45 894.00	28 856.00
Готівка	1166	0.00	
Рахунки в банках	1167	45 894.00	28 856.00
Витрати майбутніх періодів	1170	243.00	59.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	8 902.00	4 474.00
Усього за розділом II	1195	425 975.00	517 446.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	31.00	40.00
Баланс	1300	464 492.00	574 170.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100.00	100.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	143.00	115.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	342 743.00	462 119.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	342 986.00	462 334.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2 234.00	2 614.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	10 000.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	4 220.00	787.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	16 454.00	3 401.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	3 093.00	11 752.00
товари, роботи, послуги	1615	52 536.00	54 144.00
розрахунками з бюджетом	1620	19 403.00	19 342.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	8 491.00	7 153.00
розрахунками зі страхування	1625	2 099.00	1 655.00
розрахунками з оплати праці	1630	9 163.00	9 451.00
за одержаними авансами	1635	758.00	436.00
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	

Поточні забезпечення	1660	6 882.00	8 441.00
Доходи майбутніх періодів	1665	55.00	277.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	11 063.00	2 937.00
Усього за розділом III	1695	105 052.00	108 435.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	464 492.00	574 170.00

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД) ТОВ
«КИЇВСЬКИЙ БКК» ЗА 2023 Р.**

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	960 804.00	730 500.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	480 636.00	358 170.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	480 168.00	372 330.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	18 196.00	15 659.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	48 960.00	35 802.00
Витрати на збут	2150	277 563.00	206 965.00
Інші операційні витрати	2180	25 981.00	23 331.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	145 860.00	121 891.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220		0.00
Інші доходи	2240	100 334.00	222.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	1 868.00	1 755.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00

Інші витрати	2270	98 281.00	9.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	146 045.00	120 349.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-26 669.00	-21 855.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	119 376.00	98 494.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	119 376.00	98 494.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	390 821.00	286 668.00
Витрати на оплату праці	2505	166 126.00	136 278.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	32 301.00	24 566.00
Амортизація	2515	13 435.00	12 344.00
Інші операційні витрати	2520	261 927.00	191 327.00
Разом	2550	864 610.00	651 183.00

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
ТОВ «КИЇВСЬКИЙ БКК» ЗА 2024 Р.**

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	196.00	151.00
первісна вартість	1001	555.00	578.00
накопичена амортизація	1002	359.00	427.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9 536.00	16 014.00
Основні засоби	1010	46 952.00	67 519.00
первісна вартість	1011	103 724.00	142 292.00
знос	1012	56 772.00	74 773.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	0.00	3 096.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	56 684.00	86 780.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	72 325.00	78 487.00
Виробничі запаси	1101	65 021.00	71 273.00
Незавершене виробництво	1102	840.00	376.00
Готова продукція	1103	4 914.00	5 799.00
Товари	1104	1 550.00	1 039.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестраховування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	166 603.00	187 618.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	23 389.00	12 278.00
з бюджетом	1135	0.00	11.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	

з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	197 944.00	253 051.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	23 796.00	9 276.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	28 856.00	48 003.00
Готівка	1166	0.00	
Рахунки в банках	1167	28 856.00	48 003.00
Витрати майбутніх періодів	1170	59.00	78.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	4 474.00	6 402.00
Усього за розділом II	1195	517 446.00	595 204.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	40.00	40.00
Баланс	1300	574 170.00	682 024.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100.00	100.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	115.00	87.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	462 119.00	445 636.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	462 334.00	445 823.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2 614.00	2 979.00
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	787.00	
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	3 401.00	2 979.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	11 752.00	1 305.00
товари, роботи, послуги	1615	54 144.00	75 996.00
розрахунками з бюджетом	1620	19 342.00	15 982.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	7 153.00	5 670.00
розрахунками зі страхування	1625	1 655.00	463.00
розрахунками з оплати праці	1630	9 451.00	12 252.00
за одержаними авансами	1635	436.00	
за розрахунками з учасниками	1640	0.00	112 952.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	

Поточні забезпечення	1660	8 441.00	9 970.00
Доходи майбутніх періодів	1665	277.00	285.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	2 937.00	4 017.00
Усього за розділом III	1695	108 435.00	233 222.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	574 170.00	682 024.00

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД) ТОВ
«КИЇВСЬКИЙ БКК» ЗА 2024 Р.**

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 087 395.00	960 804.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховання	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	579 737.00	480 636.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	507 658.00	480 168.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	16 126.00	18 196.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	68 077.00	48 960.00
Витрати на збут	2150	308 589.00	277 563.00
Інші операційні витрати	2180	28 801.00	25 981.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	118 317.00	145 860.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220		0.00
Інші доходи	2240	60 644.00	100 334.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	997.00	1 868.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00

Інші витрати	2270	60 254.00	98 281.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	117 710.00	146 045.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-21 461.00	-26 669.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	96 249.00	119 376.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	96 249.00	119 376.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	444 913.00	390 821.00
Витрати на оплату праці	2505	231 018.00	166 126.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	43 432.00	32 301.00
Амортизація	2515	18 251.00	13 435.00
Інші операційні витрати	2520	280 949.00	261 927.00
Разом	2550	1 018 563.00	864 610.00