

Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292.
Ефективна економіка. 2026. № 4.
ISSN 2307-2105



Copyright © The Author(s). This is an open access article distributed under the terms of the Creative Commons Attribution License 4.0 (<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).

DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2026.4.91>

УДК 657:658.5:004:001.8:330.341.1

О. М. Панченко,

к. е. н., доцент, доцент кафедри «Облік і оподаткування»,

Національний університет «Запорізька політехніка», м. Запоріжжя

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-5357-8039>

ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА: МЕТОДОЛОГІЯ, МЕТОДИ, ІННОВАЦІЇ

O. Panchenko,

*PhD in Economic Science, Associate Professor, Associate Professor of the
Department of Accounting and Taxation, National University of "Zaporizhzhia
Polytechnic", Zaporizhzhia*

ANALYSIS OF AN ENTERPRISE'S FINANCIAL POSITION: METHODOLOGY, METHODS, INNOVATIONS

У статті представлено питання сучасної методології дослідження фінансового стану підприємства. Визначено поняття «фінансовий стан підприємства» як багатомірної економічної категорії. Схарактеризовано поняття «методологія дослідження фінансового стану підприємства» у теоретичному та прикладному значенні. Розглянуто інноваційні та

поглиблені методи фінансової діагностики. Обґрунтовано доцільність застосування методів оцінки ризиків викривлення даних звітності, інтелектуальних та цифрових методів. Окреслено, що комплексну методiku дослідження фінансового стану доцільно будувати на основі дерева рішень з урахуванням всіх факторів впливу на господарську діяльність підприємства. Методика має бути гнучкою, методологічний каркас дослідження фінансового стану формують традиційні методи фінансового аналізу, варіативна частина методики складається зі спеціально підібраних інструментів для детального врахування особливостей підприємства. Обґрунтовано, що побудова методології оцінки фінансового стану та результатів діяльності для підприємства е-комерції має включати фінансові, операційні, поведінкові групи показників. Представлено пропозиції для створення багатофакторної моделі інтегральної оцінки ефективності підприємства е-комерції. Показник будується за аналогією до багатофакторних дискримінантних моделей та може буде використаний в системі управління доходами та операційною ефективністю (RevOps).

The issues of modern methodology for analysing the financial condition of an enterprise are presented in this article. Innovative and in-depth methods of financial diagnosis are considered. The expediency of applying a risk-oriented approach, methods for assessing the risk of report data contortion, and intelligent and digital methods is substantiated. Innovative authorial proposals for assessing the financial condition and operational efficiency of an e-commerce enterprise are presented. The possibilities and prospects of using information technology, in particular artificial intelligence, to assess financial condition are explored. The concept "financial condition of an enterprise" as a multidimensional economic category is defined. For the purposes of analysis, this category should be considered as a system of indicators for characterising the enterprise's activities. The financial condition characterises the resilience of an enterprise and reveals its reserves for development. The methodology for analysing an enterprise's financial condition is characterised. In practical terms,

these are research studies structured in the form of a program and step-by-step procedures for solving a specific research problem. At the heart of the methodology lies a system of selected relevant methods. It is justified that research methods of the financial condition of an enterprise are appropriately divided into traditional methods (the research methodology framework) and variable methods (the adaptive component). The latter is determined in accordance with the specifics of individual enterprises' activities and the research tasks. A complex method for researching financial condition should take into account all factors influencing an enterprise's business activities. It is therefore advisable to form it on the basis of a decision tree. It is revealed that, to ensure the reliability of financial condition research results, it is necessary to assess the risks of information distortion in financial reporting. Along with the traditional sections, the analysis of financial condition should also include an assessment of fraud risk. The assessment of the risks of financial statement manipulation is carried out using special mathematical models. The algorithm for calculating indicators based on these models should be adapted to financial reporting prepared in accordance with national legislation. It has been justified that the modern conditions of economic digitalisation in Ukraine require the development of new approaches for assessing the financial condition and efficiency of activities of e-commerce enterprises. Unlike traditional models of financial analysis, such approaches should take into account not only financial, but also operational and behavioural metrics. An idea for creating a multifactor model for the integrated assessment of an e-commerce enterprise's performance is presented. The indicator is constructed along the lines of multifactor discriminant models. It includes key financial and non-financial metrics. It may be used in a system for managing revenue and operational efficiency (RevOps).

Ключові слова: фінансовий стан підприємства, методологія дослідження фінансового стану, методи аналізу, цифровізація, інновації.

Keywords: financial condition of the enterprise, methodology for researching financial condition, analysis methods, digitalization, innovations.

Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями. За останні роки умови функціонування підприємств значно змінилися під впливом інформаційних технологій. Сучасні бізнес-моделі стають все більш включеними у цифровий світ. Тому традиційні методики проведення аналізу фінансового стану стають все менш ефективними як інструмент обґрунтування управлінських рішень. Зростає потреба у розробці нових методичних підходів, які б застосовували інноваційні та поглиблені методи фінансової діагностики, допомагали оцінювати ризики, прогнозувати фінансовий стан підприємства з використанням можливостей сучасних інформаційних технологій.

Аналіз останніх досліджень і публікацій, в яких започатковано розв'язання даної проблеми і на які спирається автор, виділення невирішених раніше частин загальної проблеми, котрим присвячується означена стаття. Проблеми оцінки фінансового стану підприємства є предметом постійного наукового інтересу, широко та ґрунтовно представлені у наукових джерелах. Науковці приділяють значну увагу вивченню етимології, трактуванню та змісту поняття «фінансовий стан підприємства» (М. П. Денисенко, Н. Ю. Захарова, Н. І. Приходько, А. Д. Шеремет, О. О. Яцух та ін.), вивченню співвідношення понять «фінансовий стан», «фінансова стійкість», «фінансова стабільність», «фінансова рівновага» (Ю. О. Гавриленко, І. М. Свідерська, В. В. Чепка та ін.). Широко представлені у наукових джерелах дослідження методології та методів аналізу фінансового стану підприємства (В. В. Бірюкова, Л. О. Волощук, Л. Л. Гриценко, І. П. Косарева, Л. С. Крючко, М. Р. Оучко, А. М. Поддєрьогін, Н. М. Проскуріна, Н. С. Ситник, М. П. Хохлов, А. В. Череп, Н. М. Черна, О. О. Яцух та ін.). Науковці впорядковують, класифікують та адаптують методи оцінки фінансового стану до реалій економіки сучасної України (С. Бегун, І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко, Т. Б. Ігнашкіна, О. О. Книшек, Ю. К. Тарасенко, Ю. Шамкало та ін.), критично вивчають існуючі методики аналізу

фінансового стану підприємства (Т. М. Білоконь С. Б. Довбня, Т. Б. Ігнашкіна, Л. С. Крючко, В. О. Куценко, І. В. Причепа, Н. М. Проскуріна, О. А. Сметанюк, та ін.). Аналіз фінансового стану розглядають як етап аудиту фінансової звітності (Л. В. Кононенко, Г. Б. Назарова, В. М. Савченко, Р. Л. Хом'як, А. Л. Цюцяк, І. Л. Цюцяк, Н. С. Шалімова та ін.). Окреслюють, як елемент системи раціонального управління ресурсами підприємства, інструмент фінансового менеджменту (С. П. Барановська, Ю. А. Гайбура, О. Захаркін, Л. Захаркіна, Ю. Нікольчук, Н. Л. Марусяк, Н. Пігуль, О. П.Фещенко та ін.). Розглядається застосування фінансового аналізу у системі антикризового управління та фінансової безпеки підприємства (Н. Жук, О. Г. Старинець, О. О. Терещенко, В. В. Чернышов та ін.). У наукових джерелах пропонують оригінальні, новаторські підходи та рішення (О. А. Андренко, С. Б. Довбня, Ю. В. Ковтуненко, А. С. Колесніченко, І. А. Краївська, С. М. Мордовцев, І. В. Папуша, Т. Перната, С. Підгаєць, Г. Северина, О. Терещенко, О. Хотомлянський, Л. П. Шацкова та ін.). Аналіз вивчених літературних джерел свідчить про те, що незважаючи на існуючі наукові здобутки, питання удосконалення методології та методів дослідження фінансового стану підприємства в умовах цифровізації стає все більш актуальним, що й зумовили вибір теми представленої статті.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою статті є надання науково обґрунтованих пропозицій щодо напрямів удосконалення дослідження фінансового стану підприємства з використанням інноваційних методичних підходів та сучасних інформаційних технологій для покращення процесу прийняття управлінських рішень.

Виклад основного матеріалу дослідження з повним обґрунтуванням отриманих наукових результатів. Вивчення наукових джерел доводить, що існує велике різноманіття визначень та тлумачень поняття «фінансовий стан підприємства», зумовлених специфікою спеціальності, завданнями на фокусом дослідження цієї дійсно багатомірної економічної категорії.

Наприклад, у бухгалтерському обліку це формулюють, насамперед, як балансове рівняння між активами та пасивами (Звітна форма 1 «Баланс. Звіт про фінансовий стан»). У теорії та практиці фінансів «фінансовий стан» зазвичай окреслюють, як результат взаємодії складових системи фінансових відносин підприємства та розміщення фінансових ресурсів. Як економічну категорію, фінансовий стан визначають через сукупність (систему) певних показників, що характеризують діяльність підприємства. У фінансовому менеджменті фінансовий стан розглядають як об'єкт управління для максимізації вартості управління, зростання добробуту власників та підвищення конкурентоспроможності. Аудит фінансового стану підприємства проводять з метою отримання доказів щодо його здатності продовжувати безперервну діяльність (МСА 570 «Безперервність діяльності»). Фінансовий стан при цьому визначається через стан бізнесу клієнта та здатність продовжувати ефективну діяльність.

Контент – аналіз поняття «фінансовий стан підприємства» доводить, що для цілей аналізу (оцінки, діагностики) цю категорію доцільно «розглядати як подану через систему показників характеристику якості діяльності підприємства, яка застосовується як критерій його успішності та ефективності» [1, с.111]. Фінансовий стан характеризує не тільки ступінь життєдіяльності підприємства, а й розкриває потужність чинників розвитку суб'єкта господарювання, дає змогу ідентифікувати резерви покращення наявної ситуації [2, с.97]. Виходячи з цього, основними характеристиками фінансового стану підприємства є: ліквідність, платоспроможність, фінансова стійкість, ділова активність, рентабельність, фактори впливу на фінансовий стан (внутрішні та зовнішні).

З точки зору теорії, методологія дослідження — це «набір методів або правил», які застосовуються до дослідження, а також «принципи, теорії та цінності», які підтримують дослідницький підхід [3, с. 329].

У прикладному значенні, методологія дослідження - це систематична структура, яка використовується для вирішення дослідницької проблеми

шляхом застосування найкращих і найбільш доцільних методів для проведення дослідження, узгоджених з метою і завданнями вашого дослідження [4]. Тобто методологію обирають не абстрактно, а як об'єктну рамку та послідовні дії для досягнення встановлених мети та завдань дослідження.

Отже, поєднуючи ці два підходи методологію дослідження можна визначити як всебічне, системне вивчення (аналіз, діагностика, оцінка) фінансового стану підприємства, що базується на:

- принципах проведення дослідження фінансового стану;
- сукупності методів, прийомів та інструментів для вивчення інформаційної бази аналізу фінансового стану;
- інформаційній базі (фінансова та нефінансова звітність, управлінські дані, статистична та податкова звітність тощо);
- підходах до оцінки (системний, комплексний, процесний);
- етапах проведення аналізу фінансового стану.

Підсумком дослідження має бути звіт, в якому детально викладено:

- експертні висновки та інтерпретації результатів аналізу з документальним підтвердженням всіх розрахунків у спеціальних додатках;
- аргументовані припущення щодо імовірних слабких місць в організації ведення господарської діяльності, що призвели до певних наслідків, за можливістю пояснення відповідних причинно-наслідкових зв'язків;
- пропозиції стосовно раціональних заходів для поліпшення ситуації.

Звіт, наданий за такою структурою змісту допоможе менеджменту обґрунтувати ефективні управлінські рішення.

Інструментальним ядром методології дослідження фінансового стану є обрані відповідно до встановлених мети та завдань методи аналізу. Технологічно це має бути зроблено шляхом:

- створення поетапної програми дослідження та відповідних робочих документів від формулювання мети, завдань, предмету, опису інформаційної бази дослідження до форми подання та візуалізації висновків й звітів;

- формування методики проведення аналізу, як сукупності релевантних до мети методів дослідження.

Погоджуємось є думкою Н. М. Проскуріної та А. Гнідкової щодо доцільності поділу методів аналізу фінансового стану на традиційні та варіативні. Варіативна складова інструментів аналізу фінансового стану визначається відповідно до особливостей діяльності окремих підприємств [5, с.2]. Вказані автори наголошують, що слід «свідомо підходити до обрання найважливіших та найвлучніших фінансових показників, які використовуються в точковому аналізі» [5, с.5]. При такому гнучкому підході традиційні методи фінансового аналізу стають методологічним каркасом дослідження, а варіативна складова – його адаптивною частиною, засобом точного налаштування під встановленні завдання. Прикладом використання вказаного гнучкого підходу є методика стратегічної експрес-діагностики фінансового стану підприємства [6]. Для побудови дискримінантних моделей, визначення рейтингових оцінок також використовують обмежений набір показників, наприклад, для урахування галузевої специфіки [7]. Для обчислення інтегрального індексу теж використовують низьку обраних фінансових коефіцієнтів [8]. Перевага подібних підходів у тому, що враховуються найбільш вагомні метрики.

Разом з тим, вважаємо, що комплексна методика дослідження фінансового стану має враховувати всі фактори впливу на господарську діяльність підприємства. Її доцільно формувати на основі дерева рішень, що відображає логіку прийняття аналітичних рішень та послідовність етапів дослідження. Обрані як релевантні методи дослідження формують систему взаємопов'язаних інструментів, спрямованих на досягнення поставлених завдань аналізу.

Наприклад, при аналізі коефіцієнтів ліквідності формується дерево аналітичних рішень (процедур), що визначає подальші напрями та деталізацію дослідження платоспроможності залежно від отриманих значень показників та передбачає можливість прогнозування їх цільових параметрів.

При аналізі показників прибутковості та рентабельності формується дерево аналітичних рішень, що визначає подальші напрями дослідження ефективності діяльності підприємства залежно від рівня та динаміки отриманих значень показників. Зокрема, у разі зниження прибутковості та рентабельності проводиться поглиблений аналіз факторів формування прибутку та маржинальності, передбачаються додаткові аналітичні процедури щодо: оцінки структури доходів, собівартості, різних витрат; аналіз асортименту, цінової політики, а також можливість прогнозування цільових параметрів прибутковості.

Окремо слід зупинитися на використанні методів аналізу для оцінки ризиків викривлення інформації у фінансовій звітності через несумлінні дії менеджменту підприємства. Якщо звітність містить суттєві помилки та/або навмисні викривлення, отже не є достовірною, висновки за результатами аналізу фінансового стану не зможуть служити надійним обґрунтуванням в процесі прийняття управлінських рішень.

Для оцінки достовірності інформації, наведеної у фінансовій звітності підприємства доцільно використовувати моделі Дж. Монт'є, М. Д. Беніша та М. Л. Роксас. Алгоритм розрахунку показників за вказаними моделями, адаптований до фінансової звітності, складеної відповідно до НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» детально розкрито у роботі О. В. Артюх-Пасюти та А. І. Мільки [9]. Втім, слід розуміти, що вказані методи не дають точний результат, не встановлюють факт фальсифікації або помилки. Вони лише вказують на ризик викривлення даних фінансової звітності. Адже відхилення цілком можуть бути просто нерегулярними коливаннями, зумовленими нестабільністю зовнішнього середовища, екзогенними шоками.

Світ навколо швидко змінюється та ускладнюється. Розвинені країни здійснюють активний перехід на технології Industry 4.0. У межах Industry 4.0 відбувається поєднання фізичних систем з цифровими (кіберфізичні системи), використовується ІІТ, працює Інтернет речей, дані аналізуються в реальному часі, виробництво стає гнучким і частково автономним, а не лише автоматизованим. Розвивається е-комерція. Україна також рухається у цьому тренді. Отже, методологія дослідження фінансового стану обов'язково має враховувати всі ці зміни умов функціонування та фактори конкурентоспроможності бізнес-моделей. Особливо в частині прогнозів.

Існуючі традиційні методи аналізу мають суттєві обмеження: ретроспективність побудови методів аналізу, що знижує користь для оперативного управління; недостатність інформації про стан фінансових показників у реальному часі; недостатнє врахування факторів впливу на значення показників; суб'єктивність експертних оцінок, ризики викривлення результатів аналізу через помилки, фальсифікації, нерегулярні коливання даних у нестабільному середовищі господарювання.

Потрібні зміщення акценту з традиційних методів аналізу на новації: аналітику ризиків та прогнозні моделі. Сучасні підходи до дослідження фінансового стану мають виходити за межі оперування простими коефіцієнтами ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності, оборотності тощо. Аналіз має включати прогноз, допомагати виявляти ризики (ризик-орієнтований підхід в аналізі), працювати з якістю фінансовою інформацією. Зокрема, крім математичних алгоритмів виявлення ризиків маніпуляцій звітністю (модель Беніша), доцільно використовувати методи аналізу якості прибутку (Earnings Quality Analysis), Cash Flow vs Net Income analysis (розбіжності між прибутком і грошовими потоками). Accruals analysis (аналіз нарахунків).

Також до інноваційних підходів в аналізі фінансового стану відносять: використання цифрових технологій у фінансовому аналізі, Big Data та аналітика, застосування штучного інтелекту та машинного навчання,

автоматизовані системи фінансового аналізу (ВІ-системи), фінансовий моніторинг у реальному часі. Перспективними напрямками методів дослідження фінансового стану є: інтеграція цифрових технологій; розвиток прогнозної аналітики; перехід до адаптивних моделей оцінки; підвищення ролі аналізу ESG-факторів.

Цифрова трансформація фінансової діагностики полягає у застосуванні Machine Learning для прогнозування банкрутства, Data Mining у аналізі фінансових показників та побудові прогнозів, застосуванні ВІ-аналітики (Power BI, Tableau).

Щодо оцінки фінансового стану підприємства з бізнес-моделлю е-комерції. Класичні моделі фінансового аналізу погано працюють для онлайн-бізнесу. В е-комерції вплив матеріальних активів на фінансовий стан знижений порівняно з нематеріальною складовою, наприклад, дизайн сайту, репутація тощо. Вирішальне значення в забезпеченні стійкого фінансового стану в е-комерції має маркетинг. А ключову роль в оцінці ефективності діяльності грають поведінкові та операційні метрики. Тому побудова методології для е-комерції має включати наступні групи показників:

- фінансові: рентабельність продажів, середній чек, маржинальність;
- операційні: конверсія сайту, САС (вартість залучення клієнта), LTV;
- поведінкові: bounce rate, час на сайті, повторні покупки;

На підставі цих груп показників можна створити «Інтегральний показник ефективності інтернет-магазину (RO-score)». Загальна модель показника :

$$RO=a_1 X_1+a_2X_2+a_3X_3+\dots+a_nX_n$$

де X_n – показники, a_n - вагові коефіцієнти

Вагові коефіцієнти можуть визначатися експертним шляхом або на основі економетричного аналізу. Вказана модель може бути використана в системі управління доходами та операційною ефективністю сайту (RevOps) .

Висновки з даного дослідження і перспективи подальших розвідок у даному напрямі.

1. Визначено поняття «фінансовий стан підприємства» як багатомірної економічної категорії. Для цілей аналізу фінансовий стан доцільно розглядати систему показників для характеристики діяльності підприємства, його стійкості, пошуку резервів його розвитку.

2. Розкрито питання сучасної методології дослідження фінансового стану підприємства, її методичне ядро. Обґрунтовано доцільність розподілу методів у методиці аналізу на традиційні (методологічний каркас дослідження) та варіативну складову, як адаптивний інструмент для урахування особливостей діяльності підприємства та завдань дослідження.

3. Розкриті інноваційні підходи до поглибленої фінансової діагностики. Обґрунтовано доцільність застосування методів оцінки ризиків викривлення даних звітності, інтелектуальних та цифрових методів.

4. Представлено новаторські авторські пропозиції для оцінки фінансового стану та ефективності діяльності підприємства е-комерції. Подальші розвідки будуть проводитися у напрямку створення придатної для практичного застосування моделі «Інтегральний показник ефективності інтернет-магазину (RO-score)».

Література

1. Гриценко Л.Л., Боярко І.М., Шамкало К.Ю. Методи і методики аналізу фінансового стану: особливості використання для малих підприємств. *Вісник університету банківської справи*. 2019. № 2–3 (35–36). с. 108–115. URL: [https://doi.org/10.18371/2221-755x2-3\(35-36\)2019193944](https://doi.org/10.18371/2221-755x2-3(35-36)2019193944)

2. Чепка В. В., Свідерська І. М., Гавриленко Ю. О. Фінансовий стан підприємства: теоретичні основи. *Інвестиції: практика та досвід*. 2020. № 19. с. 96-102 URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/19-20_2020/17.pdf

3. Маргасова В., Гарафонова О., Дерій Ж., Руденко О. Методологія наукових досліджень як загальний підхід і перспектива дослідницького

процесу. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2022. № 6. Том 2. с.328-334

URL: [https://doi.org/10.31891/2307-5740-2022-312-6\(2\)-55](https://doi.org/10.31891/2307-5740-2022-312-6(2)-55)

4. Памплон Ф. Що таке методологія в дослідженні і як її написати?

URL: <https://mindthegraph.com/blog/uk/що-таке-методологія-в-дослідженні/>

5. Проскуріна Н., Гнідкова А. Аналіз фінансового стану та фінансових результатів як інструмент оцінки ефективності діяльності підприємства. *Економіка та суспільство* 2022. № 43. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-74>

6. Довбня С. Б., Папуша І. В. Експрес-діагностика фінансового стану підприємства: стратегічний аспект. *Проблеми сучасних трансформацій. Серія: економіка та управління*. 2024. №14. URL: <https://doi.org/10.54929/2786-5738-2024-14-04-19>

7. Куценко В. О., Ігнашкіна Т. Б. Методичні альтернативи діагностування фінансового стану операторів системи розподілу електроенергії та їх узгодження. *Економіка та суспільство*. 2024. № 70. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-72>

8. Андренко О., Краївська І., Мордовцев С. (2023). Інтегральна оцінка фінансового стану підприємств із використанням інформаційних технологій. *Економіка та суспільство*. № 51. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-51-18>

9. Артюх-Пасюта О., Мілька А. Оцінка достовірності інформації у фінансовій звітності підприємства на основі моделей Дж. Монт'є, М. Д. Беніша та М. Л. Роксас. *Економіка та суспільство*. 2022. № 40. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-40-78>

References

1. Hrytsenko, L., Boiarko, I. and Boiarko, I. (2019), "Methods and techniques of financial condition' analysis: features use for small enterprises", *Visnyk universytetu bankivskoi spravy*, vol. 2–3 (35–36), pp. 108–115. [https://doi.org/10.18371/2221-755x2-3\(35-36\)2019193944](https://doi.org/10.18371/2221-755x2-3(35-36)2019193944)

2. Chepka, V., Sviderska, I. and Havrylenko, Y. (2020), "Financial status of the enterprise: theoretical basis", *Investytsii: praktyka ta dosvid*, vol. 19, pp. 96-

102, available at: http://www.investplan.com.ua/pdf/19-20_2020/17.pdf (Accessed 25 March 2026).

3. Marhasova, V., Garafonova, O., Derii, Zh. and Rudenko, O. (2022), "Scientific research methodology as a general approach and perspective of the research process", *Visnyk Khmelnytskoho natsionalnoho universytetu*, vol. 2, pp. 328-334. [https://doi.org/10.31891/2307-5740-2022-312-6\(2\)-55](https://doi.org/10.31891/2307-5740-2022-312-6(2)-55)

4. Pamplona, F., (2022), "What is a methodology in research and how to write it?", available at: <https://mindthegraph.com/blog/uk/що-таке-методологія-в-дослідженні/> (Accessed 25 March 2026).

5. Proskurina, N. and Hnidkova, A., (2022), "Analysis of the financial condition and financial results as a tool for evaluating the efficiency of the enterprise", *Ekonomika ta suspilstvo*, vol. 43 <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-74>

6. Dovbnia, S. B. and Papusha, I. V., (2024), "Express diagnostics of the company's financial condition: strategic aspect", *Problems of modern transformations. Series: Economics and management*, vol. 14 <https://doi.org/10.54929/2786-5738-2024-14-04-19>

7. Kutsenko, V. O. and Ihnashkina, T. B., (2024), "Methodological alternatives for diagnosing the financial condition of electricity distribution system operators and their coordination", *Ekonomika ta suspilstvo*, vol. 70 <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-72>

8. Andrenko, O., Kraivska, I. and Mordovtsev, S., (2023), "Integrated assessment of the financial state of enterprises using information technologies", *Ekonomika ta suspilstvo*, vol. 51 <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-51-18>

9. Artiukh-Pasiuta, O. and Milka, A., (2022), "Assessment of the reliability of information in the company's financial statements based on models J. Monthier, M.D. Benisha and M.L. Roxas", *Ekonomika ta suspilstvo*, vol. 40 <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-40-78>

Отримано редакцією журналу / Received: 06.04.26

Прорецензовано / Revised: 16.04.26

Дата публікації / Published: 23.04.26