

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-61-133>

УДК 339.16

СТАН ТА ПРОБЛЕМИ ЛІКВІДНОСТІ ТОРГОВЕЛЬНИХ ПІДПРИЄМСТВ УКРАЇНИ ПІД ЧАС ВІЙНИ НА ПРИКЛАДІ ТОВ «ЛЬВІВПІДШИПНИК»

CONDITION AND PROBLEMS OF LIQUIDITY OF COMMERCIAL ENTERPRISES OF UKRAINE DURING THE WAR ON THE EXAMPLE OF "LVIVPIDSHYPNYK" LLC

Бондаренко Лідія Петрівнакандидат економічних наук, доцент,
Національний університет «Львівська політехніка»
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3313-3569>**Микуш Павло Іванович**здобувач другого рівня вищої освіти,
Національний університет «Львівська політехніка»
ORCID: <https://orcid.org/0009-0004-9247-8139>**Bondarenko Lidiia, Mykush Pavlo**
Lviv Polytechnic National University

Стаття присвячена дослідженню питань розвитку та проблем сфери роздрібної торгівлі України під час війни з акцентом на ліквідність та платоспроможність підприємств цього напрямку. У статті вивчаються основні загальні тенденції функціонування роздрібної торгівлі. Так, систематизуються та аналізуються дані по обсягах оборотів сфери роздрібної торгівлі з 2014 по 2023 рр., обсягах обороту підприємств-юридичних осіб сфери роздрібної торгівлі з 2021 по 2023 рр., індексу ділової впевненості в сфері роздрібної торгівлі з 2015 по 2023 рр. Додатково досліджується можливість підприємств роздрібної торгівлі залучати кредитні ресурси, базуючись на даних обсягів кредитування корпоративного сектору банками України з 2017 по 2023 рр. Заключним етапом у роботі є ґрунтовний аналіз проблем ліквідності та платоспроможності на прикладі конкретного підприємства сфери торгівлі ТОВ «Львівпідшипник». Як висновок можна сказати, що сфера роздрібної торгівлі виявляє стійку ефективність та стабільну прибутковість незважаючи на довготривалу війну. А проблеми ліквідності та платоспроможності цього сектору носять більше індивідуальний характер, ніж присутні системно.

Ключові слова: ліквідність, платоспроможність, коефіцієнти ліквідності, військовий стан, індикатор ділової впевненості.

The article is devoted to the study of issues of development and problems of retail trade in Ukraine during the war with an emphasis on the liquidity and solvency of enterprises in this sphere. First, the article observes the main general trends in the retail trade functioning. Thus, data on the turnover of the retail trade from 2014 to 2023 and data on the turnover of specifically legal entities in the retail trade from 2021 to 2023 are systematized and analyzed. Statistical data indicate a reduction in the volume of trade in the first year of the war with russia and the recovery and even significant growth already in 2023. Further, attention is also drawn to the index of business confidence in the field of retail trade from 2015 to 2023, the trends of which confirm previous conclusions about the activation of both the field of retail trade itself and positive expectations regarding its further functioning. In addition, the possibility of retail trade enterprises to attract credit resources is investigated, based on data on the volume of lending to the corporate sector by Ukrainian banks from 2017 to 2023. The banking sector of Ukraine did not stop providing access to credit funds during the war years to Ukrainian enterprises, although, of course, the emphasis was placed on strategically important in such fields as, for example, agriculture. Finally, the last stage in the work is a thorough analysis of liquidity and solvency problems on the example of a specific representative of the retail trade sector – “Lvivpodshipnyk” LLC. The study of “Lvivpodshipnyk” LLC shows a number of problems with the company’s liquidity and solvency. In particular, it is worth noting the imbalance in the amounts of receivables and payables, the reduction of sales on credit, the dominance of finished products in current assets, the increase in payables and the refusal

to use credit funds. As a conclusion, it can be said that the field of retail trade shows stable efficiency and steady profitability despite the long war. And the problems of liquidity and solvency of this sector are more individual than systemic. Therefore, further observations in this direction are very necessary.

Keywords: liquidity, solvency, liquidity ratios, military status, indicator of business confidence.

Постановка проблеми. Війна змінила звичні та налагоджені бізнес процеси у підприємницькій сфері України і в першу чергу це стосується роздрібної торгівлі. Багато підприємств у сфері роздрібної торгівлі стикнулися з логістичними проблемами, зниженням купівельної спроможності своїх клієнтів, подорожчанням власної продукції та послуг та іншими викликами. Війна вплинула негативно не лише на погіршення дохідності, але й поглибила розриви між термінами отримання та сплати коштів, що негативно вплинуло на платоспроможність підприємств України. Таким чином проблеми ліквідності та платоспроможності підприємств роздрібної торгівлі постають такими ж гострими і небезпечними як і падіння їх дохідності та прибутковості.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питанням ліквідності та платоспроможності підприємств присвячено надзвичайно багато наукових праць як в Україні, так і закордоном. Ліквідність та платоспроможність є одними з найважливіших аспектів фінансового здоров'я компанії. А тому науковці досить активно цікавляться цими питаннями. Варто відмітити найбільш цікаві та важливі наукові дослідження. Наприклад Бержанір І. А. [1], Люта О. В., Пігуль Н. Г., Глядько К. [5], Майборода О. Є., Косарева І. П., Каранда О. М. [6] зосереджують увагу на економічній сутності категорії ліквідності та платоспроможності. Досліджують практичні основи застосування, визначення та управління ліквідністю та платоспроможністю вчені Вовк В., Левкович О. В., Воробйова А. О. [2], Власова Н. О., Пічугіна Т. С., Смірнова П. В. [3], Дорошенко А. П. [4], Олександренко І. В. [7], Олійник О. О., Роговий С. М. [8], Польова Т. В., Кравцова Ю. В. [9], Терен Г. М. [10], Томчук О. Ф., Фабіянська В. Ю., Довгополюк Г. Ю. [11]. А от Шергіна Л. А., Домшина Т. Р. [12] вивчають конкретні чинники, які впливають на стан та зміну ліквідності та платоспроможності підприємств.

Виділення невирішених частин загальної проблеми. Динамічність та висока непередбачуваність зовнішнього середовища в якому працюють підприємства в Україні на сьогодні вимагає постійного моніторингу та аналізу стану та тенденцій функціонування

вітчизняного корпоративного сектору. Отже нові дослідження в цьому напрямку як ніколи є актуальними.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Мета роботи полягає у дослідженні основних тенденцій сектору роздрібної торгівлі України під час війни, з детальним акцентом на стан ліквідності та платоспроможності конкретного підприємства цієї сфери – ТОВ «Львівпідшипник».

Виклад основного матеріалу дослідження. Щоб зрозуміти ситуацію в сфері роздрібної торгівлі України загалом варто спочатку дослідити загальні тенденції. Як бачимо з рис. 1, початок війни у 2022 році дійсно призвів до падіння сукупного обороту на -3% порівняно з 2021 роком. Це падіння з одного боку видається незначним, а з іншого дуже наглядним, оскільки навіть у 2020 році під час пандемії COVID-19 спостерігалось зростання обсягів торгівлі. Роздрібна торгівля є досить специфічною сферою економічної діяльності, оскільки в ній закладені товари і послуги першої необхідності для населення, попит на який, зазвичай, не є гнучким по відношенню до цін та зовнішніх факторів. Тому падіння обсягів продажу у цій сфері вказує на очевидні деструктивні зовнішні фактори, яким, безумовно, є війна. Проте вже у 2023 році напрямок роздрібної торгівлі відновлює своє зростання, навіть вище показників 2021 року.

Ті самі тенденції бачимо і на даних обсягів обороту роздрібних підприємств (рис. 2). Окрім того у 2023 році відбулося збільшення кількості підприємств у цій сфері на 4% порівняно з попереднім роком. Тому можемо стверджувати, що напрямок роздрібної торгівлі впевнено вибудовує нові та досить успішні схеми ведення бізнесу навіть під час затяжних воєнних дій.

Підтвердження наших висновків можемо отримати спостерігаючи за індикатором ділової впевненості в роздрібній торгівлі. Індикатор ділової активності характеризує поточний рівень замовлень сектору і запасів у ньому за три місяці, а також прогнозні зміни у продажах також на три місяці. З одного боку може здатися, що у 2023 році відбувається суттєве зниження очікувань по діловій активності, але дані вказують, що уже на 1 квар-

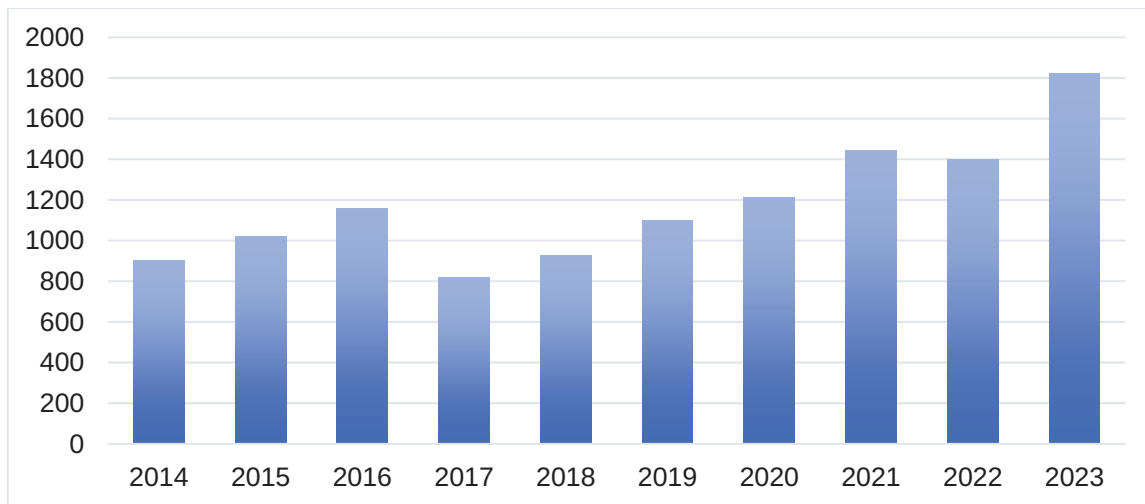


Рис. 1. Обсяг обороту роздрібної торгівлі в Україні в 2014–2023 рр. (млрд. грн.)

Джерело: складено авторами на основі даних [13]

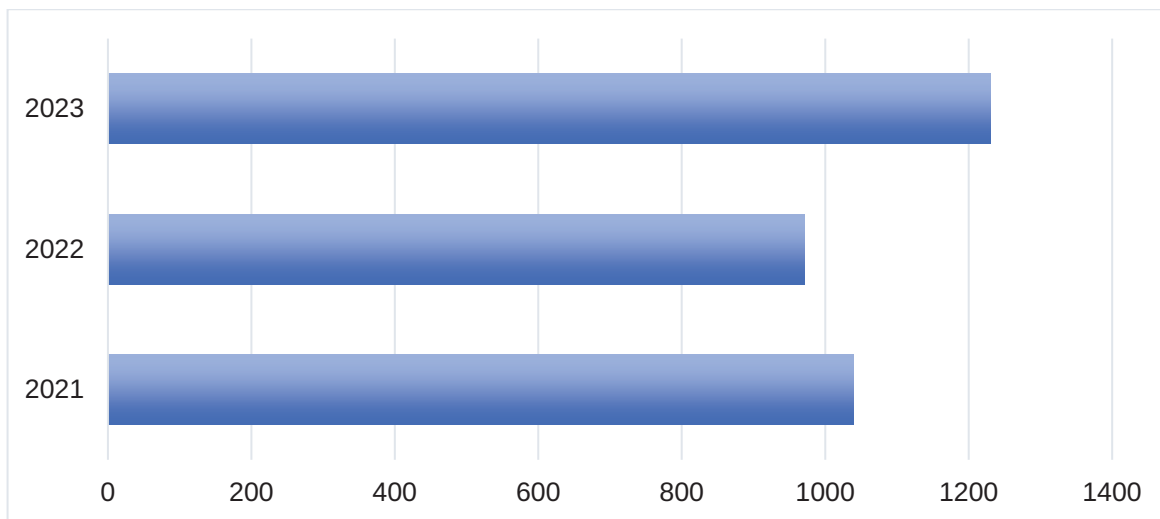


Рис. 2. Обсяг обороту роздрібних підприємств (юридичних осіб) в Україні в 2021–2023 рр. (млрд. грн.)

Джерело: складено авторами на основі даних [13]

ФІНАНСИ, БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ

тал 2024 року індикатор впевнено набрав 11,1%, що є вищим за аналогічні дані останніх років. Оскільки дані наведені за 4 квартал, то фактично низькі дані 2021 року пов'язані з нестабільною ситуацією в очікуванні майбутніх воєнних дій з росією, а високі дані в кінці 2022 року впливають з позитивних очікувань від майбутнього 2023 року.

Оскільки очевидно, що сектор роздрібної торгівлі показує відновлені зростаючі динаміки, то звернемо увагу на інший аспект: а саме на можливість підприємствам залучити додаткові фінансові ресурси, якщо у них виникають проблеми з платоспроможністю.

На рис. 4 представлені дані обсягів кредитування корпоративного сектору банками

України. Бачимо, що у 2022 році обсяги кредитування незважаючи на початок повномасштабного вторгнення росії зростають на 1,42%, а у 2023 році – навпаки зменшуються на -2,25%. Поясненням цього може бути те, що в перший рік війни підприємства більше потребували кредитної підтримки, особливо доступні кредити для агропідприємств. У 2023 році, коли економічна активність почала відновлюватися, попит на кредити трохи знизився, так й банки у часі війни проводять досить обережну та виважену кредитну політику.

Грунтовніше дослідимо проблеми ліквідності та платоспроможності конкретного підприємства сфери торгівлі – ТОВ «Львівпідшипник». Це підприємство працює на ринку

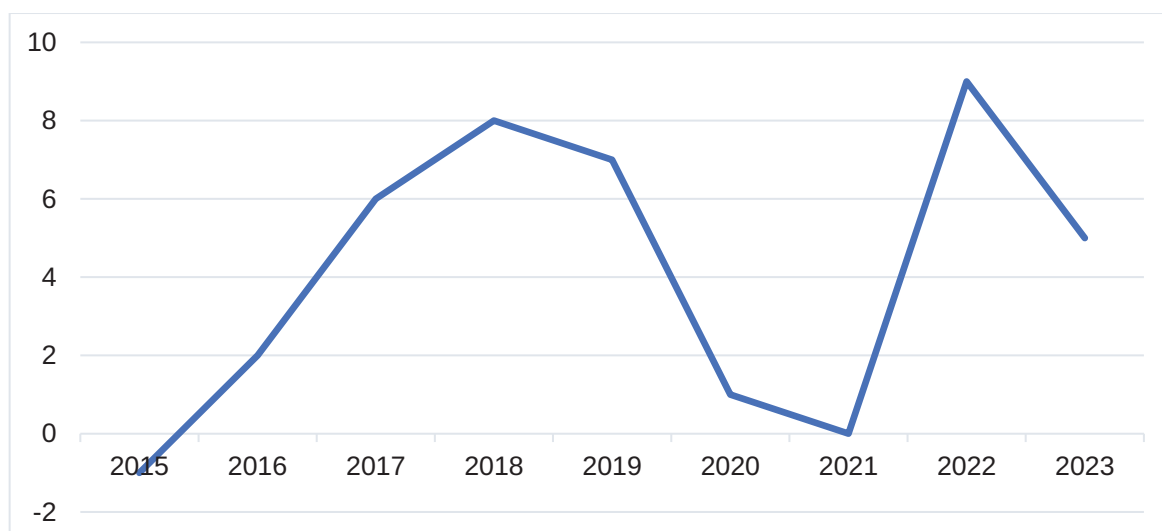


Рис. 3. Індикатор ділової впевненості в роздрібній торгівлі в Україні в 2015–2023 рр. (%)

Джерело: складено авторами на основі даних [13]

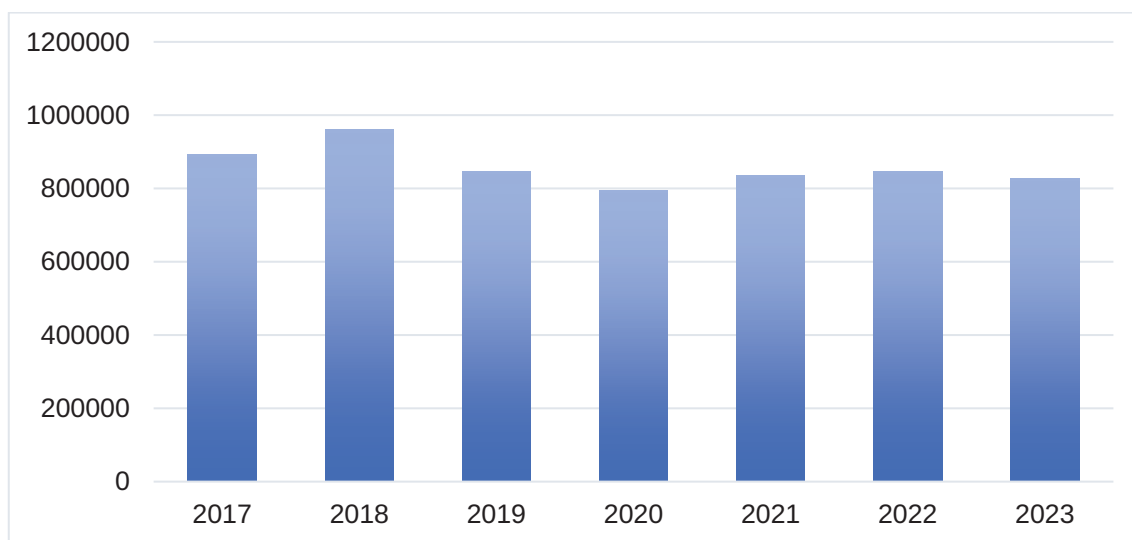


Рис. 4. Сукупні обсяги кредитування корпоративного сектору в Україні в 2017–2023 рр. (млрд. грн.)

Джерело: складено авторами на основі даних [14]

підшипників України і здійснює оптову та роздрібну торгівлю, з чітким переважанням останньої.

Якщо розглянути найважливіший з показників ліквідності ТОВ «Львівпідшипник» – коефіцієнт покриття (табл. 1), то можемо сказати, що він перебуває в значеннях вищих від рекомендованого рівня усі три досліджувані роки. При значенні більше 2–2,5 для ТОВ «Львівпідшипник» коефіцієнт покриття має значення більше 3. З одного боку це свідчить, що підприємство є повністю ліквідним у розрізі одного року часу і може покрити свої поточні зобов'язання своїми поточними активами.

І це мало б нам вказувати на те, що проблем з ліквідністю у компанії немає. Проте ця картина є оманлива і це підтверджується при детальнішому розгляді інших показників ліквідності.

Наприклад при аналізі коефіцієнта абсолютної ліквідності бачимо, що він знаходиться в своїх рекомендованих межах 0,2-0,35 лише в 2022 р., коли сума грошових коштів та їх еквівалентів на рахунку підприємства зростає. В інші роки значення коефіцієнта є суттєво нижчими, ніж рекомендований рівень. Це в першу чергу вказує на те, що у короткостроковому моментальному розрізі

Таблиця 1

Коефіцієнти ліквідності ТОВ «Львівпідшипник» в 2021–2023 рр.

№	Назва показника	2021 р.	2022 р.	2023 р.	Рекомендоване значення
1.	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,044	0,208	0,037	0,2-0,35
2.	Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,489	0,421	0,157	Більше 1
3.	Коефіцієнт покриття	4,673	8,922	3,857	2-2,5

Джерело: складено авторами на основі даних підприємства

ТОВ «Львівпідшипник» є неліквідним, а отже не може покривати свої термінові зобов'язання вже і зараз.

Проблеми абсолютної ліквідності насправді є не надто критичними для бізнесу. Існування часових розривів між надходженням і погашенням коштів є цілком нормальним явищем в операційній діяльності. Але наявність таких проблем у довгостроковому періоді буде створювати певні незручності та репутаційні втрати для підприємства, оскільки платежі постійно будуть оплачуватися з відтермінуванням. Окрім того недотримання рівня абсолютної ліквідності не є проблемою, якщо інші показники ліквідності є в нормі. А в ТОВ «Львівпідшипник» це не зовсім так.

Отже, основна проблема з ліквідністю ТОВ «Львівпідшипник» розкривається при аналізі коефіцієнта швидкої ліквідності. Значення коефіцієнта швидкої ліквідності протягом усіх трьох досліджуваних років є досить низьким при рекомендованому значенні більше 1. При цьому, як було вже зазначено коефіцієнт покриття є дуже високим. Це свідчить про те, що підприємство не може покрити свої поточні зобов'язання грошовими коштами і дебіторською заборгованістю. Проте, якщо підприємство залучає для цього запаси, то ліквідності аж в надлишку.

Основна проблема таким чином з ліквідністю ТОВ «Львівпідшипник» полягає в тому, що підприємство не може покрити наявну кредиторську заборгованість ні грошовими коштами, ні дебіторською заборгованістю, а змушене покривати її наявними запасами. По-перше, це свідчить про суттєвий дисбаланс між обсягами та термінами погашення дебіторської та кредиторської заборгованостей. По-друге, запаси є достатньо поганим активом для покриття кредиторської заборгованості.

Якщо розглядати по цифрах балансу, то запасів звичайно вистачає з надлишком для забезпечення поточної платоспроможності, але в реальних умовах господарювання, осо-

бливо в часі війни, все зовсім не так. В реальних умовах запаси втрачають значну частину своєї вартості при продажу і також необхідний суттєвий час для цього. Тобто може утворюватися великий розрив між часом поточних платежів і реальним отриманням коштів для їх погашення. Тому об'єктивно оцінюючи ліквідність ТОВ «Львівпідшипник» бачимо існування проблеми як з ліквідністю, так і з платоспроможністю через існування часових розривів між платежами та реальним надходженням коштів.

Грунтовніше оцінимо ліквідність балансу ТОВ «Львівпідшипник» протягом досліджуваного періоду, щоб підтвердити попередні висновки (таб. 2, 3, 4).

Отже проведений аналіз ліквідності балансу компанії за 2021–2023 рр. показав уже відомий попередньо результат – протягом всього періоду у ТОВ «Львівпідшипник» була відсутня моментальна абсолютна ліквідність. В той же час, оскільки у підприємства повністю відсутні довгострокові зобов'язання і короткострокові кредити також, наступні дві умови ліквідності виконуються. Проте ми вже доказали, що це не вказує на наявність поточної ліквідності, адже коефіцієнти ліквідності більш глибоко оцінюють реальний стан ліквідності. Не викликає хвилювання тільки остання нерівність, де власний капітал протягом усього досліджуваного періоду є більшим від необоротних активів підприємства. Проте ця умова є більше не про ліквідність, а про фінансову стійкість, адже забезпечує дотримання умов наявності власних оборотних коштів у підприємства.

Проблема незбалансованого співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованостей ТОВ «Львівпідшипник» наявно видно на рис. 5.

Як видно, стрімке нарощення кредиторської заборгованості відбулося починаючи з 2022 р., тобто з початком війни. В той час, як дебіторська заборгованість саме в цей рік починає скорочуватися. Ця тенденція продо-

Таблиця 2

Структура балансу за ліквідністю ТОВ «Львівпідшипник в 2021 р.

Групи активів	Значення, тис. грн.	Знак (<, =, >)	Значення, тис. грн.	Групи пасивів
Найбільш ліквідні активи (A1)	110,6	<	301,2	Найбільш термінові зобов'язання (П1)
Швидкореалізовані активи (A2)	1108	>	11,3	Короткострокові пасиви (П2)
Повільно реалізовані активи (A3)	10418,5	>	0	Довгострокові пасиви (П3)
Важкореалізовані активи (A4)	2265,9	<	11412,7	Постійні пасиви (П4)

Джерело: складено авторами на основі даних підприємства

Таблиця 3

Структура балансу за ліквідністю ТОВ «Львівпідшипник в 2022 р.

Групи активів	Значення, тис. грн.	Знак (<, =, >)	Значення, тис. грн.	Групи пасивів
Найбільш ліквідні активи (A1)	380,1	<	3450,5	Найбільш термінові зобов'язання (П1)
Швидкореалізовані активи (A2)	389,8	>	0	Короткострокові пасиви (П2)
Повільно реалізовані активи (A3)	15531,3	>	0	Довгострокові пасиви (П3)
Важкореалізовані активи (A4)	1954,5	<	12978,2	Постійні пасиви (П4)

Джерело: складено авторами на основі даних підприємства

Таблиця 4

Структура балансу за ліквідністю ТОВ «Львівпідшипник в 2023 р.

Групи активів	Значення, тис. грн.	Знак (<, =, >)	Значення, тис. грн.	Групи пасивів
Найбільш ліквідні активи (A1)	221,5	<	5330,5	Найбільш термінові зобов'язання (П1)
Швидкореалізовані активи (A2)	730,9	>	719,2	Короткострокові пасиви (П2)
Повільно реалізовані активи (A3)	22378,7	>	0	Довгострокові пасиви (П3)
Важкореалізовані активи (A4)	1611,6	<	18893	Постійні пасиви (П4)

Джерело: складено авторами на основі даних підприємства

вжується і в 2023 р. Ситуація не була б негативною, якби не почала впливати деструктивно на платіжний процес підприємства та його ліквідність. Відтермінування оплати і скорочення продажів в кредит є нормальною реакцією на кризову зовнішню ситуацію, якщо не починає формувати шкідливі «звички» у підприємства.

Основною проблемою ліквідності ТОВ «Львівпідшипник» є надмірне накопичення кредиторської заборгованості, яка складає 71% усіх поточних зобов'язань підприємства. А якщо нагадати, що довгострокові зобов'язання в принципі відсутні, то стає

зрозуміло, що кредиторська заборгованість є основою позикового капіталу підприємства. І це є проблемою, оскільки кредиторська заборгованість – це заборгованість термінова, час оплати якої настав вже і зараз, і таке значне її накопичення звичайно негативним чином буде відобразитися як на ліквідності компанії, так і на її платоспроможності, адже покрити такі значні зобов'язання в короткий період часу для підприємства є дуже складно, особливо під час війни.

Отже, в результаті аналізу було виявлено, що ТОВ «Львівпідшипник» має певні проблемні моменти в області ліквідності та пла-

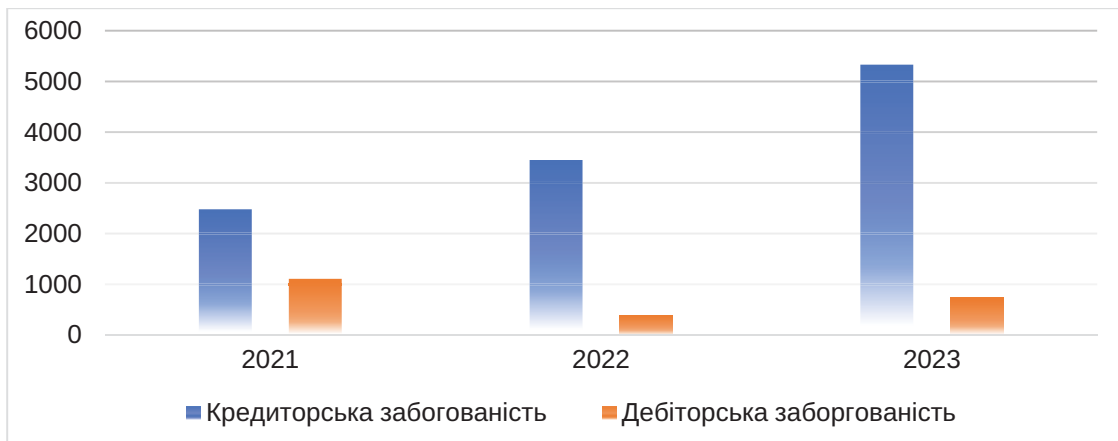


Рис. 5. Динаміка кредиторської та дебіторської заборгованостей ТОВ «Львівпідшипник» в 2021–2023 рр. (тис. грн.)

Джерело: складено авторами на основі даних підприємства

тоспроможності в досліджуваній період з 2021 по 2023 рр.

Висновки. В умовах жорстких військових дій корпоративний сектор України постає перед складними викликами. Можемо стверджувати, що 2023 рік показав здатність вітчизняних підприємств протистояти важким та непередбачуваним умовам функціонування в стані війни. Оскільки незважаючи на те, що війна досі триває, економічна активність впевнено відновлюється і основні показники як на макро-, так і на мікрорівні покращуються. Статистичні дані як цілого сектору роздрібної торгівлі, так і приклад окремо взятого підприємства-пред-

ставника цієї сфери, свідчить, що адаптивність, гнучкість та професійність українських підприємств є надзвичайно високою. Звичайно, підприємства відчувають більше тиску і стикаються з більшою кількістю проблем, як операційного, так і стратегічного характеру. Проте, зважаючи на умови в яких їм доводиться працювати – це результати достойні.

Подальші дослідження у цьому напрямку зможуть показати чи здатні підприємства України зберегти довгострокову стійкість та платоспроможність у затяжній війні і яким вийде з неї сектор роздрібної торгівлі в кінцевому результаті.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

- Бержанір І. А. Аналіз ліквідності як важливий етап оцінки фінансового стану підприємств. *Фінанси, облік, банки*. 2014. № 1(20). С. 43–48.
- Вовк В., Левкович О. В., Воробйова А.О. Аналітичні основи ліквідності та платоспроможності підприємства. *Ефективна економіка*. 2022. № 5. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2022/78.pdf (дата звернення: 25.04.2024).
- Власова Н. О., Пічугіна Т. С., Смірнова П. В. Оцінка ліквідності та платоспроможності підприємств роздрібної торгівлі: монографія. Харк. держ. ун-т харчування та торгівлі: Харків. 2017. 350 с.
- Дорошенко А. П. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті діагностики загального фінансового стану підприємства. *Ефективна економіка*. 2013. № 3. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=1805> (дата звернення: 25.04.2024).
- Люта О. В., Пігуль Н. Г., Глядько К. Теоретичні засади управління ліквідністю та платоспроможністю підприємств. *Вісник СумДУ*. 2019. № 4. С. 14–23.
- Майборода О. Є., Косарева І. П., Каранда О. М. Концептуальні засади управління платоспроможністю підприємства. *Молодий вчений*. № 3. 2017. С. 793–797.
- Олександренко І.В. Діагностика ліквідності та платоспроможності підприємства. *Бухгалтерський облік, аналіз, аудит*. 2014. № 6. С. 419–426.
- Олійник О. О., Роговий С. М. Фінансовий стан підприємства в контексті ліквідності та платоспроможності. *Агросвіт*. 2018. № 19. С. 34–38.
- Польова Т. В., Кравцова Ю. В. Аналіз ліквідності балансу підприємства на прикладі ПрАТ «Бондарівське». *Ефективна економіка*. 2018. № 10. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/10_2018/35.pdf (дата звернення: 25.04.2024).

10. Терен Г. М. Система показників аналізу ліквідності підприємства. *Інвестиції: практика та досвід*. 2016. № 8. С. 36–41.
11. Томчук О. Ф., Фабіянська В. Ю., Довгополюк Г. Ю. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті фінансового стану підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2016. № 5(05). С. 345–351.
12. Шергіна Л. А., Домшина Т. Р. Фактори впливу на фінансову стійкість і платоспроможність підприємства в період кризи. *Інвестиції: практика та досвід*. 2015. № 1. С. 22–31.
13. Офіційний сайт Державної служби статистики України. Статистична інформація. URL: <https://www.ukrstat.gov.ua> (дата звернення: 25.04.2024).
14. Офіційний сайт Національного банку України. Статистика Національного банку України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist> (дата звернення: 25.04.2024).

REFERENCES:

1. Berzhanir, I. A. (2014). Analiz likvidnosti jak vazlyvyj etap ocinky finansovoho stanu pidpryemstv [Liquidity analysis as an important stage of assessing the financial condition of enterprises]. *Financy, oblik, banky – Finance, accounting, banks*, vol. 1(20), pp. 43–48 [in Ukrainian].
2. Vovk, V., Levkovich, O. V., & Vorobyova, A. O. (2022). Analychni osnovy likvidnosti ta platospromozhnosti pidpryemstv [Analytical foundations of liquidity and solvency of the enterprise]. *Efektivna ekonomika – Efficient economy*, 5. Available at: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2022/78.pdf (accessed April 25, 2024) [in Ukrainian].
3. Vlasova, N. O., Pichugina, T. S., & Smirnova, P. V. (2017). Ocinka likvidnosti ta platospromozhnosti pidpryemstv rozdrubnoi torhivli [Assessment of liquidity and solvency of retail enterprises]: monograph. Kharkiv. state University of food and trade: Kharkiv. 350p. [in Ukrainian].
4. Doroshenko, A. P. (2013). Ocinka likvidnosti ta platospromozhnosti v konteksti diahnostryky zahalnoho finansovoho stanu pidpryemstv [Assessment of liquidity and solvency in the context of diagnostics of the general financial condition of the enterprise]. *Efektivna ekonomika – Efficient economy*, 3. Available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=1805> (accessed April 25, 2024). [in Ukrainian].
5. Lyuta, O. V., Pigul, N. G., & Gliadko, K. (2019). Teoretychni zasady upravlinnia likvidnistu ta platospromozhnistu pidpryemstv [Theoretical principles of management of liquidity and solvency of enterprises]. *Visnyk Sumskoho derzhavnoho universytetu – Bulletin of Sumy State University*, vol. 4, pp. 14–23. [in Ukrainian].
6. Maiboroda, O. E., Kosareva, I. P., & Karanda, O. M. (2017). Konceptualni zasady upravlinnia platospromozhnistu pidpryemstva [Conceptual principles of enterprise solvency management]. *Molodyj vchenyj – A young scientist*, no. 3, pp. 793–797 [in Ukrainian].
7. Oleksandrenko, I. V. (2014). Diagnostyka likvidnosti ta platospromozhnosti pidpryemstva [Diagnostics of liquidity and solvency of the enterprise]. *Buhlatserskyj oblik, analiz, audit – Accounting, analysis, audit*, vol. 6, pp. 419–426. [in Ukrainian].
8. Oliinyk, O. O., & Rogovy, S. M. (2018). Finansovyj stan pidpryemstv v konteksti likvidnosti ta platospromozhnosti [The financial condition of the enterprise in the context of liquidity and solvency]. *Agrosvit – Agroworld*, vol. 19, pp. 34–38. [in Ukrainian].
9. Poleva, T. V., & Kravtsova, Yu. V. (2018). Analiz likvidnosti balansu pidpryemstva na prukladi PrAT "Bondarivske" [Analysis of the liquidity of the company's balance sheet on the example of "Bondarivske" PrJSC]. *Efektivna ekonomika – Efficient economy*, vol. 10. Available at: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/10_2018/35.pdf (accessed April 25, 2024). [in Ukrainian].
10. Teren, H. M. (2016). Systema pokaznykiv analizu likvidnosti pidpryemstva [The system of indicators for the analysis of the company's liquidity]. *Investycii: praktyka ta dosvid – Investments: practice and experience*, vol. 8, pp. 36–41. [in Ukrainian].
11. Tomchuk, O. F., Fabiyanska, V. Yu., & Dovgopolyuk, G. Yu. (2016). Ocinka likvidnosti ta platospromozhnosti v konteksti finansovoho stanu pidpryemstva [Assessment of liquidity and solvency in the context of the company's financial condition]. *Shidna Evropa: ekonomika, biznes ta upravlinnia – Eastern Europe: economy, business, and management*, vol. 5(05), pp. 345–351. [in Ukrainian].
12. Shergina, L. A., & Domshina, T. R. (2015) Faktory vplyvu na finansovu stikist ta platospromozhnist pidpryemstva v period kryzy [Factors affecting the financial stability and solvency of the enterprise during the crisis]. *Investycii: praktyka ta dosvid – Investments: practice and experience*, no. 1, pp. 22–31. [in Ukrainian].
13. Ofitsiyni sait Derzhavnoi sluzhby statystyky Ukrainy. Statystychna infirmacija [Official website of the State Statistics Service of Ukraine. Statistical information]. Available at: <https://www.ukrstat.gov.ua> (accessed April 25, 2024).
14. Ofitsiyni sait Nacionalnoho Banku Ukrainy. Statystyka Nacionalnoho Banku Ukrainy [Official website of the National Bank of Ukraine. Statistics of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist> (accessed April 25, 2024).